



# QUIÑENCO S.A.

## **QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Estados financieros consolidados Intermedios  
al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
y por los períodos de nueve y tres meses terminados al  
30 de septiembre de 2023 y 2022  
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos M\$)

## Índice

### Estados Financieros Consolidados Intermedios

Estados de Situación Financiera Consolidados .....	1
Estados Consolidados de Resultados .....	3
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo .....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto .....	8
Nota 1 – Información corporativa.....	9
Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados .....	10
(a) Períodos cubiertos .....	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 intermedios .....	16
(g) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera .....	17
(h) Inventarios .....	18
(i) Propiedades, planta y equipo .....	18
(j) Propiedades de inversión .....	19
(k) Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta.....	20
(l) Reconocimiento de ingresos.....	20
(m) Inversiones en Subsidiarias (Combinación de negocios).....	20
(n) Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.....	21
(o) Inversiones en negocios conjuntos (joint venture) .....	21
(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior .....	22
(q) Impuestos a la renta e impuestos diferidos .....	25
(r) Activos Intangibles.....	26
(s) Deterioro de activos.....	27
(t) Provisiones .....	29
(u) Créditos y Préstamos que devengan interés.....	29
(v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura.....	30
(w) Efectivo y equivalentes al efectivo .....	31
(x) Ganancias por acción.....	31
(y) Clasificación corriente y no corriente.....	31
(z) Dividendo mínimo.....	31
(aa) Información por segmentos .....	31
(bb) Disposiciones legales.....	32
(cc) Bases de consolidación.....	32
(dd) Interés no controlador.....	34
(ee) Uso de Estimaciones y Juicios.....	34
(ff) Activos y pasivos financieros .....	35
(gg) Moneda funcional.....	51
(hh) Transacciones en moneda extranjera .....	52
(ii) Segmentos de operación .....	52
(jj) Estado de flujo de efectivo .....	52
(kk) Contratos de derivados financieros.....	53
(ll) Contratos de derivados financieros para coberturas contables .....	53
(mm) Intangibles .....	54
(nn) Activo Fijo.....	54
(oo) Impuestos corrientes e impuestos diferidos .....	55
(pp) Provisiones, activos y pasivos contingentes .....	55

## Índice

(qq) Provisión para dividendos mínimos.....	56
(rr) Beneficios a los empleados.....	57
(ss) Ganancias por acción.....	57
(tt) Ingresos y gastos por intereses y reajuste.....	57
(uu) Ingresos y gastos por comisiones.....	58
(vv) Deterioro de Activos no financieros.....	59
(ww) Arrendamientos financieros y operativos.....	59
(xx) Provisiones adicionales.....	60
(yy) Medición de valor razonable.....	60
Nota 3 – Cambio en políticas contables.....	61
Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo.....	62
Nota 5 – Otros activos financieros corrientes.....	63
Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes.....	63
Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	64
Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas.....	68
Nota 9 – Inventarios.....	70
Nota 10 – Activos y pasivos por impuestos corrientes.....	71
Nota 11 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.....	72
Nota 12 – Otros activos financieros no corrientes.....	76
Nota 13 – Otros activos no financieros no corrientes.....	76
Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.....	77
Nota 15 – Activos intangibles distintos de la plusvalía.....	84
Nota 16 – Plusvalía (menor valor de inversiones).....	86
Nota 17 – Combinación de negocios.....	87
Nota 18 – Operaciones con Participaciones No Controladoras.....	89
Nota 19 – Propiedades, planta y equipo.....	90
Nota 20 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento.....	92
Nota 21 – Propiedades de inversión.....	94
Nota 22 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos.....	95
Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	96
Nota 24 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	116
Nota 25 – Otras provisiones.....	117
Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados.....	119
Nota 27 – Otros pasivos no financieros corrientes.....	124
Nota 28 – Otros pasivos no financieros no corrientes.....	124
Nota 29 – Clases de activos y pasivos financieros.....	125
Nota 30 – Patrimonio.....	127
Nota 31 – Ingresos y Gastos.....	129
Nota 32 – Gastos del Personal.....	131
Nota 33 – Ganancia por acción.....	131
Nota 34 – Medio Ambiente.....	131
Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero.....	132
Nota 36 – Información por Segmentos.....	135
Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.....	140
Nota 38 – Contingencias.....	144
Nota 39 – Caucciones.....	151
Nota 40 – Sanciones.....	151
Nota 41 – Hechos Posteriores.....	151
Nota 42 – Notas Adicionales.....	152
Nota 43 - Hechos Relevantes.....	313
Análisis Razonado.....	319

Estados Financieros Consolidados Intermedios

**QUIÑENCO S.A.Y SUBSIDIARIAS**

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y por  
los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de  
septiembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos M\$)

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Negocios no bancarios</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	2.037.988.027	672.577.057
Otros activos financieros corrientes	5	124.975.614	55.283.939
Otros activos no financieros corrientes	6	71.957.940	82.709.143
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	306.906.877	295.621.128
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente	8	46.084.700	58.743.586
Inventarios corrientes	9	232.263.112	227.263.353
Activos por impuestos corrientes	10	1.267.534.883	475.701.000
<b>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</b>		<b>4.087.711.153</b>	<b>1.867.899.206</b>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	11	9.386.784	623.661.039
<b>Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>		<b>9.386.784</b>	<b>623.661.039</b>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>4.097.097.937</b>	<b>2.491.560.245</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos financieros no corrientes	12	51.076.481	61.079.719
Otros activos no financieros no corrientes	13	16.954.112	14.599.706
Cuentas por cobrar no corrientes	7	462.765	605.628
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes	8	-	-
Inventarios, no corrientes	9	3.574.340	3.453.395
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	6.533.221.374	8.705.835.958
Activos intangibles distintos de la plusvalía	15	269.372.896	250.075.082
Plusvalía	16	1.070.475.482	1.002.398.197
Propiedades, planta y equipo	19	1.447.963.953	1.115.818.017
Activos por derechos en uso en arrendamiento	20	326.197.222	289.468.966
Propiedades de inversión	21	19.196.823	15.644.124
Activos por impuestos, no corrientes		-	-
Activos por impuestos diferidos	22	89.510.931	527.250.284
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>9.828.006.379</b>	<b>11.986.229.076</b>
<b>Total activos de servicios no bancarios</b>		<b>13.925.104.316</b>	<b>14.477.789.321</b>
<b>Activos bancarios</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	42.5	3.077.009.644	2.764.883.901
Operaciones con liquidación en curso	42.5	539.073.768	772.195.964
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	42.6	6.465.636.464	6.651.098.959
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	42.9	3.524.782.870	3.967.391.895
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	42.10	59.518.914	27.076.908
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>	<b>42.11</b>	<b>39.141.956.018</b>	<b>38.896.848.570</b>
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	42.11	51.348.540	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	42.11	911.830.643	902.355.480
Adeudado por bancos	42.11	2.181.000.971	2.174.114.579
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	42.11	19.221.505.778	19.721.414.901
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	42.11	11.983.201.284	11.386.851.763
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	42.11	4.793.068.802	4.658.050.602
Inversiones en sociedades	42.12	70.703.404	62.210.577
Intangibles	42.13	127.545.571	106.620.458
Activo fijo	42.14	205.193.580	210.123.866
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	42.15	89.530.904	94.921.318
Impuestos corrientes	42.16	86.942.369	187.401.200
Impuestos diferidos	42.16	523.366.169	539.509.352
Otros activos	42.17	1.214.382.472	814.111.682
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	42.18	18.942.454	10.867.929
<b>Total activos servicios bancarios</b>		<b>55.144.584.601</b>	<b>55.105.262.579</b>
<b>Total activos</b>		<b>69.069.688.917</b>	<b>69.583.051.900</b>

<b>Pasivos</b>	<b>Nota</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Negocios no bancarios</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	23	486.252.482	602.648.715
Pasivo por arrendamiento corriente	20	34.958.850	33.281.609
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	397.069.600	394.285.967
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	8	8.355.053	1.279.511
Otras provisiones corrientes	25	35.391.196	48.220.135
Pasivos por impuestos corrientes	10	143.094.797	45.369.761
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	26	35.499.766	34.625.253
Otros pasivos no financieros corrientes	27	303.497.804	1.559.511.338
<b>Total pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>		<b>1.444.119.548</b>	<b>2.719.222.289</b>
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	11	-	233.706.267
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>1.444.119.548</b>	<b>2.952.928.556</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	23	2.089.666.320	2.002.642.527
Pasivos por arrendamiento no corriente	20	283.234.189	256.721.693
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	125.384	134.370
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	3.789.284	-
Otras provisiones no corrientes	25	40.504.245	39.328.274
Pasivo por impuestos diferidos	22	197.234.022	190.147.003
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	26	17.015.504	19.126.759
Otros pasivos no financieros no corrientes	28	2.125.258	56.487
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2.633.694.206</b>	<b>2.508.157.113</b>
<b>Total pasivos de servicios no bancarios</b>		<b>4.077.813.754</b>	<b>5.461.085.669</b>
<b>Pasivos bancarios</b>			
<b>Pasivos Servicios Bancarios</b>			
Operaciones con liquidación en curso	42.5	484.839.325	681.791.990
<b>Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>42.19</b>	<b>2.616.684.942</b>	<b>3.107.752.904</b>
Contratos de derivados financieros	42.19	2.614.575.763	3.101.481.878
Otros	42.19	2.109.179	6.271.026
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	42.10	125.412.199	223.015.559
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>42.20</b>	<b>43.103.501.910</b>	<b>42.756.546.698</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	42.20	12.750.714.985	13.378.131.424
Depósitos y otras captaciones a plazo	42.20	15.135.814.911	14.152.498.508
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	42.20	100.332.182	216.263.788
Obligaciones con bancos	42.20	5.345.510.833	5.397.675.856
Instrumentos de deuda emitidos	42.20	9.517.767.769	9.267.947.051
Otras obligaciones financieras	42.20	253.361.230	344.030.071
Obligaciones por contratos de arrendamiento	42.15	84.214.248	89.369.310
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	42.21	1.036.186.656	1.010.905.166
Provisiones por contingencias	42.22	163.680.445	176.025.668
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	42.23	210.972.281	253.526.063
Provisiones especiales por riesgo de crédito	42.24	766.016.664	765.765.518
Impuestos corrientes	42.16	1.245.854	931.565
Impuestos diferidos	42.16	-	-
Otros pasivos	42.25	1.273.432.985	1.054.921.771
<b>Total pasivos Servicios Bancarios</b>		<b>49.866.187.509</b>	<b>50.120.552.212</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>53.944.001.263</b>	<b>55.581.637.881</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	30	1.223.669.810	1.223.669.810
Ganancias acumuladas		6.064.341.539	5.558.459.930
Primas de emisión	30	31.538.354	31.538.354
Otras reservas	30	799.809.352	515.839.806
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<b>8.119.359.055</b>	<b>7.329.507.900</b>
Participaciones no controladoras		7.006.328.599	6.671.906.119
Total patrimonio		<b>15.125.687.654</b>	<b>14.001.414.019</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<b>69.069.688.917</b>	<b>69.583.051.900</b>

Estados Consolidados de Resultados Integrales Intermedios  
Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)



Estado de resultados	Nota	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
		30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
		M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Negocios no bancarios</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	31 a)	3.868.534.411	3.488.905.577	1.291.205.882	1.316.368.248
Costo de ventas		(3.440.789.894)	(3.041.336.056)	(1.132.867.831)	(1.156.540.132)
Ganancia bruta		427.744.517	447.569.521	158.338.051	159.828.116
Otros ingresos por función		4.109.961	3.295.514	897.333	1.290.738
Costos de distribución		-	-	-	-
Gasto de administración	31 b)	(380.842.688)	(351.387.448)	(132.067.492)	(124.479.387)
Otros gastos por función	31 c)	(4.021.029)	(3.156.433)	(2.470.437)	(800.882)
Otras ganancias (pérdidas)	31 d)	123.003.486	(14.720.303)	(369.744)	(554.110)
<b>Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales</b>		<b>169.994.247</b>	<b>81.600.851</b>	<b>24.327.711</b>	<b>35.284.475</b>
Ingresos financieros		79.862.569	21.740.358	31.966.512	9.385.521
Costos financieros	31 e)	(99.363.912)	(78.704.025)	(33.402.251)	(28.152.050)
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	14	869.751.047	3.848.791.258	75.179.065	1.443.264.100
Diferencias de cambio		(45.318.539)	(16.399.065)	(37.267.408)	(3.869.471)
Resultado por unidades de reajuste		(43.036.196)	(127.622.564)	(5.301.920)	(45.073.205)
Ganancia antes de impuestos		931.889.216	3.729.406.813	55.501.709	1.410.839.370
Gasto por impuestos a las ganancias	22	(578.190.394)	(46.376.534)	(142.232.514)	(19.982.474)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		353.698.822	3.683.030.279	(86.730.805)	1.390.856.896
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	11	358.226.329	13.093.936	344.526.225	(14.476.680)
<b>Ganancia de negocios no bancarios</b>		<b>711.925.151</b>	<b>3.696.124.215</b>	<b>257.795.420</b>	<b>1.376.380.216</b>
<b>Servicios Bancarios</b>					
Ingreso neto por intereses	42.27	1.112.666.532	938.131.353	376.123.760	313.726.345
Ingreso neto por reajustes	42.28	216.491.485	772.300.323	30.856.561	269.927.883
Ingresos netos por comisiones	42.29	405.465.478	395.179.190	132.486.185	137.894.854
Utilidad neta de operaciones financieras	42.30	350.806.024	178.423.281	127.826.415	46.123.905
Resultado por inversiones en sociedades	42.31	9.357.055	8.427.359	3.561.279	2.740.246
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	42.32	2.208.896	(134.404)	80.184	(1.194.440)
Otros ingresos operacionales	42.33	36.497.792	18.727.389	10.980.253	9.539.294
Remuneraciones y gastos del personal	42.34	(405.634.787)	(382.327.333)	(136.841.222)	(137.349.033)
Gastos de Administración	42.35	(303.611.489)	(265.402.031)	(102.804.358)	(91.977.583)
Depreciaciones y amortizaciones	42.36	(68.787.841)	(62.818.810)	(22.485.810)	(21.806.130)
Deterioro de activos no financieros	42.37	(112.396)	(60.167)	(129.132)	(160.660)
Otros gastos operacionales	42.33	(20.713.572)	(18.269.053)	(7.506.098)	(7.310.705)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias		1.334.633.177	1.582.177.097	412.148.017	520.153.976
Gasto por pérdidas crediticias	42.38	(233.350.257)	(311.748.666)	(60.471.367)	(106.217.081)
Resultado antes de impuesto a la renta		1.101.282.920	1.270.428.431	351.676.650	413.936.895
Impuesto a la renta	42.16	(243.169.878)	(206.685.934)	(91.677.043)	(73.788.002)
Resultado de operaciones continuas		858.113.042	1.063.742.497	259.999.607	340.148.893
<b>Ganancia (pérdida) de servicios bancarios</b>		<b>858.113.042</b>	<b>1.063.742.497</b>	<b>259.999.607</b>	<b>340.148.893</b>
<b>Ganancia (pérdida) Consolidada</b>		<b>1.570.038.193</b>	<b>4.759.866.712</b>	<b>517.795.027</b>	<b>1.716.529.109</b>
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a</b>					
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora</b>		725.743.298	2.716.329.620	220.636.580	991.018.001
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		844.294.895	2.043.537.092	297.158.447	725.511.108
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>1.570.038.193</b>	<b>4.759.866.712</b>	<b>517.795.027</b>	<b>1.716.529.109</b>

Estado del Resultado Integral	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2023	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Ganancia</b>	<b>1.570.038.193</b>	<b>4.759.866.712</b>	<b>517.795.027</b>	<b>1.716.529.109</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio</b>				
Otro resultado integral, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	1.371.909	29.307.066	2.633.217	4.166.340
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	1.839.034	23.015.172	499.251	1.658.684
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio</b>	<b>3.210.943</b>	<b>52.322.238</b>	<b>3.132.468</b>	<b>5.825.024</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio</b>				
<b>Diferencias de cambio por conversión</b>				
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión	257.071.822	705.024.480	695.840.955	172.284.620
Otro resultado integral, diferencias de cambio por conversión	257.071.822	705.024.480	695.840.955	172.284.620
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>				
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	(9.613.416)	1.512.461	(7.402.789)	17.305.131
Otro resultado integral, activos financieros disponibles para la venta	(9.613.416)	1.512.461	(7.402.789)	17.305.131
<b>Coberturas del flujo de efectivo</b>				
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo	8.080.000	(27.605.688)	12.789.302	4.702.560
Otro resultado integral, coberturas del flujo de efectivo	8.080.000	(27.605.688)	12.789.302	4.702.560
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio</b>	<b>255.538.406</b>	<b>678.931.253</b>	<b>701.227.468</b>	<b>194.292.311</b>
Otros componentes de otro resultado integral	258.749.349	731.253.491	704.359.936	200.117.335
Resultado integral total	<b>1.828.787.542</b>	<b>5.491.120.203</b>	<b>1.222.154.963</b>	<b>1.916.646.444</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	<b>984.492.647</b>	<b>3.447.583.111</b>	<b>924.996.516</b>	<b>1.191.135.336</b>
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	<b>844.294.895</b>	<b>2.043.537.092</b>	<b>297.158.447</b>	<b>725.511.108</b>
<b>Resultado integral total</b>	<b>1.828.787.542</b>	<b>5.491.120.203</b>	<b>1.222.154.963</b>	<b>1.916.646.444</b>

<b>Estado de flujos de efectivo</b>		<b>01-01-2023</b>	<b>01-01-2022</b>
		<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>
	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
<b>Servicios no bancarios</b>			
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		4.373.154.147	4.180.246.870
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		1.765.517	-
Otros cobros por actividades de operación		60.808.714	121.142.546
<b>Clases de pagos</b>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(4.056.142.880)	(3.832.405.438)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(187.833.205)	(203.592.182)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		-	(8.375.353)
Otros pagos por actividades de operación		(83.945.440)	(123.383.718)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de la operación</b>		<b>107.806.853</b>	<b>133.632.725</b>
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		(359.308.740)	(46.871.812)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(207.484.902)	2.326.834
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios no bancarios</b>		<b>(458.986.789)</b>	<b>89.087.747</b>
<b>Servicios bancarios</b>			
Utilidad consolidada del período		858.113.042	1.063.742.497
<b>Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:</b>			
Depreciaciones y amortizaciones		68.900.237	62.878.977
Provisiones por riesgo de crédito		277.892.470	360.354.480
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación		12.090.231	(2.843.516)
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa		(8.346.399)	(7.927.173)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		(1.240.844)	(3.069.569)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo		(2.257.567)	(552.602)
Castigos de activos recibidos en pago		4.729.992	5.144.242
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		5.395.902	(1.596.505)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		152.806.411	(403.598.480)
<b>Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:</b>			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(5.558.544)	(1.579.146.734)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(337.519.360)	(570.619.184)
(Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación		(119.759.702)	7.542.834
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(591.638.049)	(3.925.961.964)
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(120.127.122)	(73.804.872)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		1.063.439.761	4.034.282.652
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(186.090.061)	32.753.765
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(90.600.191)	(15.754.566)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		1.565.300.000	3.181.613.611
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(1.565.300.000)	(3.181.627.778)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		1.221.964.501	1.906.435.754
Pago préstamos del exterior a largo plazo		(1.095.776.666)	(1.446.779.693)
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	(90.996)
Otros		16.282.436	(84.316.041)
<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios bancarios</b>		<b>1.122.700.478</b>	<b>(642.940.861)</b>
<b>Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>663.713.689</b>	<b>(553.853.114)</b>

		<b>01-01-2023</b>	<b>01-01-2022</b>
		<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>
	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
<b>Servicios no bancarios</b>			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		302.173.861	778.128
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		(9.211.657)	(12.486.031)
Flujos de efectivo procedentes de la venta de participaciones no controladoras		-	-
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		-	(18.143.696)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		-	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		-	(15.983.748)
Préstamos a entidades relacionadas		(1.066.912)	77.919
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		10.131.537	7.826.904
Compras de propiedades, planta y equipo		(226.798.159)	(147.112.782)
Importes procedentes de la venta de intangibles		1.594.891	4.605
Compras de activos intangibles		(951.735)	(1.509.558)
Dividendos recibidos		3.010.285.521	1.291.613.221
Intereses recibidos		75.103.064	21.959.327
Otras entradas (salidas) de efectivo		365.589.927	(15.266.071)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios no bancarios</b>		<b>3.526.850.338</b>	<b>1.111.758.218</b>
<b>Servicios bancarios</b>			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		469.361.423	(502.210.109)
Pagos por contratos de arrendamiento		(1.324.881)	(1.814.628)
Compras de propiedades, planta y equipo		(20.209.135)	(11.810.874)
Ventas de propiedades, planta y equipo		3.090.470	552.602
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		4.485.541	1.621.765
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		9.391.952	13.028.647
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(88.058.425)	(263.925.949)
Otros		(35.990.559)	(25.038.462)
<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios bancarios</b>		<b>340.746.386</b>	<b>(789.597.008)</b>
<b>Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>3.867.596.724</b>	<b>322.161.210</b>

		<b>01-01-2023</b>	<b>01-01-2022</b>
		<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2023</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios</b>	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Servicios no bancarios</b>			
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		(254.403)	-
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		207.822.175	136.619.187
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		679.956.130	923.063.117
<b>Total importes procedentes de préstamos</b>		<b>887.778.305</b>	<b>1.059.682.304</b>
Préstamos de entidades relacionadas		-	-
Pagos de préstamos		(1.151.321.368)	(991.920.511)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(24.341.640)	(18.194.269)
Pagos de préstamos a empresas relacionadas		-	-
Dividendos pagados		(1.722.256.630)	(1.309.326.675)
Intereses pagados		(84.887.076)	(61.241.554)
Otras entradas (salidas) de efectivo		1.683.022	(11.890.568)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios</b>		<b>(2.093.599.790)</b>	<b>(1.332.891.273)</b>
<b>Servicios bancarios</b>			
Rescate de letras de crédito		(827.304)	(1.657.650)
Emisión de bonos		936.753.338	350.068.451
Pago de bonos		(1.195.987.453)	(1.129.993.762)
Dividendos pagados		(422.544.752)	(263.114.602)
Otros		(24.225.611)	(24.137.656)
<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios bancarios</b>		<b>(706.831.782)</b>	<b>(1.068.835.219)</b>
<b>Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>(2.800.431.572)</b>	<b>(2.401.726.492)</b>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		1.730.878.841	(2.633.418.396)
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>119.170.714</b>	<b>133.043.888</b>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		1.850.049.555	(2.500.374.508)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		6.777.967.123	7.933.102.328
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	4 c)	<b>8.628.016.678</b>	<b>5.432.727.820</b>

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (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		
<b>Saldo Inicial Ejercicio Actual 01-01-23</b>	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	636.774.765	(11.124.226)	17.579.662	(128.421.737)	515.839.806	5.558.459.930	7.329.507.900	6.671.906.119	14.001.414.019
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	636.774.765	(11.124.226)	17.579.662	(128.421.737)	515.839.806	5.558.459.930	7.329.507.900	6.671.906.119	14.001.414.019
Cambios en patrimonio												
<b>Resultado integral</b>												
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	725.743.298	725.743.298	844.294.895	1.570.038.193
Otro resultado integral	-	-	-	257.071.822	8.080.000	(9.613.416)	3.210.943	258.749.349	-	258.749.349	-	258.749.349
Resultado integral	-	-	-	257.071.822	8.080.000	(9.613.416)	3.210.943	258.749.349	725.743.298	984.492.647	844.294.895	1.828.787.542
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(217.722.989)	(217.722.989)	-	(217.722.989)
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	(1.665.356)	(1.665.356)	-	(1.665.356)	1.665.356	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	38.863.694	1.806.281	(313.236)	(13.471.186)	26.885.553	(2.138.700)	24.746.853	(511.537.771)	(486.790.918)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	-	-	<b>295.935.516</b>	<b>9.886.281</b>	<b>(9.926.652)</b>	<b>(11.925.599)</b>	<b>283.969.546</b>	<b>505.881.609</b>	<b>789.851.155</b>	<b>334.422.480</b>	<b>1.124.273.635</b>
<b>Saldo Final Ejercicio Actual 30-09-23</b>	<b>1.223.669.810</b>	<b>31.538.354</b>	<b>1.031.342</b>	<b>932.710.281</b>	<b>(1.237.945)</b>	<b>7.653.010</b>	<b>(140.347.336)</b>	<b>799.809.352</b>	<b>6.064.341.539</b>	<b>8.119.359.055</b>	<b>7.006.328.599</b>	<b>15.125.687.654</b>
<b>Saldo Inicial Ejercicio Anterior 01-01-22</b>	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	697.846.636	24.870.879	(11.276.378)	(159.204.261)	553.268.218	3.565.784.533	5.374.260.915	5.259.992.892	10.634.253.807
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	15.769.506	2.636.960	18.406.466	(186.999)	18.219.467	(186.999)	18.032.468
Incremento (disminución) por correcciones ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	697.846.636	24.870.879	4.493.128	(156.567.301)	571.674.684	3.565.597.534	5.392.480.382	5.259.805.893	10.652.286.275
Cambios en patrimonio												
<b>Resultado integral</b>												
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	2.716.329.620	2.716.329.620	2.043.537.092	4.759.866.712
Otro resultado integral	-	-	-	705.024.480	(27.605.688)	1.512.461	52.322.238	731.253.491	-	731.253.491	-	731.253.491
Resultado integral	-	-	-	705.024.480	(27.605.688)	1.512.461	52.322.238	731.253.491	2.716.329.620	3.447.583.111	2.043.537.092	5.491.120.203
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.310.447.070)	(1.310.447.070)	-	(1.310.447.070)
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	(3.911.193)	(3.911.193)	28.417	(3.882.776)	(747.683.576)	(751.566.352)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	-	-	<b>705.024.480</b>	<b>(27.605.688)</b>	<b>1.512.461</b>	<b>48.411.045</b>	<b>727.342.298</b>	<b>1.405.910.967</b>	<b>2.133.253.265</b>	<b>1.295.853.516</b>	<b>3.429.106.781</b>
<b>Saldo Final Ejercicio Anterior 30-09-22</b>	<b>1.223.669.810</b>	<b>31.538.354</b>	<b>1.031.342</b>	<b>1.402.871.116</b>	<b>(2.734.809)</b>	<b>6.005.589</b>	<b>(108.156.256)</b>	<b>1.299.016.982</b>	<b>4.971.508.501</b>	<b>7.525.733.647</b>	<b>6.555.659.409</b>	<b>14.081.393.056</b>

## Nota 1 – Información corporativa

### (a) Información de la entidad

Quiñenco S.A., (en adelante indistintamente “Quiñenco”, la “Sociedad” o la “Compañía”) es una sociedad anónima abierta, Rut: 91.705.000-7, cuyo domicilio está ubicado en calle Enrique Foster Sur N°20 piso14, 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 28 de noviembre de 2023.

### (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. 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 asociada indirecta Nexans y de la subsidiaria indirecta Enex PLC (en adelante Enex); 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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 Nueva York (NYSE).

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 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 septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022.

**Nota 1 – Información corporativa (continuación)****(b) Descripción de operaciones y actividades principales (continuación)**

**Manufacturero:** Quiñenco posee una participación indirecta de 19,26% al 30 de septiembre de 2023 y 29,02% al 31 de diciembre de 2022 en la sociedad francesa Nexans. Nexans es un actor mundial en la industria de cables que ofrece una extensa gama de cables y sistemas de cableado, con presencia industrial en 42 países y actividades comerciales por todo el mundo. Nexans cotiza en la bolsa Euronext de Paris.

**Energía:** Quiñenco posee una participación indirecta del 100% al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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), químicos y tiendas de conveniencia. La sociedad comercializa sus productos en Chile, principalmente a través de la marca Shell, así como en Estados Unidos y Paraguay.

**Transportes:** Quiñenco posee una participación en la subsidiaria Compañía Sud Americana de Vapores S.A. de 66,45% al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 61,02% al 30 de septiembre de 2023 y 60,02% al 31 de diciembre 2022. 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	30-09-2023	31-12-2022
Quiñenco	70	71
LQIF y subsidiarias	12.491	12.555
SM SAAM	4.025	5.765
CSAV	16	15
Enex y subsidiarias	4.516	3.602
Otras subsidiarias	31	29
<b>Total empleados</b>	<b>21.149</b>	<b>22.037</b>

**Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados****(a) Períodos cubiertos**

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados de situación financiera consolidada: al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.
- Estados consolidados intermedios de resultados integrales: por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022.
- Estados consolidados de cambio en el patrimonio neto y estados consolidados de flujos de efectivo: por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022.

**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 períodos 2023 y 2022 las instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero que consideran la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS” por su sigla en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”), con las excepciones que se indican más adelante, según lo establece la CMF para la preparación de los estados financieros de la Sociedad.

El Banco de Chile, subsidiaria<sup>1</sup> de LQ Inversiones Financieras S.A., es regulado por la 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 contraponen 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 emitido por la CMF, generando las siguientes desviaciones:

- Provisiones por riesgo de crédito: El Banco actualmente, considera en su modelo criterios prudenciales establecidos por la CMF. Estos criterios han dado lugar, a lo largo del tiempo, al establecimiento de modelos estándar que las instituciones bancarias deben aplicar para determinar el deterioro de la cartera de crédito.  
Bajo la norma IFRS, la provisión de riesgo de crédito es calculada de acuerdo a un modelo de pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, o a 12 meses dependiendo del incremento significativo del riesgo de crédito. En este sentido, el modelo establecido por la CMF difiere de IFRS, 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 hubiere, 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 con 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, con respecto a las pérdidas crediticias esperadas esta normativa aún no ha sido aprobada por la CMF, evento que es requerido para su aplicación por parte de la subsidiaria bancaria.

---

<sup>1</sup> 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.

**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 con 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 de los servicios no bancarios al 31 de diciembre de 2022, 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.

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
<b>IFRS 17</b>	Contrato de Seguro	1 de enero de 2023
<b>NIC 8</b>	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
<b>NIC 1</b>	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
<b>NIC 12</b>	Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
<b>NIC 12</b>	Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar	1 de enero de 2023

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 estas normas aún no entran en vigencia y la Sociedad no las ha aplicado en forma anticipada:

Mejoras y/o Modificaciones		Fecha aplicación obligatoria
<b>NIC 1</b>	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
<b>NIIF 16</b>	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
<b>NIIF 7 y NIC 7</b>	Revelaciones sobre acuerdo de financiación de proveedores	1 de enero de 2024
<b>NIIF 10 y NIC 28</b>	Estados financieros consolidados – venta o aportación de activos entre su inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de las enmiendas una vez que entren en vigencia.

**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 (*)			31-12-2022 Total
				30-09-2023			
				Directo	Indirecto	Total	
76.077.048-5	Inversiones Caboto S.A.	Chile	CLP	99,9999	0,0001	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.	Chile	CLP	98,1414	0,0000	98,1414	98,1414
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
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	<b>LQ Inversiones Financieras S.A. y Subsidiarias</b>	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	<b>Banco de Chile</b>	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
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
91.021.000-9	<b>Invexans S.A. y Subsidiarias</b>	Chile	USD	89,5531	10,2980	99,8511	99,8511
0-E	Invexans Limited	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Invexans LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex PLC	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
92.011.000-2	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
0-E	Enex CL Ltd.	Reino Unido	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Investments US, Inc.	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Road Ranger, LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Investment Paraguay S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Paraguay S.A.E.	Paraguay	PYG	0,0000	55,0000	55,0000	0,0000
0-E	Tulsa S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	0,0000
0-E	Gabana S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	0,0000
0-E	Grupo Avanti S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	0,0000
0-E	Reopco INC.	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 139 LLC	EE.UU.	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 (*)			31-12-2022 Total
				30-09-2023		Total	
				Directo	Indirecto		
0-E	Ranger Holdings 141 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 225 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 226 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 242 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 244 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 291 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.275.453-3	<b>Tech Pack S.A. y Subsidiarias</b>	Chile	USD	80,7634	19,2078	99,9712	99,9712
91.524.000-3	Inmobiliaria Techpack S.A.	Chile	USD	0,0000	99,9710	99,9710	99,9710
94.262.000-4	Soimmad 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
90.160.000-7	<b>Compañía Sud Americana de Vapores S.A. y Subsidiarias</b>	Chile	USD	25,2126	41,2419	66,4545	66,4545
0-E	CSAV Germany Container Holding GmbH	Alemania	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.196.718-5	<b>Sociedad Matriz SAAM S.A. y Subsidiarias</b>	Chile	USD	24,4618	36,5592	61,0210	60,0210
92.048.000-4	SAAM S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.777.134-5	SAAM Towage Chile SpA	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	0,0000
76.729.932-k	SAAM Logistics S.A. y Subsidiarias (1)	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.757.003-1	SAAM Ports S.A. y Subsidiarias (1)	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
77.587.667-0	SAAM Inmobiliaria S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.587.244-1	SAAM Aéreo S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.708.840-K	Inmobiliaria San Marco Ltda. y Subsidiaria	Chile	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
96.696.270-4	Inmobiliaria Marítima Portuaria SpA	Chile	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
76.457.830-9	Servicios Logísticos Ltda.	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.	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	Paraná Towage S.A.	Argentina	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V. y Subsidiarias	México	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Do Brasil S.A.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Participacoes Ltda.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A.	El Salvador	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	SAAM Operadora de Puertos Costa Rica S.A. (1)	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 Towage Panamá Inc.	Panamá	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 II S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Remolcadores S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Airport Investment SRL	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	EOP Crew Management de México S.A. de C.V.	México	MXN	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Intertug México S.A. de C.V.	México	MXN	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Barú Offshore de México S.A.P.I. de C.V.	México	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	SAAM Remolcadores S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	94,9000	94,9000	94,9000
0-E	Recursos portuarios S.A. de C.V.	México	MXN	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S.	Colombia	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000

**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 (*)			31-12-2022 Total
				30-09-2023		Total	
				Directo	Indirecto		
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Peso Colombiano	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Canadá y Subsidiarias	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Inc.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Vancouver Inc.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Davies Tugboat Ltd.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Standard Towing Ltd.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Guatemala S.A.	Guatemala	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Expertaje Marítimos S.A.	Guatemala	Quetzal	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Limoly S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Giraldir S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	KIOS S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Parú S.A.C.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Alaria S.A.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Misti S.A.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.479.537-7	SAAM Inversiones SA	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Florida International Terminal Llc (1)	EE.UU.	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Inarpi S.A. y subsidiaria (1)	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Aronem Air Cargo S.A.	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Remolques Honduras S.A.	Honduras	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A. y subsidiaria (1)	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Recursos Portuarios Mazatlán S.A. de C.V. (1)	México	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
96.798.520-1	SAAM Extraportuarios S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.696.270-4	Inmobiliaria Marítima Portuaria Ltda.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

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

(1) Corresponde a Operaciones discontinuadas por la subsidiaria SM SAAM, de acuerdo a lo descrito en Nota 11.

Al 30 de septiembre de 2023, las subsidiarias Invexans, LQIF, CSAV y SM 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 subsidiarias.

**(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.

**Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(e) Uso de estimaciones (continuación)**

- 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.
- La hipótesis empleada en el cálculo de la provisión de retiro de estanques.
- 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 período en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el período 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, 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.

**(f) Presentación de estados financieros consolidados intermedios**

**Estado de Situación Financiera**

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

- (f1)** Quiñenco, sus subsidiarias no bancarias y principales asociadas, operan en los negocios de bebidas, 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 con lo anterior, se presentan separados los activos y pasivos de las actividades no bancarias y bancarias.

**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.

**Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(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 Inversiones y Rentas S.A. (Matriz de CCU) y LQ Inversiones Financieras S.A. (Matriz de Banco 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, 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. 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.

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. 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, publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE).

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los Estados Financieros Consolidados son los siguientes:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2022
	\$	\$	\$
Dólar Estadounidense (USD)	895,60	855,86	960,24
Euro	946,62	915,96	939,85
Real brasileño	178,67	161,96	179,17
Peso colombiano	0,22	0,18	0,21
Unidad de Fomento (UF)	36.197,53	35.110,98	34.258,23

## Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

### (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) 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 de baja rotación, principalmente aquellos que son utilizados en la reparación y mantenimiento de los principales activos, remolcadores y grúas, 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.

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 período.
- (ii) Los gastos de personal y otros de naturaleza operativa utilizados efectivamente en la construcción de las propiedades, planta y equipo.

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.

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 período.

**Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(i) Propiedades, planta y equipo (continuación)**

**(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:

<b>Grupo de activos</b>	<b>Años de Vida Útil Estimada</b>
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
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.

**(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.

## Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

### (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 efectiva.

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.

### (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.

**Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(n) Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación**

La Sociedad y sus subsidiarias valorizan sus inversiones en asociadas<sup>2</sup> 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 con 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 con el 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 discontinúa 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.

**(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 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.

---

<sup>2</sup> 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.

## Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

### (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 Solo 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 la Sociedad 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.

**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 por 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 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:

**(p.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.

**Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

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

**(p.4) Pasivos financieros excepto derivados**

**(p.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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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.
- La Sociedad 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 la Sociedad 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**

La Sociedad 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.

## 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 recibida para vender el activo o minimiza la cantidad que sería pagada para transferir el pasivo.

Para la determinación del valor razonable, la Sociedad 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° 29 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 período actual y anterior han sido determinados considerando el monto que se espera recuperar o pagar de acuerdo con las disposiciones legales vigentes o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera consolidado en todos los países donde la Sociedad 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.

**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 haya 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 sean reversadas en el futuro cercano y que haya 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 con 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 período 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 períodos futuros.

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

**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 concesiones portuarias registrados en sus subsidiarias indirectas Iquique Terminal Internacional S.A., Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V., Sociedad Portuaria Caldera S.A. y Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. Las asociadas indirectas que registran en sus estados financieros acuerdos de concesiones portuarias son Antofagasta Terminal Internacional S.A., San Antonio Terminal Internacional S.A., San Vicente Terminal Internacional S.A. y Puerto Buenavista 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), 1 de noviembre de 2020 (Aerosan Airport Services y Servicios Aeroportuarios Aerosan), 29 de enero de 2021 (Intertug), 04 de abril de 2022 (Standard Towing Ltd y Davies Tugboat Ltd.), 03 de octubre de 2022 (Ian Taylor Perú S.A.C.), fechas en las cuales 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 en forma indefinida a la generación de flujos netos de efectivo del negocio bancario. 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, 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 de 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 período. 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.

**Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(s.2) Activos no financieros (continuación)**

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.

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 períodos 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 de que el valor de adquisición sea mayor, la diferencia se reconoce con cargo a resultados integrales.

**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.

Algunas sociedades de la subsidiaria SM SAAM están obligadas a pagar la indemnización por años de servicio en virtud a los acuerdos de negociación colectiva y han calculado esta obligación sobre la base del método del valor actuarial.

**(t.3) Provisión de fondo post jubilación**

La subsidiaria indirecta Enex S.A. con ciertos ex empleados del Grupo tienen derecho a beneficios post-empleo. El costo de este plan ha sido determinado con base en los cálculos actuariales realizados por un tercero. Este cálculo considera una tasa de descuento 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 con el valor presente del costo de retiro de estanques, según su capacidad, aplicando una tasa de descuento, de acuerdo con 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 con dicho tipo de interés efectivo se incluyen en el rubro "Costos financieros" del estado de resultados consolidado.

**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. La Sociedad 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 períodos 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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene instrumentos derivados y actividades de cobertura de acuerdo con lo informado en Nota 23 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.

**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 en disponible y equivalente al efectivo de acuerdo con 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 período, 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 de la Sociedad, 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 período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones de la 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 no corrientes.

**(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 período, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores. Considerando que lograr un acuerdo unánime, dado la atomizada composición accionaria del capital social de Quiñenco, es prácticamente imposible, al cierre de cada período 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 cinco segmentos de negocios: Financiero, Energía, Transportes, Servicios portuarios, y Otros (Quiñenco y otros). La asociada Inversiones y Rentas S.A. (Matriz de CCU) y la asociada indirecta Nexans se presentan dentro del segmento Otros, registradas bajo el método del Valor Patrimonial.

**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.

Las notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, en los Estados Intermedios del Resultado Consolidados, Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados, Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados y en los Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados. En ellas se suministra descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

**(cc) Bases de consolidación**

Los Estados Financieros Intermedios del Banco de Chile al 30 de septiembre de 2023 y 2022, han sido consolidados con los de sus subsidiarias mediante el método de integración global (línea a línea). Estos comprenden la preparación de los estados financieros individuales del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homologar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco. Los Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados utilizando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

Las transacciones y saldos significativos (activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo) originados por operaciones efectuadas entre el Banco y sus subsidiarias y entre estas últimas, han sido eliminadas en el proceso de consolidación, como también se ha dado reconocimiento al interés no controlador que corresponde al porcentaje de participación de terceros en las subsidiarias, del cual directa o indirectamente el Banco no es dueño y se muestra en forma separada en el patrimonio y resultados del Banco.

**(cc1) Sociedades controladas (Subsidiarias)**

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 incorporan los Estados Financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias) de acuerdo con la NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”. El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su involucramiento en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, el Banco tiene poder sobre la participada cuando posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada.

Cuando el Banco no tiene la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación con la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto;
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el Banco, otros tenedores de voto u otras partes;
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales;
- Cualquier hecho y circunstancia adicional que indique que el Banco tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(cc) Bases de consolidación (continuación)**

**(cc1) Sociedades controladas (Subsidiarias) (continuación)**

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control antes señalados.

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	Nombre Sociedad	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación			31/12/2022 Total
				30/09/2023 Directo	Indirecto	Total	
96.999.360-0	Inversiones LQ-SM Limitada	Chile	\$	100,00	-	100,00	100,00
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	\$	46,34	4,81	51,15	51,15
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	\$	—	100,00	100,00	100,00
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	\$	—	99,96	99,96	99,96
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	\$	—	100,00	100,00	100,00
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A	Chile	\$	—	100,00	100,00	100,00
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	\$	—	100,00	100,00	100,00

**(cc2) Inversiones en sociedades como un negocio conjunto**

**Asociadas**

Son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, sin llegar a tener el control de ésta.

Las inversiones en entidades asociadas en donde se posee influencia significativa son contabilizadas utilizando el método de la participación.

**Acuerdos conjuntos**

Los acuerdos conjuntos son acuerdos contractuales mediante el cual, dos o más partes realizan una actividad económica sujeta a un control conjunto. Existe control conjunto, cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes.

Una participación clasificada como un “Negocio conjunto”, se contabilizará utilizando el método de la participación.

Las inversiones definidas como “Operación conjunta” son contabilizadas mediante el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos relativos a su participación en una operación conjunta.

Una participación clasificada como un “Negocio conjunto”, se contabilizará utilizando el método de la participación.

Las inversiones en sociedades que por sus características han sido definidas como negocios conjuntos son las siguientes:

- Artikos S.A.
- Servipag Ltda.

**(cc3) Inversiones minoristas en otras sociedades**

En su reconocimiento inicial, el Banco y sus subsidiarias pueden realizar una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio que, no sea mantenida para negociar y tampoco sea una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se aplica la NIIF 3.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(cc) Bases de consolidación (continuación)**

**(cc4) Administración de fondos**

El Banco y sus subsidiarias gestionan y administran activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los partícipes o inversores, percibiendo una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los recursos administrados son de propiedad de terceros, y, por lo tanto, no se incluyen en los Estados de Situación Financiera Consolidados.

De acuerdo con lo establecido en la NIIF 10, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce el Banco y sus subsidiarias, respecto a los fondos que administran debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal.

El Banco y sus subsidiarias gestionan en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Bajo dicha categoría, y según lo dispone la norma ya mencionada, no controlan dichos fondos cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 30 de septiembre de 2023 y 2022 en su rol de agente, no forman parte de la consolidación de ningún fondo.

**(dd) Interés no controlador**

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias, y de los activos netos de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es propietario. Es presentado dentro de los Estados del Resultado Consolidados y en los Estados de Situación Financiera Consolidados, separadamente del patrimonio de los propietarios del Banco.

**(ee) Uso de Estimaciones y Juicios**

La preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados requiere que la Administración 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. Las estimaciones realizadas se refieren a:

1. Pérdidas por deterioro de activos y pasivos (Notas N°42.9, N°42.11 N°42.13, N°42.14, N°42.15, y N°42.37);
2. Provisión por riesgo de créditos (Nota N°42.11, Nota N°42.24 y 42.38);
3. Gastos por amortización de activos intangibles y depreciación del activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Notas N°42.13, N°42.14 y N°42.15);
4. Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N°42.16);
5. Provisiones (Nota N°42.22);
6. Contingencias y compromisos (Nota N°42.26);
7. Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N°42.6, N°42.9, N°42.10, N°42.19 y N°42.41).

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 periodo terminado el 30 de septiembre de 2023 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

## Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

### (ff) Activos y pasivos financieros

La clasificación, medición y presentación de activos y pasivos financieros se ha efectuado en base a las normas impartidas por la CMF en el Compendio de Normas Contables, considerando los criterios descritos a continuación.

#### (ff1) Activos Financieros

##### (ff1.1) Clasificación de activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica dentro de las siguientes categorías: Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral y Activos financieros a costo amortizado.

El criterio de clasificación de los activos financieros, el cual incorpora los estándares definidos en la NIIF 9, depende del modelo de negocio con el que la entidad gestiona los activos y de las características contractuales de los flujos de efectivo, comúnmente conocido como el criterio de “sólo pago de principal e intereses” (SPPI).

La valoración de estos activos debe reflejar la forma en que el Banco gestiona los grupos de activos financieros y no depende de la intención para un instrumento individual.

Un activo financiero de deuda deberá valorarse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- Se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses.

Un instrumento financiero de deuda deberá valorarse al valor razonable con cambios en “Otro resultado integral” si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- Se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

Un instrumento financiero de deuda se clasificará a valor razonable con cambios en resultados siempre que por el modelo de negocio o por las características de sus flujos de efectivo contractuales no sea procedente clasificarlo en alguna de las otras categorías descritas.

##### (ff1.2) Valoración de activos financieros

###### Medición inicial

Los activos financieros son inicialmente reconocidos a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo, utilizando el método de la Tasa de Interés Efectiva (TIE). El cálculo de la TIE incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la TIE. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero.

###### Medición posterior

Todas las variaciones en el valor de los activos financieros por el devengo de intereses y conceptos asimilados a interés se registran en “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, del Estado del Resultado Consolidado del ejercicio en el que se produjo el devengo, excepto en los derivados de negociación que no forman parte de las coberturas contables.

Los cambios en las valoraciones que se produzcan con posterioridad al registro inicial por causas distintas de las mencionadas en el párrafo anterior se tratan como se describe a continuación, en función de las categorías en las que se encuentran clasificados los activos financieros.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)****(ff1.3) Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados y Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:**

En el rubro “Activos financieros mantenidos para negociar a valor razonable con cambios en resultados” se registrarán activos financieros cuyo modelo de negocio tiene como objetivo generar beneficios a través de la realización de compras y ventas o generar resultados en el corto plazo.

Los activos financieros registrados en el rubro “Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambio en resultados” están asignados a un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza obteniendo flujos de efectivo contractuales y/o vendiendo activos financieros pero que los flujos de efectivo contractuales no han cumplido con las condiciones de la prueba del SPPI.

En el rubro “Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados” se clasificarán activos financieros sólo cuando tal designación elimine o reduzca de forma significativa la inconsistencia en la valoración o en el reconocimiento que surgiría de valorar o reconocer los activos en una base diferente.

Los activos registrados en estos rubros del Estado de Situación Financiera Consolidado se valoran con posterioridad a su adquisición a su valor razonable y las variaciones en su valor se registran, por su importe neto, en los rubros “Activos y pasivos financieros para negociar”, “Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados” y “Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados” del Estado del Resultado Consolidado. Las variaciones con origen en diferencias de cambio se registran en el rubro “Cambios, reajustes y cobertura contables de moneda extranjera” del Estado del Resultado Consolidado.

**(ff1.4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral****Instrumentos financieros de deuda**

Los activos registrados en este rubro del Estado de Situación Financiera Consolidado se valorizan a su valor razonable, los ingresos por intereses y reajustes de estos instrumentos como las diferencias de cambio y el deterioro que surjan, se registran en el Estado del Resultado Consolidados, mientras que las variaciones posteriores de su valoración se registran transitoriamente (por su importe neto de impuestos) en el rubro “Cambios del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral” del Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados.

Los importes registrados en el rubro “Cambios del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral” continúan formando parte del patrimonio neto consolidado del Banco hasta que no se produzca la baja en el balance consolidado del activo. En el caso de venderse estos activos, el resultado se reconoce en “Resultado financiero por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales” del Estado del Resultado Consolidado.

Las pérdidas netas por deterioro de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral producidas en el ejercicio se registran en el rubro “Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral” del Estado del Resultado Consolidado.

**Instrumentos financieros de patrimonio**

En el momento del reconocimiento inicial de las inversiones en instrumentos de patrimonio, el Banco puede tomar la decisión irrevocable de presentar los cambios posteriores del valor razonable en otro resultado integral. Las variaciones posteriores de esta valoración se reconocerán en “Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral”. Los dividendos recibidos de estas inversiones se registran en el rubro “Resultado por inversiones en sociedades” del Estado del Resultado Consolidado. Estos instrumentos no están sujetos al modelo de deterioro de la NIIF 9.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)**

**(ff1) Activos Financieros (continuación)**

**(ff1.5) Activos financieros a costo amortizado**

Los activos registrados en este rubro del Estado de Situación Financiera Consolidado se valorizan con posterioridad a su adquisición a su “costo amortizado”, de acuerdo con el método del “tipo de interés efectivo”.

Los activos financieros que se incluyen en este rubro, a efectos de su presentación, en el Estados de Situación Financiera se subdividen de acuerdo con lo siguiente:

- Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores (Nota°42.11 (a))
- Instrumentos financieros de deuda (Nota°42.11 (b))
- Adeudados por bancos (Nota°42.11 (c))
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Nota°42.11 (d))

Las pérdidas por deterioro de los activos a costo amortizado producidas en cada ejercicio son registrados en el rubro “Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes” y “Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral” del Estado del Resultado Consolidado.

**Derechos y Obligaciones por pactos de retroventa y préstamos de valores**

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro “Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores”, los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto a través del método del costo amortizado. De acuerdo con la normativa vigente, el Banco no registra como cartera propia aquellos papeles comprados con pacto de retroventa.

También se efectúan operaciones de pacto de retrocompra como una forma de financiamiento, los que son incluidos como pasivos en el rubro “Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores”. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, corresponden a instrumentos financieros de deuda. La obligación de recompra de la inversión es clasificada en el pasivo como “Contratos de retrocompra y préstamos de valores” y es valorizada de acuerdo con la tasa de interés del pacto.

**Instrumentos financieros de deuda a costo amortizado**

Estos instrumentos se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación y sus intereses y reajustes se incluyen en los rubros “Ingresos por intereses” e “Ingresos por reajustes”.

**Adeudado por bancos**

En este rubro se presentan los saldos de operaciones con bancos del país y del exterior, incluido el Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)**

**(ff1) Activos Financieros (continuación)**

**(ff1.5) Activos financieros a costo amortizado (continuación)**

**Créditos y cuentas por cobrar a clientes**

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes originados y adquiridos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

**(i) Método de valorización**

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son valorizados inicialmente al costo, más los costos e ingresos de transacción incrementales, y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro, excepto cuando el Banco define ciertos préstamos como objetos de cobertura, los cuales son valorizados al valor razonable con cambios en resultados.

**(ii) Contratos de leasing**

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, son incluidas bajo el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netas de los intereses no devengados al cierre de cada ejercicio.

**(iii) Operaciones de factoring**

Se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de facturas u otros instrumentos de comercio representativos de crédito, con o sin responsabilidad del cedente, recibidos en descuento. Las diferencias de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal de los créditos se registran en el resultado como ingresos por intereses, a través del método del interés efectivo, durante el período de financiamiento. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)**

**(ff1) Activos Financieros (continuación)**

**(ff1.5) Activos financieros a costo amortizado (continuación)**

**Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)**

**(v) Provisiones por riesgo de crédito**

El Banco mantiene permanentemente evaluada la totalidad de la cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objetivo de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas esperadas asociadas a las características de los deudores y sus créditos, con base en el pago y posterior recuperación.

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la CMF. Los créditos se presentan netos de tales provisiones y, en el caso de los créditos contingentes se muestran en el pasivo bajo el rubro “Provisiones especiales por riesgo de crédito”.

De acuerdo con lo estipulado por la CMF, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, para constituir las provisiones por riesgo de crédito. Dichos modelos, como asimismo las modificaciones en su diseño y su aplicación, son aprobados por el Directorio del Banco.

**(v.i) Provisiones por Evaluación Individual**

La evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trata de empresas que, por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiere conocerlas y analizarlas en detalle.

Como es natural, el análisis de los deudores se centra en su calidad crediticia, dada por la capacidad y disposición para cumplir con sus obligaciones crediticias, mediante información suficiente y confiable, debiendo analizarse también lo que se refiere a garantías, plazos, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

Para efectos de constituir las provisiones, los bancos deben evaluar la calidad crediticia y clasificar a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes, en las categorías que le correspondan, previa asignación a uno de los siguientes tres estados de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento.

**v.i.1 Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar**

Cartera en cumplimiento Normal: comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.

Cartera Subestándar: incluye a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

Forman parte de la Cartera Subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4 de la escala de clasificación.

Como resultado de un análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a los mismos en las siguientes categorías; asignándoles, subsecuentemente, los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado los siguientes porcentajes de pérdida esperada:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidades de Incumplimiento (%) (PI)	Pérdida dado el Incumplimiento (%) (PDI)	Pérdida Esperada (%) (PE)
Cartera Normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)****(ff1) Activos Financieros (continuación)****(ff1.5) Activos financieros a costo amortizado (continuación)****Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)**

## v.i.1 Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar (continuación)

**Provisiones sobre cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar:**

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las carteras en cumplimiento Normal y Subestándar, previamente se debe estimar la exposición afecta a provisiones, a la que se le aplicará los porcentajes de pérdida respectivos (expresados en decimales), que se componen de la probabilidad de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI) establecidas para la categoría en que se encasille al deudor y/o a su aval calificado, según corresponda.

La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías financieras o reales que respalden las operaciones. Asimismo, se entiende por colocación el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del respectivo deudor, mientras que, por créditos contingentes, el valor que resulte de aplicar lo indicado en el N° 3 del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

Tratándose de garantías reales, el Banco debe demostrar que el valor asignado a esa deducción refleja razonablemente el valor que obtendría en la enajenación de los bienes o instrumentos de capital. También, en casos calificados, se podrá permitir la sustitución del riesgo de crédito del deudor directo por la calidad crediticia del aval o fiador. En ningún caso los valores avalados podrán descontarse del monto de la exposición, pues ese procedimiento sólo es aplicable cuando se trate de garantías financieras o reales.

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

$$\text{Provisión deudor} = (\text{EAP}-\text{EA}) \times (\text{PIdeudor} / 100) \times (\text{PDIdeudor} / 100) + \text{EA} \times (\text{PI aval} / 100) \times (\text{PDI aval} / 100)$$

En que:

EAP = Exposición afecta a provisiones, (Colocaciones + Créditos Contingentes) – Garantías financieras o reales

EA = Exposición avalada

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la Cartera Normal.

## v.2 Cartera en Incumplimiento

La Cartera en Incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores que han dejado de pagar a sus acreedores o con indicios evidentes de que dejarán de hacerlo, así como también aquellos para los cuales es necesaria una reestructuración forzosa de sus deudas, disminuyendo la obligación o postergando el pago del principal o los intereses y, además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, se dispone el uso de porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre el monto de la exposición, que corresponde a la suma de colocaciones y créditos contingentes que mantenga el mismo deudor. Para aplicar ese porcentaje, previamente, debe estimarse una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías financieras y reales que respalden a las operaciones y, en caso de disponerse de antecedentes concretos que así lo justifiquen, deduciendo también el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas. Esa tasa de pérdida debe encasillarse en una de las seis categorías definidas según el rango de las pérdidas efectivamente esperadas por el Banco para todas las operaciones de un mismo deudor.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)**

**(ff1) Activos Financieros (continuación)**

**(ff1.5) Activos financieros a costo amortizado (continuación)**

**Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)**

v.2 Cartera en Incumplimiento (continuación)

Esas categorías, su rango de pérdida según lo estimado por el Banco y los porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre los montos de las exposiciones, son los que se indican en la siguiente tabla:

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Hasta 3%	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

Para efectos de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

$$\text{Tasa de Pérdida Esperada} = (E-R)/E$$

$$\text{Provisión} = E \times (PP/100)$$

En que:

E = Monto de la Exposición

R = Monto Recuperable

PP = Porcentaje de Provisión (según categoría en que deba asignarse la Tasa de Pérdida Esperada).

Todos los créditos del deudor deberán mantenerse en la Cartera en Incumplimiento hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de cada crédito en particular que cumpla la condición señalada en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables. Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas:

- Ninguna obligación del deudor con el Banco presenta un atraso superior a 30 días corridos.
- No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
- Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en períodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, se ha pagado al menos cuatro cuotas consecutivas.
- El deudor no posea deudas directas impagas en la información que refunde la CMF, salvo que se trate de montos poco significativos.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)**

**(ff1) Activos Financieros (continuación)**

**(ff1.5) Activos financieros a costo amortizado (continuación)**

**Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)**

**(v.ii) Provisiones por Evaluación Grupal**

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para exposiciones de créditos hipotecarios para la vivienda y consumo, además de las exposiciones comerciales referidas a créditos estudiantiles y a exposiciones con deudores que cumplan simultáneamente las siguientes condiciones:

- (i) El Banco tiene una exposición agregada frente a una misma contraparte inferior a 20.000 UF. La exposición agregada deberá considerarse bruta de provisiones u otros mitigadores. Además, para su cómputo deberán excluirse los créditos hipotecarios para la vivienda. En el caso de partidas fuera de balance, la cuantía bruta se calcula aplicando los factores de conversión del crédito, definidos en el capítulo B-3 del CNCB. Para la determinación de la exposición agregada, el banco deberá considerar la definición de grupo empresarial establecida en el Título II del Capítulo 12-16 de la Recopilación Actualizada de Normas.

El Banco debe llevar un completo y permanente seguimiento de todas las operaciones con entidades pertenecientes a grupos empresariales. Considerando los costos que puede significar la conformación de grupos para todos los deudores, además debe llevar al menos el control y conformar grupos, si así lo amerita, para todos los deudores que mantengan una exposición vigente superior a un monto mínimo establecido por la institución bancaria, el cual no podrá ser mayor que el 1% de su patrimonio efectivo en el momento en que se hace la definición de la cartera grupal.

- (ii) Cada exposición agregada frente a una misma contraparte no supera el 0,2% del total de la cartera grupal comercial. Para evitar el cómputo circular, el criterio se comprobará una sola vez.

Para las restantes exposiciones crediticias comerciales se debe aplicar el modelo de análisis individual de los deudores.

La determinación del tipo de análisis (grupal o individual) deberá realizarse a nivel consolidado global, una vez al año, o tras ajustes significativos en la cartera del Banco, como pueden ser fusiones, adquisiciones, compras o ventas relevantes de cartera.

Para determinar las provisiones, las evaluaciones grupales se requiere de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos y, consecuentemente, constituir las provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera.

Para determinar sus provisiones, el Banco segmenta sus deudores en grupos homogéneos, según lo ya indicado, asociando a cada grupo una determinada probabilidad de incumplimiento y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado. El monto de provisiones a constituir se obtendrá multiplicando el monto total de colocaciones del grupo respectivo por los porcentajes de incumplimiento estimado y de pérdida dado el incumplimiento, las pérdidas estimadas deben guardar relación con el tipo de cartera y el plazo de las operaciones.

Cuando se trate de créditos de consumo no se consideran las garantías para efectos de estimar la pérdida esperada.

El Banco deberá distinguir entre las provisiones sobre la cartera normal y sobre la cartera en incumplimiento, y las que resguardan los riesgos de los créditos contingentes asociados a esas carteras.

**(v.ii.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal**

Las metodologías estándar que se presentan a continuación establecen las variables y parámetros que determinan el factor de provisión de cada tipo de cartera que la CMF ha definido como representativa, de acuerdo con las características comunes que comparten las operaciones que las conforman.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff1) Activos Financieros (continuación)

(ff1.5) Activos financieros a costo amortizado (continuación)

**Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)**

(v.ii) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

- Cartera hipotecaria para la vivienda

El factor de provisión aplicable, representado por la pérdida esperada sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, dependerá de la morosidad de cada préstamo y de la relación, al cierre de cada mes, entre el monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria (PVG) que lo ampara, según se indica en la tabla siguiente:

Factor de provisión aplicable según morosidad y PVG						
Tramo PVG	Concepto	Días de mora al cierre del mes				Cartera en incumplimiento
		0	1-29	30-59	60-89	
PVG ≤ 40%	PI (%)	1,0916	21,3407	46,0536	75,1614	100,0000
	PDI (%)	0,0225	0,0441	0,0482	0,0482	0,0537
	PE (%)	0,0002	0,0094	0,0222	0,0362	0,0537
40% < PVG ≤ 80%	PI (%)	1,9158	27,4332	52,0824	78,9511	100,0000
	PDI (%)	2,1955	2,8233	2,9192	2,9192	3,0413
	PE (%)	0,0421	0,7745	1,5204	2,3047	3,0413
80% < PVG ≤ 90%	PI (%)	2,5150	27,9300	52,5800	79,6952	100,0000
	PDI (%)	21,5527	21,6600	21,9200	22,1331	22,2310
	PE (%)	0,5421	6,0496	11,5255	17,6390	22,2310
PVG > 90%	PI (%)	2,7400	28,4300	53,0800	80,3677	100,0000
	PDI (%)	27,2000	29,0300	29,5900	30,1558	30,2436
	PE (%)	0,7453	8,2532	15,7064	24,2355	30,2436

Dónde:

PI = Probabilidad de incumplimiento

PDI = Pérdida dado el incumplimiento

PE = Pérdida esperada

PVG = Capital Insoluto del Préstamo/Valor de la garantía hipotecaria

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

(ff) **Activos y pasivos financieros (continuación)**

(ff1) **Activos Financieros (continuación)**

(ff1.5) **Activos financieros a costo amortizado (continuación)**

**Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)**

(v.ii) **Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)**

- Cartera comercial

Para determinar las provisiones de la cartera comercial, el Banco deberá considerar los métodos estándar que se presentan a continuación, según correspondan a operaciones de leasing comercial u otro tipo de colocaciones comerciales. Luego, el factor de provisión aplicable se asignará considerando los parámetros definidos para cada método.

(a) Operaciones de leasing comercial

El factor de provisión se deberá aplicar sobre el valor actual de las operaciones de leasing comercial (incluida la opción de compra) y dependerá de la morosidad de cada operación, del tipo de bien en leasing y de la relación entre el valor actual de cada operación al cierre de cada mes, y el valor del bien en leasing (PVB), según se indica en las siguientes tablas:

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según morosidad y tipo de bien (%)		
Días de mora de la operación al cierre del mes	Tipo de Bien	
	Inmobiliario	No Inmobiliario
0	0,79	1,61
1-29	7,94	12,02
30-59	28,76	40,88
60-89	58,76	69,38
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable según tramo PVB y tipo de bien (%)		
PVB = Valor actual de la operación / Valor del bien en leasing		
Tramo PVB	Inmobiliario	No Inmobiliario
PVB ≤ 40%	0,05	18,2
40% < PVB ≤ 50%	0,05	57,00
50% < PVB ≤ 80%	5,10	68,40
80% < PVB ≤ 90%	23,20	75,10
PVB > 90%	36,20	78,90

La determinación de la relación PVB, se efectuará considerando el valor de tasación expresado en UF para bienes inmobiliarios y en pesos para no inmobiliarios, registrado al momento del otorgamiento del respectivo crédito, teniendo en cuenta eventuales situaciones que en ese momento puedan estar originando alzas transitorias en los precios del bien.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)**

**(ff1) Activos Financieros (continuación)**

**(ff1.5) Activos financieros a costo amortizado (continuación)**

**Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)**

**(v.ii) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)**

**(b) Colocaciones comerciales genéricas y factoraje**

En el caso de operaciones de factoraje y de las demás colocaciones comerciales, distintas de aquellas indicadas anteriormente, el factor de provisión, aplicable al monto de la colocación y a la exposición del crédito contingente (según lo señalado en el numeral 3 del Capítulo B-3 del CNC), dependerá de la morosidad de cada operación y de la relación que exista, al cierre de cada mes, entre las obligaciones que tenga el deudor con el banco y el valor de las garantías reales que las amparan (PTVG), según se indica en las siguientes tablas:

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según morosidad y tramo PTVG (%)			
Días de mora al cierre del mes	Con garantía		Sin garantía
	PTVG ≤ 100%	PTVG > 100%	
0	1,86	2,68	4,91
1-29	11,60	13,45	22,93
30-59	25,33	26,92	45,30
60-89	41,31	41,31	61,63
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00	100,00

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable según tramo PTVG (%)			
Garantías (con/sin)	Tramo PTVG	Operaciones comerciales genéricas o factoraje sin responsabilidad del cedente	Factoraje con responsabilidad del cedente
Con garantía	PTVG ≤ 60%	5,0	3,2
	60% < PTVG ≤ 75%	20,3	12,8
	75% < PTVG ≤ 90%	32,2	20,3
	90% < PTVG	43,0	27,1
Sin garantía		56,9	35,9

Las garantías empleadas para efectos del cómputo de la relación PTVG de este método, pueden ser de carácter específicas o generales, incluyendo aquellas que simultáneamente sean específicas y generales. Una garantía solamente podrá ser considerada si, de acuerdo con las respectivas cláusulas de cobertura, fue constituida en primer grado de preferencia a favor del banco y solo cauciona los créditos del deudor respecto al cual se imputa (no compartida con otros deudores).

No se considerarán para efectos del cálculo del PTVG, las facturas cedidas en las operaciones de factoraje. Podrán considerarse los excesos de garantía asociados a los créditos para la vivienda a que se refiere el numeral 3.1.1 Cartera hipotecaria para la vivienda del Capítulo B-1 del CNC, computados como la diferencia entre el 80% del valor comercial de la vivienda, de acuerdo con las condiciones allí establecida, y el crédito para la vivienda que cauciona.

Para el cálculo de la ratio PTVG se deben tener las siguientes consideraciones:

- i. Operaciones con garantías específicas: cuando el deudor otorgó garantías específicas, para las colocaciones comerciales genéricas y factoraje, la relación PTVG se calcula de manera independiente para cada operación caucionada, como la división entre el monto de la colocación y la exposición de crédito contingente y el valor de la garantía real que la ampara.
- ii. Operaciones con garantías generales: cuando el deudor otorgó garantías generales o generales y específicas, el Banco calcula el PTVG respectivo, de manera conjunta para todas las colocaciones comerciales genéricas y factoraje y no contempladas en el numeral i) precedente, como el cociente entre la suma de los montos de las colocaciones y exposiciones de créditos contingentes y las garantías generales, o generales y específicas que, de acuerdo al alcance de las restantes cláusulas de cobertura, resguarden los créditos considerados en el numerador del mencionado ratio.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)**

**(ff1) Activos Financieros (continuación)**

**(ff1.5) Activos financieros a costo amortizado (continuación)**

**Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)**

**(v.ii) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)**

**(b) Colocaciones comerciales genéricas y factoraje (continuación):**

Los montos de las garantías empleadas en la ratio PTVG de los numerales i) y ii), diferentes a las asociadas a excesos de garantía provenientes de créditos para la vivienda a que se refiere la cartera hipotecaria para la vivienda, deben ser determinados de acuerdo a:

- La última valorización de la garantía, sea tasación o valor razonable, según el tipo de garantía real de que se trate. Para la determinación del valor razonable se deben considerar los criterios indicados en el Capítulo 7-12 (Valor Razonable de Instrumentos Financieros) de la Recopilación Actualizada de Normas.
- Eventuales situaciones que pudiesen estar originando alzas transitorias en los valores de las garantías.
- Las limitaciones al monto de la cobertura establecidas en sus respectivas cláusulas.

**(v.ii.2) Cartera en Incumplimiento.**

La cartera en incumplimiento comprende todas las colocaciones y el 100% del monto de los créditos contingentes, de los deudores que al cierre de un mes presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. También incluirá a los deudores a los que se les otorgue un crédito para dejar vigente una operación que presentaba más de 60 días de atraso en su pago, como asimismo a aquellos deudores que hayan sido objeto de reestructuración forzosa o condonación parcial de una deuda.

Podrán excluirse de la cartera en incumplimiento: a) los créditos hipotecarios para vivienda, cuya morosidad sea inferior a 90 días, salvo que el deudor tenga otro crédito del mismo tipo con mayor morosidad; y, b) los créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N° 20.027, que aún no presenten las condiciones de incumplimiento señaladas en la Circular N° 3.454 de 10 de diciembre de 2008.

Todos los créditos del deudor deberán mantenerse en la Cartera en Incumplimiento hasta tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de cada crédito en particular que cumpla la condición señalada en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables. Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas:

- Ninguna obligación del deudor con el Banco presenta un atraso en su pago superior a 30 días corridos.
- No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital. Esta condición no se aplica en el caso de deudores que solamente tienen créditos para financiamiento de estudios superiores de acuerdo con la Ley N° 20.027.
- Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en períodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
- El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la CMF, salvo por montos insignificantes.

**(v.iii) Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE COVID-19.**

Con fecha 17 de julio de 2020 la CMF solicitó determinar provisiones específicas de los créditos avalados por la garantía del FOGAPE COVID-19, para las que se determinó las pérdidas esperadas estimando el riesgo de cada operación, sin considerar la sustitución de la calidad crediticia del aval, según el método de análisis individual o grupal que corresponda, de acuerdo con las disposiciones del Capítulo B-1 del CNC. Este procedimiento debe realizarse de manera agregada, agrupando todas aquellas operaciones a las que resulte aplicable un mismo porcentaje de deducible.

El deducible es aplicado por el Administrador del Fondo, que debe ser soportado por cada institución financiera y que no depende de cada operación en particular, sino que se determina en función del total de los saldos garantizados por el Fondo, para cada grupo de empresas que tengan una misma cobertura, según su tamaño de ventas netas.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)**

**(ff1) Activos Financieros (continuación)**

**(ff1.5) Activos financieros a costo amortizado (continuación)**

**Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)**

(v.iv) Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE Reactivación.

Para determinar las provisiones de los montos garantizados por el FOGAPE Reactivación, el Banco considera la sustitución de la calidad crediticia de los deudores por la del FOGAPE, para todos los tipos de financiamiento indicados, hasta por el monto cubierto por la referida garantía. Naturalmente, la opción de considerar el riesgo atribuible al FOGAPE se podrá realizar mientras se mantenga vigente dicha garantía, sin considerar los intereses capitalizados, según lo dispuesto en el artículo 17 del Reglamento del Fondo.

Asimismo, para el cómputo de las provisiones del monto no cubierto por la garantía, correspondientes a los deudores, se debe diferenciar el tratamiento de acuerdo con el nivel de mora del crédito refinanciado y el periodo de gracia, el cual deberá considerar los meses consecutivos acumulativos de gracia entre el crédito refinanciado y otras medidas previas.

Para tal efecto, se deberán considerar las siguientes situaciones:

- Refinanciamientos con mora inferior a 60 días y menos de 180 días de gracia.

Cuando el Banco otorga el refinanciamiento y es el actual acreedor, dependiendo de la metodología utilizada en la contabilización de provisiones (método estándar o interno) para la cartera grupal, el cómputo de la mora y de los parámetros de pérdida esperada se mantienen constantes al momento de realizarse el refinanciamiento, mientras no corresponda efectuarse pago.

En el caso de los deudores evaluados en base individual, se mantiene su categoría de riesgo al momento de la reprogramación, lo que no obsta a que sean reclasificados a la categoría que les corresponda, ante un empeoramiento de su capacidad de pago.

- Refinanciamientos con mora entre 60 y 89 días o periodos de gracia mayores a 180 días y menores a 360 días.

Se aplican las disposiciones establecidas en el punto anterior, debiendo además cumplirse a lo menos una de las siguientes condiciones:

i. El Banco en sus políticas de otorgamiento de créditos considera como mínimo los siguientes aspectos:

a. Un procedimiento robusto para la categorización de deudores viables, que contemplen al menos el sector y su situación de solvencia y liquidez.

b. Mecanismos eficientes de seguimiento de la situación del deudor, con una gobernanza interna formalmente definida.

ii. Haya cobro de intereses en los meses de gracia, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la letra a) del artículo 15 del Reglamento, o bien haya exigencia de pago en otro crédito con el banco. En este último caso, de observarse incumplimiento se deben considerar las reglas de arrastre contenidas en los numerales 2.2 y 3.2 del Capítulo B-1 del CNC, según se trate de un crédito sujeto a evaluación individual o grupal, respectivamente.

- Refinanciamientos con periodos de gracia de más de 360 días.

El banco deberá aplicar las disposiciones establecidas en el Capítulo B-1 del CNC, considerando la operación como renegociación forzosa y, por lo tanto, aplicar las provisiones que correspondan a la cartera en incumplimiento.

(v) Cartera deteriorada

La cartera deteriorada está conformada por los siguientes activos, según lo dispuesto en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la CMF:

a) En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, incluye los créditos de la “Cartera en Incumplimiento” y aquellos clasificados en las categorías B3 y B4 de la “Cartera Subestándar”.

b) Al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, comprende todos los créditos de la “Cartera en Incumplimiento”.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)**

**(ff1) Activos Financieros (continuación)**

**(ff1.5) Activos financieros a costo amortizado (continuación)**

**Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)**

**(vi) Castigos**

Por regla general, los castigos se efectúan cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo.

Los castigos se refieren a las bajas del Estado de Situación Financiera Consolidado del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se trata de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing.

**(vi.i) Castigos de créditos y cuentas por cobrar**

Los castigos deben efectuarse siempre utilizando las provisiones por riesgo de créditos constituidas, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- (a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- (b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- (c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo, o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
- (d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

<b>Tipo de Colocación</b>	<b>Plazo</b>
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

**(vi.ii) Castigo de las operaciones de leasing**

Los activos correspondientes a operaciones de leasing deberán castigarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- (a) El Banco concluye que no existe ninguna posibilidad de recuperación de las rentas de arrendamiento, y que el valor del bien no puede ser considerado para los efectos de recuperación del contrato, ya sea porque no está en poder del arrendatario, por el estado en que se encuentra, por los gastos que involucraría su recuperación, traslado y mantención, por obsolescencia tecnológica o por no existir antecedentes sobre su ubicación y estado actual.
- (b) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones de cobro, o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del contrato por resolución judicial ejecutoriada.
- (c) Cuando el tiempo en que un contrato se ha mantenido en situación de mora alcance el plazo que se indica a continuación:

<b>Tipo de contrato</b>	<b>Plazo</b>
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial o vivienda)	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de una cuota de arrendamiento que se encuentra en mora.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)****(ff1) Activos Financieros (continuación)****(ff1.5) Activos financieros a costo amortizado (continuación)****Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)****(vi.iii) Recuperación de créditos castigados**

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas son reconocidos directamente como ingresos en el Estado del Resultado Consolidado, bajo el rubro “Recuperación de créditos castigados”.

En el evento de que existan recuperaciones en bienes, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo. El mismo criterio se seguirá si se recuperaran los bienes arrendados con posterioridad al castigo de una operación de leasing, al incorporarse dichos bienes al activo.

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no da origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados, según lo indicado precedentemente.

Por consiguiente, el crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados.

El mismo criterio debe seguirse en el caso de que se otorgara un crédito para pagar un crédito castigado.

**(ff1.6) Deterioro por riesgo de crédito de Activos financieros a Costo Amortizado y Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)**

De acuerdo con lo establecido en el Capítulo A-2 del CNCB de la CMF, no será aplicado el modelo de deterioro de activos de la NIIF 9, respecto de las colocaciones (“Adeudado por bancos” y “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”), en la categoría “Activos financieros a costo amortizado”, ni sobre los “Créditos contingentes”, ya que los criterios para estos instrumentos están definidos en los Capítulos B-1 a B-3 del CNCB.

Para el resto de los activos financieros medidos a Costo Amortizado o VRORI el modelo sobre el cual se deben calcular las pérdidas por deterioro corresponde a uno de Pérdida Esperada (PE) según lo establecido en la NIIF 9.

Los instrumentos financieros de deuda cuya valoración posterior sea al costo amortizado o al VRORI serán sujetos de deterioro por riesgo de crédito. Al contrario, aquellos instrumentos valorados al valor razonable con cambios de valor a través de resultados no requieren esta medición.

La medición del deterioro se realiza de acuerdo con un modelo de deterioro general que se basa en la existencia de 3 fases posibles del activo financiero, la existencia o no de un incremento significativo del riesgo de crédito y la condición de deterioro. Las 3 fases determinan el monto de deterioro que será reconocido como pérdida esperada por riesgo de crédito, al igual que los ingresos por intereses que serán registrados a cada fecha de reporte. A continuación, se especifica cada fase:

**(1) Fase 1:**

- (a) Incorpora activos financieros cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial.
- (b) Se reconocen pérdidas esperadas por riesgo de crédito a 12 meses.
- (c) Se reconocen intereses sobre la base del monto bruto en balance.

**(2) Fase 2:**

- (a) Incorpora activos financieros cuyo riesgo de crédito se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial.
- (b) Se reconocen pérdidas esperadas por riesgo de crédito a toda la vida del activo financiero.
- (c) Se reconocen intereses sobre la base del monto bruto en balance.

**(3) Fase 3:**

- (a) Incorpora activos financieros deteriorados.
- (b) Se reconocen pérdidas esperadas por riesgo de crédito a toda la vida del activo financiero.
- (c) Se reconocen intereses sobre la base del monto neto (monto bruto en balance menos provisión por riesgo de crédito).

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)**

**(ff1) Activos Financieros (continuación)**

**(ff1.7) Deterioro de instrumento financieros de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales**

El Banco aplica los requerimientos de deterioro de valor para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas a activos financieros que se midan a valor razonable con cambios en otro resultado integral de acuerdo con la NIIF 9. Esta corrección de valor por pérdidas se reconoce en ORI y no reduce el importe en libros del activo financiero en el Estado de Situación Financiera Consolidado. La pérdida acumulada reconocida en ORI se recicla en resultados al dar de baja los activos financieros.

**(ff2) Pasivos Financieros**

**(ff2.1) Clasificación de pasivos financieros**

Los pasivos financieros están clasificados en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a costo amortizado;
- Pasivos financieros mantenidos para negociar a valor razonable con cambios en resultados: En este rubro se registran los instrumentos financieros cuando el objetivo del Banco es generar beneficios a través de la realización de compras y ventas con estos instrumentos. Este rubro incluye los contratos derivados financieros de negociación que son pasivos, los que se medirán con posterioridad al valor razonable.
- Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados: El Banco tiene la opción de designar, en el momento de reconocimiento inicial, de manera irrevocable un pasivo financiero como valorado a valor razonable con cambios en resultados si la aplicación de este criterio elimina o reduce de manera significativa inconsistencias en la valoración o en el reconocimiento, o si se trata de un grupo de pasivos financieros, o un grupo de activos y pasivos financieros, que está gestionado, y su rendimiento evaluado, en base al valor razonable en línea con una gestión de riesgo o estrategia de inversión.

**(ff2.2) Valoración de pasivos financieros**

**Valorización inicial**

Los pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión de los instrumentos. Las variaciones en el valor de los pasivos financieros por el devengo de intereses, reajustes y conceptos asimilados se registran en los rubros “Gastos por intereses” y “Gastos por reajustes”, del Estado del Resultado Consolidado del periodo en el que se produjo el devengo (Ver Nota N°42.27 y 42.28).

**Valorización posterior**

Los cambios en las valoraciones que se produzcan con posterioridad al registro inicial por causas distintas de las mencionadas en el párrafo anterior, se tratan como se describe a continuación, en función de las categorías en las que se encuentran clasificados los pasivos financieros.

**(ff2.3) Pasivos financieros a costo amortizado**

Los pasivos registrados en este rubro, se valoran con posterioridad a su adquisición a su costo amortizado, determinándose éste de acuerdo con el método de la tasa de interés efectivo (TIE).

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)**

**(ff2) Pasivos Financieros (continuación)**

**(ff2.4) Baja de activos y pasivos financieros**

El Banco y sus subsidiarias dan de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero, cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Banco es reconocida como un activo o un pasivo separado.

Cuando el Banco transfiere un activo financiero, evalúa en qué medida retiene los riesgos y los beneficios inherentes a su propiedad. En este caso:

- (a) Si se transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, da de baja en cuentas y reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualquier derecho y obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.
- (b) Si se retiene de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero, continuará reconociéndolo.
- (c) Si no se transfiere ni retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, determinará si ha retenido el control sobre el activo financiero. En este caso:
  - (i) Si el Banco no ha retenido el control, dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.
  - (ii) Si el Banco ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero en el Estado de Situación Financiera Consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido.

El Banco elimina de su Estado de Situación Financiera Consolidado un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

**(ff3) Compensación**

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando el Banco tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación y de cambio del Banco.

**(gg) Moneda funcional**

Las partidas incluidas en los estados financieros del Banco de Chile y sus subsidiarias se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera la entidad (moneda funcional). La moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros Consolidados del Banco de Chile es el peso chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera el Banco, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(hh) Transacciones en moneda extranjera**

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 a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera Consolidado. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, el Banco y sus filiales aplicaron el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la CMF, por lo que los activos en dólares se muestran a su valor equivalente en pesos calculados al tipo de cambio de mercado \$889,82 por US\$1 (\$969,66 por US\$1 al 30 de septiembre de 2022).

Al 30 de septiembre de 2023 el saldo de M\$110.772.757 correspondiente a una utilidad de resultado financiero neto por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera (M\$111.448.881 al 30 de septiembre de 2022) que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado, incluye el resultado por las operaciones de cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera, incluyendo la conversión de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio.

**(ii) Segmentos de operación**

El Banco revela información por segmento de acuerdo a lo indicado en NIIF 8. Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, considerando lo siguiente:

- (i) Que desarrolla actividades de negocios de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidos los ingresos y los gastos por transacciones con otros componentes de la misma entidad).
- (ii) Cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y
- (iii) En relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

**(jj) Estado de flujo de efectivo**

El Estado de Flujo de Efectivo Consolidado muestra los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de la operación, de inversión y de las actividades de financiamiento durante el ejercicio. Para la elaboración de este estado de flujo se ha utilizado el método indirecto.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- (i) Efectivo y equivalente de efectivo: corresponde al rubro “Efectivo y depósitos en bancos”, más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en el Estado de Situación Financiera Consolidado, más otros equivalentes de efectivo como las inversiones en instrumentos financieros de deuda de corto plazo que cumplan los criterios para ser considerados “equivalentes de efectivo”, para lo cual deben tener un vencimiento original de 90 días o menos desde la fecha de adquisición, ser de alta liquidez, fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo a partir de la fecha de la inversión inicial, y que los instrumentos financieros estén expuestos a un riesgo insignificante de cambios en su valor
- (ii) Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- (iii) Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- (iv) Actividades de financiamiento: corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(kk) Contratos de derivados financieros**

Un “Derivado Financiero” es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

El Banco mantiene contratos de instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición al riesgo de moneda extranjera y de tasa de interés. Estos contratos son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera Consolidado a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable neto es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros “Contratos de derivados financieros”.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Activos y pasivos financieros para negociar”, en el Estado del Resultado Consolidado.

Adicionalmente, el Banco incluye en la valorización de los derivados el “Ajuste por Valuación de Contraparte” (Credit valuation adjustment o “CVA”, en su denominación en inglés) para reflejar el riesgo de contraparte en la determinación del valor razonable y el riesgo de crédito propio del Banco, conocido como “Debit valuation adjustment” (DVA).

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

**(ll) Contratos de derivados financieros para coberturas contables**

El Banco ha optado por continuar aplicando los requisitos de contabilidad de cobertura de la NIC 39 al adoptar la NIIF9.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

- (1) Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien;
- (2) Una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:

- (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
- (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

El Banco presenta y valora las coberturas individuales (en las que existe una identificación específica entre instrumentos cubiertos e instrumentos de cobertura) atendiendo a su clasificación, según los siguientes criterios:

**Cobertura del valor razonable:** Los cambios en el valor razonable de un instrumento de cobertura derivado, designado como cobertura de valor razonable, son reconocidos en resultados bajo las líneas “Ingreso neto por intereses” e “Ingreso neto por reajustes” y/o “Cambios, reajustes y cobertura de moneda extranjera”, dependiendo del tipo de riesgo cubierto. La partida cubierta también es presentada al valor razonable en relación al riesgo que está siendo cubierto; las ganancias o pérdidas atribuibles al riesgo cubierto son reconocidas en resultados bajo las líneas “Ingreso neto por intereses” e “Ingreso neto por reajustes” y ajustan el valor en libros de la partida objeto de la cobertura.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(ll) Contratos de derivados financieros para coberturas contables (continuación)**

Cobertura de flujo efectivo: Los cambios en el valor razonable de un instrumento derivado de cobertura designado como una cobertura de flujo de efectivo son registrados en “Cobertura contable de flujo de efectivo” incluidas en Otros Resultados Integrales Consolidados, en la medida que la cobertura sea efectiva y se reclasifica a resultados bajo las líneas “Ingreso neto por intereses” e “Ingreso neto por reajustes” y/o “Cambios, reajustes y cobertura de moneda extranjera”, cuando la partida cubierta afecte los resultados del Banco producto del “riesgo de tipo de interés” o “riesgo de tipo de cambio”, respectivamente. En la medida que la cobertura no sea efectiva, los cambios en el valor razonable son reconocidos directamente en los resultados del ejercicio bajo el rubro “Otro resultado financiero”.

Si el instrumento de cobertura ya no cumple con los criterios de la contabilidad de cobertura de flujos efectivo, caduca o es vendido, o es suspendido o ejecutado, esta cobertura se discontinúa de forma prospectiva. Las ganancias o pérdidas acumuladas reconocidas anteriormente en el patrimonio permanecen ahí hasta que ocurran las transacciones proyectadas, momento en el que se registrará en el Estado del Resultado Consolidado (bajo las líneas “Ingreso neto por intereses” e “Ingreso neto por reajustes” y/o “Cambios, reajustes y cobertura de moneda extranjera”, dependiendo del tipo de riesgo cubierto), salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en el Estado del Resultado Consolidado (bajo la línea “Ingreso neto por intereses” e “Ingreso neto por reajustes” y/o “Cambios, reajustes y cobertura de moneda extranjera”, dependiendo del tipo de riesgo cubierto).

**(mm) Intangibles**

Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición, y son posteriormente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Los softwares o programas computacionales adquiridos por el Banco y sus subsidiarias, son contabilizados al costo menos la amortización y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El gasto posterior en activos de programas es capitalizado, sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados en el activo específico con el que se relaciona. Todos los otros gastos son registrados como gastos a medida que se incurren.

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil estimada de los programas informáticos es de un máximo de 6 años.

**(nn) Activo Fijo**

El activo fijo incluye el importe de los terrenos, inmuebles, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas, y son utilizados en el giro de la entidad. Estos activos están valorados según su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioros acumulados. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

La depreciación es reconocida en el Estado del Resultado Consolidado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de un ítem del activo fijo.

Las vidas útiles promedios estimadas para los años 2023 y 2022 son las siguientes:

- Edificios                      50 años
- Instalaciones                10 años
- Equipos                        5 años
- Muebles                        5 años

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(oo) Impuestos corrientes e impuestos diferidos**

La provisión para impuesto a la renta del Banco y sus subsidiarias se ha determinado en conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El Banco y sus subsidiarias reconocen, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos o pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando se considera probable disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias. De acuerdo a instrucciones de la CMF, los impuestos diferidos son presentados en el Estado de Situación Financiera Consolidado de acuerdo con la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”.

**(pp) Provisiones, activos y pasivos contingentes**

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera Consolidado cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- (i) es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- (ii) a la fecha de los Estados Financieros es probable que el Banco o sus subsidiarias tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y
- (iii) la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

Se entienden como créditos contingentes las operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

Se califican como créditos contingentes en información fuera de balance lo siguiente:

- (i) Líneas de crédito de libre disposición: Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del banco.
- (ii) Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata: Se considera aquellas líneas de crédito de libre disposición, definidas en el numeral anterior, que el banco pueda cancelar incondicionalmente en cualquier momento y sin previo aviso, o para los que se contemple su cancelación automática en caso de deterioro de la solvencia del deudor, de acuerdo lo permita el marco jurídico vigente y las condiciones contractuales establecidas entre las partes.
- (iii) Créditos contingentes vinculados al CAE: Se considera aquellos compromisos crediticios otorgados de acuerdo con la Ley N° 20.027 (CAE).
- (iv) Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías: Se consideran los compromisos que surgen, tanto al banco emisor como al banco confirmante, de cartas de crédito comercial auto-liquidables con un periodo de vencimiento inferior a 1 año, procedentes de operaciones de circulación de mercancías (por ejemplo, las cartas de crédito documentarias o del exterior confirmadas). Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- (v) Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior: Se consideran las líneas de emisión de pagarés (NIF por sus siglas en inglés) y las líneas autorrenovables de colocación de emisiones (RUF por sus siglas en inglés).
- (vi) Transacciones relacionadas con eventos contingentes: Se consideran las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(pp) Provisiones, activos y pasivos contingentes (continuación)**

- (vii) Avales y fianzas: Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de esa Recopilación.
- (viii) Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como ocurre en el caso de líneas de crédito irrevocables vinculadas al estado de avance de proyectos (en que para efectos de provisiones debe considerarse tanto la exposición bruta a que se refiere el N° 3 como los incrementos futuros del monto de las garantías asociadas a los desembolsos comprometidos).

Exposición al riesgo de crédito sobre créditos contingentes:

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indica a continuación:

Tipo de crédito contingente	Factor Conversión de Crédito
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	10%
Créditos contingentes vinculados al CAE	15%
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	20%
Otras líneas de crédito de libre disposición	40%
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	50%
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	50%
Avales y fianzas.	100%
Otros compromisos de crédito	100%
Otros créditos contingentes	100%

Cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

**(qq) Provisión para dividendos mínimos**

De acuerdo con instrucciones del Compendio de Normas Contables de la CMF, el Banco refleja en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento de la Ley sobre Sociedades Anónimas, de sus estatutos, acuerdos o de conformidad a su política de dividendos. Para ese efecto, constituye una provisión con cargo a una cuenta patrimonial complementaria de las utilidades retenidas.

Para efectos de cálculo de la provisión de dividendos mínimos, se considera la utilidad líquida distribuable, la cual se define como aquella que resulte de rebajar o agregar a la líquida del ejercicio, la corrección del valor del capital pagado y reservas, por efectos de la variación del Índice de Precios al Consumidor.

## Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

### (rr) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados son todas las formas de contraprestación concedidas por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficios a los empleados a corto plazo, son beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por cese) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados.

#### (i) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

#### (ii) Otros beneficios a corto plazo

La entidad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aporte individual a los resultados, que eventualmente se entregan, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisionan sobre la base del monto estimado a distribuir.

Otros beneficios a los empleados a largo plazo son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo, beneficios posteriores al periodo de empleo e indemnizaciones por cese.

#### (iii) Beneficios a empleados por término de contrato laboral

El Banco tiene pactado con parte del personal el pago de una indemnización a aquel que ha cumplido 30 o 35 años de permanencia, en el caso que se retiren de la Institución. Se ha incorporado a esta obligación la parte proporcional devengada por aquellos empleados que tendrán acceso a ejercer el derecho a este beneficio y que al cierre del ejercicio aún no lo han adquirido.

Las obligaciones de este plan de beneficios, son valorizadas de acuerdo al método de la unidad de crédito proyectada, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento salarial esperado y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo (6,18% al 30 de septiembre de 2023 y 5,50% al 31 de diciembre de 2022).

La tasa de descuento utilizada, corresponde a la tasa de los Bonos del Banco Central en pesos (BCP) a 10 años.

Las pérdidas y ganancias originadas por los cambios de las variables actuariales son reconocidas en Otros Resultados Integrales. No hay otros costos adicionales que debieran ser reconocidos por el Banco.

### (ss) Ganancias por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a los propietarios del Banco en un período y el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

La utilidad diluida por acción se determina de forma similar a la utilidad básica, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible. Al cierre de los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 no existen conceptos que ajustar.

### (tt) Ingresos y gastos por intereses y reajuste

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes son reconocidos en el Estado del Resultado Consolidado usando el método de interés efectivo. 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 valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción, incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

En el caso de la cartera deteriorada y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad de los créditos y cuentas por cobrar a clientes, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes sobre base devengada por los créditos en el Estado del Resultado Consolidado, cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido 90 días de atraso en su pago.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(uu) Ingresos y gastos por comisiones**

Los ingresos y gastos por comisiones son reconocidos en el Estado del Resultado Consolidado utilizando los criterios establecidos en la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos considerando los términos del contrato con los clientes. Los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos utilizando distintos criterios en función de su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Las comisiones sobre compromisos de préstamos y otras comisiones relacionadas a operaciones de crédito, son diferidas (junto a los costos incrementales relacionados directamente a la colocación) y reconocidas como un ajuste a la tasa de interés efectiva de la colocación. En el caso de los compromisos de préstamos, cuando no exista certeza de la fecha de colocación efectiva, las comisiones son reconocidas en el período del compromiso que la origina sobre una base lineal.

Las comisiones registradas por el Banco corresponden principalmente a:

- Comisiones por prepago de créditos: Estas comisiones se devengan en el momento que se realiza el prepago de créditos.
- Comisiones por líneas de crédito y sobregiros: Estas comisiones se devengan en el período relacionadas con el otorgamiento de líneas de crédito y con sobregiros en cuenta corriente.
- Comisiones por avales y cartas de crédito: Estas comisiones se devengan en el período relacionado con el otorgamiento por parte del banco de garantías de pago por obligaciones reales o contingentes de terceros.
- Comisiones por servicios de tarjetas: corresponden a comisiones devengadas del período, relacionadas con el uso de tarjetas de crédito, débito y otras.
- Comisiones por administración de cuentas: incluye las comisiones por la mantención de cuentas corrientes y otras cuentas de depósito.
- Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos: incluye comisiones generadas por los servicios de cobranza, recaudación y pagos prestados por el Banco.
- Comisiones por intermediación y manejo de valores: corresponden a ingresos por servicio de corretaje, colocaciones, administración y custodia de valores.
- Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros: corresponde a las comisiones provenientes de la Administradora General de Fondos por la administración de fondos de terceros.
- Remuneraciones por intermediación y asesoría de seguros: se incluyen los ingresos por intermediación y asesoría de seguros por parte del Banco o sus subsidiarias.
- Comisiones por servicios de operaciones de factoraje: se incluyen las comisiones por servicios de operaciones de factoraje realizados por el Banco.
- Comisiones por servicios de operaciones de leasing financiero: se incluyen las comisiones por servicios de operaciones de leasing financiero realizados por el Banco como arrendador.
- Comisiones por asesorías financieras: se incluyen las comisiones por servicios de asesoría financiera realizados por el Banco y su subsidiaria.
- Otras comisiones ganadas: se incluyen los ingresos generados por cambios de moneda extranjera, emisión de boletas de garantía, emisión de vales vista, uso de canales de distribución, convenio de uso de marca y colocación de productos financieros y transferencias de efectivo y por reconocimiento de pagos asociados a alianzas comerciales, entre otros.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

**(uu) Ingresos y gastos por comisiones (continuación)**

Los gastos por comisiones incluyen:

- Comisiones por operaciones de tarjeta: se incluyen las comisiones pagadas por operación de tarjetas de crédito y débito.
- Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas
- Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas.
- Comisiones por operaciones con valores: se incluyen las comisiones por depósito y custodia de valores y corretaje de valores.
- Otras comisiones por servicios recibidos: se incluyen comisiones por garantía y avales de obligaciones del Banco, por operaciones de comercio exterior, por bancos corresponsales del país y del exterior, por cajeros automáticos y servicios de transferencia electrónica de fondos.
- Comisiones por compensación de pagos de alto valor: corresponde a comisiones pagadas a entidades tales como ComBanc, CCLV Contraparte Central, etc.

**(vv) Deterioro de Activos no financieros**

El monto en libros de los activos no financieros del Banco y sus subsidiarias, es revisado a lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

**(ww) Arrendamientos financieros y operativos**

**(ww.1) El 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 arrendamiento 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, la cual es igual al valor mínimo del pago de arriendo, descontado a la tasa de interés del arriendo. 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.

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 arrendamiento operativo.

Las propiedades de inversión arrendadas, bajo la modalidad arrendamiento operativo son incluidas en el rubro "Otros activos" dentro del Estado de Situación Financiera Consolidado 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.

**(ww.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 del Resultado Consolidado 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.

## Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

### (ww) Arrendamientos financieros y operativos (continuación)

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

### (xx) Provisiones adicionales

De conformidad con las normas impartidas por la CMF, los bancos podrán constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

Las provisiones constituidas con el fin de precaver el riesgo de fluctuaciones macroeconómicas debieran anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que, en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

De acuerdo con lo anterior, las provisiones adicionales deberán corresponder siempre a provisiones generales sobre colocaciones comerciales, para vivienda o de consumo, o bien de segmentos identificados de ellas, y en ningún caso podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de los modelos utilizados por el Banco.

Al 30 de septiembre de 2023 el saldo de provisiones adicionales asciende a M\$700.251.877 (M\$700.251.877 en diciembre de 2022), las que se presentan en el rubro “Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito” del pasivo en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

### (yy) Medición de valor razonable

Se entiende por “valor razonable” el importe que sería recibido por vender un activo o se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en un mercado principal (o más ventajoso) a la fecha de medición en condiciones de mercado presentes, independiente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable es el precio que se pagaría en un mercado activo, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Cuando este valor está disponible, el Banco determina el valor razonable de un instrumento usando los precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determina el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

La técnica de valoración escogida hace uso, en el máximo grado, de información obtenida en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorpora todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Banco revisa las técnicas de valoración y comprueba su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

## **Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

### **(yy) Medición de valor razonable (continuación)**

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda valorizar de mejor forma, mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables. Sin embargo, cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultados.

Por otro lado, cabe señalar que el Banco mantiene activos y pasivos financieros que compensan riesgos de mercado entre sí, a partir de lo cual se usan precios medios de mercado como base para la determinación de su valor razonable.

Luego, las estimaciones del valor razonable obtenidas a partir de modelos son ajustadas por cualquier otro factor, como incertidumbre en el riesgo o modelo de liquidez, en la medida que el Banco crea que otra entidad participante del mercado las tome en cuenta al determinar el precio de una transacción.

Las revelaciones de valor razonable del Banco, están incluidas en la Nota N°42.41.

## **Nota 3 – Cambio en políticas contables**

Los presentes estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2023 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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo en caja	2.244.374	2.010.524
Saldos en bancos	308.690.253	175.400.022
Depósitos a plazo hasta 90 días	1.508.804.302	383.273.718
Inversiones en documentos con pactos de retroventa	-	41.460.928
Otros instrumentos de inversión	218.249.098	70.431.865
<b>Totales</b>	<b><u>2.037.988.027</u></b>	<b><u>672.577.057</u></b>

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. El detalle presentado en esta nota no incluye el 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 septiembre de 2023 asciende a M\$3.533.034 (M\$5.071.390 al 31 de diciembre de 2022) 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:

	<b>Moneda</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	CLP (Pesos chilenos)	438.180.591	249.268.217
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD (Dólares americanos)	1.511.676.914	383.312.794
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR (Euros)	22.058.806	15.271.737
Efectivo y equivalentes al efectivo	BRL (Reales brasileros)	46.905.259	1.193.069
Efectivo y equivalentes al efectivo	OTR (Otras monedas)	19.166.457	23.531.240
<b>Totales</b>		<b><u>2.037.988.027</u></b>	<b><u>672.577.057</u></b>

(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.

	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios no bancarios</b>	<b>2.037.988.027</b>	<b>672.577.057</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios bancarios</b>		
Efectivo	962.664.164	947.669.481
Depósitos en el Banco Central de Chile	728.646.779	384.229.874
Depósitos en bancos nacionales	15.541.669	116.541.185
Depósitos en el exterior	1.370.157.032	1.316.443.361
Operaciones con liquidación en curso (netas)	54.234.443	90.403.974
Otros equivalentes de efectivo	3.458.784.564	3.250.102.191
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo presentado en estado de flujos de efectivo consolidado</b>	<b><u>8.628.016.678</u></b>	<b><u>6.777.967.123</u></b>

**Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)**

(d) Saldos de efectivo, no disponibles.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen restricciones sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

Para el efectivo y equivalentes al 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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depósitos a plazo a más de 90 días	122.916.220	51.570.412
Activos de coberturas	1.542.223	3.183.799
Inversiones en fondos mutuos	486.761	518.602
Garantías por operaciones financieras	30.410	11.126
<b>Total</b>	<b><u>124.975.614</u></b>	<b><u>55.283.939</u></b>

**(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	
				30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Swap	Instrumento de cobertura de los flujos de efectivo	Variación de Cambio	Dólares	-	456.173	-	456.173
Derivados	Instrumento de cobertura de los flujos de efectivo	Tasa de Interés	Dólares	1.542.223	2.727.626	1.542.223	2.727.626
	<b>Total activos de coberturas</b>			<b><u>1.542.223</u></b>	<b><u>3.183.799</u></b>	<b><u>1.542.223</u></b>	<b><u>3.183.799</u></b>

**Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes**

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

	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
IVA Crédito Fiscal e Impuesto Específico por recuperar	51.149.576	71.643.882
Pagos anticipados a proveedores	15.317.699	11.058.957
Dividendos por cobrar	5.490.665	-
Otros	-	6.304
<b>Total</b>	<b><u>71.957.940</u></b>	<b><u>82.709.143</u></b>

**Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

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

	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores comerciales	295.913.943	287.048.718
Otras cuentas por cobrar	31.600.429	26.576.816
Provisión de incobrables	<u>(20.144.730)</u>	<u>(17.398.778)</u>
<b>Total</b>	<b><u>307.369.642</u></b>	<b><u>296.226.756</u></b>
<b>Menos: Otras cuentas por cobrar no corriente (1)</b>	<u>(462.765)</u>	<u>(605.628)</u>
<b>Parte corriente</b>	<b><u>306.906.877</u></b>	<b><u>295.621.128</u></b>

(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, además forman parte de dicho saldo los préstamos al personal.

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

Tramos de morosidad	<b>30-09-2023</b>				<b>31-12-2022</b>			
	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	6.532	275.921.802	-	-	5.361	253.630.068	-	-
1-30 días	1.187	13.229.804	-	-	2.337	28.298.155	-	-
31-60 días	261	7.357.354	-	-	451	7.268.819	-	-
61-90 días	191	4.412.621	-	-	196	3.889.028	-	-
91-120 días	131	2.856.069	-	-	225	1.224.736	-	-
121-150 días	106	2.713.668	-	-	174	426.218	-	-
151-180 días	112	895.600	-	-	159	489.552	-	-
181-210 días	196	961.874	-	-	133	1.102.347	-	-
211-250 días	265	1.051.435	-	-	201	476.714	-	-
> 250 días	460	18.114.145	-	-	455	16.819.897	-	-
<b>Total</b>	<b>9.441</b>	<b>327.514.372</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.692</b>	<b>313.625.534</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Cartera no securitizada	<b>30-09-2023</b>		<b>31-12-2022</b>	
	Número de clientes	Monto Cartera (M\$)	Número de clientes	Monto Cartera (M\$)
Documentos por cobrar protestados	91	4.503.077	306	2.168.749
Documentos por cobrar en cobranza judicial	-	-	-	-

Provisión							
<b>30-09-2023</b>				<b>31-12-2022</b>			
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\$
(20.144.730)	-	70.615	-	(17.398.778)	-	546.611	-

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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.

**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 Nota 42.24 de los presentes estados financieros consolidados intermedios), y para el negocio no bancario, provienen de SM SAAM y Enex principalmente.

**SM SAAM**

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida financiera producida en el caso que un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no logre cumplir con sus obligaciones contractuales. Esto es especialmente sensible en las cuentas por cobrar a clientes de SM SAAM y subsidiarias. Al otorgar crédito a clientes, estos son evaluados por un comité de crédito, con el objetivo de reducir los riesgos de no pago. Los créditos concedidos son revisados periódicamente, de manera de aplicar los controles definidos por las políticas establecidas y monitorear el estado de cuentas pendientes por cobrar.

Los servicios a los clientes de SM SAAM, se realizan bajo condiciones de mercado, sobre los cuales se otorga plazos de pago, normalmente no superior a 90 días, estas transacciones no se encuentran concentradas significativamente en clientes relevantes, lo que permite diversificar el riesgo.

SM SAAM 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 al no pago de las obligaciones del cliente respecto a 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.

SM SAAM 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.

La reevaluación de las tasas de pérdida esperada se realiza basados en los perfiles de pagos de las cuentas por cobrar en un período de 6 meses posterior a esa fecha, considerando las pérdidas crediticias históricas correspondientes experimentadas dentro del período 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 período.

Sobre esta base, la provisión para pérdidas de SM SAAM se determinó de la siguiente manera para cada segmento de negocio:

Segmento	Categoría	Tramos	Promedio % Pérdida esperada Remolcadores	Promedio % Pérdida esperada SAAM Otros
Bucket 1	A1	Vigente	1,07	0,14
	A2	1 - 30 d	2,07	0,17
	A3	31 - 60 d	3,84	0,82
	A4	61 - 90 d	9,44	4,28
Bucket 2	B1	91 - 120 d	19,81	21,41
	B2	121 - 180 d	30,07	24,98
	B3	181 - 240 d	48,56	25,91
Bucket 3	C1	241 - 300 d	56,35	37,55
	C2	301 - 360 d	79,61	87,51
	C3	Más de 360 d	100,00	100,00

Nota: Para aquellos documentos en cobranza judicial, cheques protestados y otros relacionados, se les aplica directamente el 100% de pérdida esperada.

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

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. Así mismo, los movimientos entre segmentos de los activos financieros (Buckets) obedecen a cambios significativos en el riesgo de crédito de dichos instrumentos. La administración revisa periódicamente estos cambios a efectos de estimar el deterioro.

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.

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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es:

	30-09-2023			31-12-2022		
	M\$			M\$		
<b>Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar</b>	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>	<b>Total</b>	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>	<b>Total</b>
Deudores comerciales	105.040.446	-	105.040.446	84.606.896	135.226	84.742.122
Deterioro de deudores comerciales	(17.352.250)	-	(17.352.250)	(14.907.369)	-	(14.907.369)
<b>Deudores comerciales neto</b>	<b>87.688.196</b>	<b>-</b>	<b>87.688.196</b>	<b>69.699.527</b>	<b>135.226</b>	<b>69.834.753</b>
Otras cuentas por cobrar	9.458.432	438.844	9.897.276	16.173.186	443.335	16.616.521
Deterioro de otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
<b>Otras cuentas por cobrar neto</b>	<b>9.458.432</b>	<b>438.844</b>	<b>9.897.276</b>	<b>16.173.186</b>	<b>443.335</b>	<b>16.616.521</b>
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>97.146.628</b>	<b>438.844</b>	<b>97.585.472</b>	<b>85.872.713</b>	<b>578.561</b>	<b>86.451.274</b>

<b>Variación de la provisión por deterioro</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 1° enero	14.907.369	16.834.672
Incremento de provisión	551.780	(138.836)
Altas por combinaciones de negocios	-	18.337
Castigo de deudores	(70.615)	(546.611)
Efecto por cambio en moneda extranjera	1.963.716	614.174
Traspaso a activos de operaciones discontinuadas	-	(1.874.367)
<b>Total provisión por deterioro</b>	<b>17.352.250</b>	<b>14.907.369</b>

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

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

**Enex**

La Subsidiaria Indirecta Enex ha 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 septiembre de 2023, la distribución de coberturas fue la siguiente:

Tipo cobertura	Monto cobertura	# Clientes
Nominada	> UF1.200	676
Innominada	< UF 1.200	1.492

**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 a 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 48% corresponden a clientes no afectos a cobertura (gran minería, grandes generadoras de energía, estaciones de servicio, entre otros) y un 52% a otro tipo de clientes que sí se encuentran afectos de cobertura, los cuales presentan una cobertura promedio del 87% de su límite de crédito.

Se reconoce una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que Enex ya no podrá cobrar todos los montos de acuerdo con los términos originales de la cuenta por cobrar. Algunos indicadores de que una cuenta por cobrar puede no ser cobrable son las dificultades financieras, el inicio de procedimientos de quiebra, la reestructuración financiera y los períodos de incumplimiento de los clientes industriales y minoristas. El monto y cálculo de la pérdida estimada por deterioro se mide por un monto igual a “Pérdidas Crediticias Esperadas”, utilizando el enfoque simplificado establecido en la NIIF 9, y para determinar si la cartera se encuentra deteriorada o no, se realiza un análisis de riesgo de acuerdo a experiencia pasada (tres años) de incobrabilidad, la cual se ajusta de acuerdo a variables macroeconómicas, a fin de obtener información prospectiva suficiente para la estimación y considerando otros factores de antigüedad hasta el 100% de la deuda con más de 180 días de vencida, y aquellos casos en las cuales, de acuerdo con la política, las pérdidas parciales por deterioro se estiman en un análisis caso por caso. Adicionalmente, Enex tiene seguros de crédito para las cuentas por cobrar que son individualmente significativas. Las pérdidas por deterioro se registran en el estado consolidado de resultados por función.

Sobre esta base, la provisión para pérdidas, 30 de septiembre de 2023 se determinó de la siguiente manera:

Tramo - días	Factor
0-30	0,002%
31-60	2,532%
61-90	5,242%
91-120	43,759%
121 - 150	43,601%
150 - 180	60,921%
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	
						30-09-2023	31-12-2022	30-09-2023	31-12-2022	30-09-2023	31-12-2022	30-09-2023	31-12-2022
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Minera Los Pelambres S.A.	96.790.240-3	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	13.924.787	9.434.145	-	-	-	-	-	-
Antofagasta Minerals S.A.	93.920.000-2	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	48.362	-	-	-	-	-	-	-
Bebidas ECUSA SpA	76.517.798-7	Chile	Facturas	Subsidiaria de negocio conjunto	CLP	89.560	-	-	-	-	-	-	-
Comercial CCU S.A.	99.554.560-8	Chile	Facturas	Subsidiaria de negocio conjunto	CLP	9.852	7.703	-	-	138.818	207.974	-	-
Sudameris Bank S.A.	Extranjero	Paraguay	Préstamo	Accionista de subsidiaria	PYG	213.153	-	-	-	7.278.541	-	3.789.284	-
Sociedad Inversiones de Aviación Ltda.	82.040.600-1	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	-	-	-	-	180.016	196.848	-	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	96.973.920-8	Chile	Facturas	Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	277.636	159.190	-	-	-	-	-	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	96.973.920-8	Chile	Préstamo	Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	401.229	-	-	-	-	-	-	-
Enex Paraguay SAE (2)	Extranjera	Paraguay	Préstamo	Negocio conjunto de subsidiaria	USD	-	4.773.131	-	-	-	837.887	-	-
Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	81.148.200-5	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	2.026.743	2.617.220	-	-	-	-	-	-
Minera Antucoya S.A.	76.079.669-7	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	16.033	26.532	-	-	-	-	-	-
Minera Centinela S.A.	76.727.040-2	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	20.192.198	38.259.507	-	-	-	-	-	-
Nexans Brasil S.A. (1)	Extranjera	Brasil	Liquidación de juicios	Asociada de subsidiaria	USD	25.103	24.297	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd Chile SpA	76.380.217-5	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	378.839	-	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd AG	Extranjera	Alemania	Servicios	Negocio conjunto de subsidiaria	USD	2.206.758	1.802.441	-	-	-	-	-	-
SAAM Extraportuario S.A.	96.798.520-1	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	3.947.805	-	-	-	-	-	-	-
SAAM Operador de puertos Costa Rica S.A.	Extranjero	Costa Rica	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	-	-	-	-	626.920	-	-	-
SAAM Logistics S.A.	76.729.932-k	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	-	-	-	-	115.532	-	-	-
Hapag Lloyd Aktiengesellschaft	Extranjera	Alemania	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	341.223	-	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd AG Mexico S.A. de C.V.	Extranjera	México	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	-	219.100	-	-	-	-	-	-
CSAV Austral SpA	89.602.300-4	Chile	Cuenta corriente	Asociada de subsidiaria	USD	432.575	41.937	-	-	-	-	-	-
Transbordador Austral Broom S.A.	82.074.000-6	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	260.620	87.298	-	-	-	-	-	-
Transportes Fluviales Corral S.A.	96.657.210-8	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	22.446	35.946	-	-	-	-	-	-
Iquique Terminal Internacional S.A.	96.915.330-0	Chile	Cuenta corriente	Asociada de subsidiaria	USD	145.087	136.938	-	-	-	-	-	-
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	99.511.240-K	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	55.527	160.902	-	-	-	-	-	-
San Antonio Terminal Internacional S.A.	96.908.970-K	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	205.092	257.614	-	-	-	-	-	-
Lng Tugs Chile S.A.	76.028.651-6	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	316.147	151.487	-	-	-	-	-	-
San Vicente Terminal Internacional S.A.	96.908.930-0	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	69.857	78.739	-	-	-	-	-	-
Inarpi S.A.	Extranjero	Ecuador	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	127.175	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	Facturas		CLP	350.893	469.459	-	-	15.226	36.802	-	-
Totales						46.084.700	58.743.586	-	-	8.355.053	1.279.511	3.789.284	-

(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 la sociedad.

(2) Al 30 de septiembre 2023 es una subsidiaria indirecta.

**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	30-09-2023		30-09-2022	
				Monto Transacción	Efecto Resultado	Monto Transacción	Efecto Resultado
				M\$	M\$	M\$	M\$
76.727.040-2	Minera Centinela S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos y servicios	169.631.124	169.631.124	135.503.093	135.503.093
96.790.240-3	Minera Los Pelambres S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos y servicios	69.065.923	69.065.923	49.888.543	49.888.543
81.148.200-5	Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos	18.020.800	18.020.800	14.135.001	14.135.001
6.972.382-9	Pablo Granifo Lavín	Director	Asesoría Profesional	4.297.490	(4.297.490)	1.911.306	(1.911.306)
99.554.560-8	Comercial CCU S.A.	Subsidiaria de negocio conjunto	Compra de productos	2.678.596	(2.678.596)	-	-
81.095.400-0	Sociedad Nacional de Oleoductos S.A.	Asociada de subsidiaria	Dividendos percibidos	2.225.443	2.225.443	2.767.174	2.767.174
81.095.400-0	Sociedad Nacional de Oleoductos S.A.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	433.428	(433.428)	331.731	(331.731)
82.040.600-1	Sociedad Inversiones de Aviación S.A.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	1.490.730	(1.474.955)	901.517	(901.517)
96.908.970-k	San Antonio Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	1.409.375	1.409.375	1.366.432	1.366.432
96.973.920-8	Asfalto Cono Sur S.A.	Negocio conjunto de subsidiaria	Servicios prestados	736.335	736.335	441.423	441.423
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	1.132.273	1.131.273	682.356	682.356
82.074.000-6	Transbordador Austral Broom	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	1.050.058	1.050.058	179.839	179.839
96.908.930-0	San Vicente Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	804.771	804.771	692.681	692.681
99.511.240-k	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	497.137	497.137	351.934	351.934
93.857.000-0	Cía. de Inversiones Adriático	Accionistas comunes	Servicios	580.072	580.072	291.728	291.728
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile S.p.A.	Asociada de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	600.666	600.666	760.942	760.942
0-E	Hapag Lloyd A.G. Alemania	Negocio conjunto de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	990.984	990.984	1.049.516	1.049.516
0-E	Hapag Lloyd Aktiengesellschaft	Asociada de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	823.348	823.348	823.638	823.638
0-E	Hapag Lloyd Aktiengesellschaft	Asociada de subsidiaria	Venta subsidiaria	748.674.202	-	-	-
89.602.300-4	CSAV Austral SpA	Asociada de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	929.031	929.031	654.445	1.353.549
76.028.651-6	LNG Tugs Chile S.A.	Asociada de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	1.252.197	1.252.197	1.353.549	1.353.549
96.798.520-1	SAAM Extraportuarios S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta subsidiaria	47.336.941	-	-	-
76.729.932-k	SAAM Logistics S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta subsidiaria	51.586.204	-	-	-

**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 septiembre de cada año es el siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	3.752.628	3.351.062	1.234.251	1.182.184
Honorarios (dietas y participaciones)	18.111.170	13.358.999	79.937	76.091
Total	<u>21.863.798</u>	<u>16.710.061</u>	<u>1.314.188</u>	<u>1.258.275</u>

**Nota 9 – Inventarios**

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

	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Inventarios corrientes		
Materias primas	2.299.004	395.407
Existencias combustible y lubricante	203.784.824	206.558.388
Suministros para la producción	7.141.514	4.172.317
Otros inventarios (1)	19.037.770	16.137.241
Totales	<u>232.263.112</u>	<u>227.263.353</u>

(1) Incluye principalmente materiales para mantención de la red de estaciones de servicios y plantas, y bienes terminados en tránsito.

	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Inventarios, no corriente		
Repuestos	3.208.039	3.104.204
Otras existencias	366.301	349.191
Totales	<u>3.574.340</u>	<u>3.453.395</u>

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

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de inventarios reconocidos como gasto	3.234.685.161	2.843.225.287	1.058.889.121	1.072.784.144

**Nota 10 – Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes y no corrientes se indican en los siguientes cuadros:

<b>Activos por impuestos corrientes</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuesto a la renta por recuperar (1)	1.035.544.556	441.784.551
Otros créditos fiscales e impuestos por recuperar (2)	226.659.343	24.277.275
Pagos provisionales mensuales	5.330.984	9.639.174
<b>Totales</b>	<b><u>1.267.534.883</u></b>	<b><u>475.701.000</u></b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuesto a la renta por pagar	305.426.225	57.361.117
Reclasificación a impuestos por recuperar	(162.331.428)	(11.991.356)
<b>Totales</b>	<b><u>143.094.797</u></b>	<b><u>45.369.761</u></b>

(1) El impuesto renta por recuperar corresponde principalmente a la retención provisional efectuada sobre los dividendos de Hapag Lloyd AG neta del impuesto a la renta por pagar de la subsidiaria alemana CSAV Germany Container Holding GmbH y a la retención efectuada sobre los dividendos distribuidos por la subsidiaria alemana a Compañía Sud Americana de Vapores. Este impuesto por recuperar está denominado en euros y se encuentra expuesto a la variación cambiaria.

(2) Corresponde a los créditos por impuestos pagados en el extranjero, principalmente provenientes de la subsidiaria CSAV.

**Nota 11 – 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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	Invexans		SM SAAM		Total	
	30-09-2023	31-12-2022	30-09-2023	31-12-2022	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	2.881.587	9.386.784	8.528.645	9.386.784	11.410.232
Activos por Operaciones discontinuadas	-	-	-	612.250.807	-	612.250.807
<b>Total activos clasificados como mantenidos para la venta</b>	<b>-</b>	<b>2.881.587</b>	<b>9.386.784</b>	<b>620.779.452</b>	<b>9.386.784</b>	<b>623.661.039</b>
Pasivos corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-
Pasivos por Operaciones discontinuadas	-	-	-	233.706.267	-	233.706.267
<b>Total pasivos clasificados como mantenidos para la venta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>233.706.267</b>	<b>-</b>	<b>233.706.267</b>

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

Los activos no corrientes mantenidos para la venta al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	Invexans		SM SAAM		Total	
	30-09-2023	31-12-2022	30-09-2023	31-12-2022	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedades	-	2.881.587	7.360.041	7.803.732	7.360.041	10.685.319
Maquinarias, vehículos y equipos	-	-	2.026.743	724.913	2.026.743	724.913
<b>Total activos</b>	<b>-</b>	<b>2.881.587</b>	<b>9.386.784</b>	<b>8.528.645</b>	<b>9.386.784</b>	<b>11.410.232</b>

**(a.1) Invexans**

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. Al 31 de diciembre de 2022 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. Durante el primer trimestre de 2023 la propiedad fue reclasificada al rubro propiedades de inversión.

**(a.2) SM SAAM**

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

**Nota 11 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas (continuación)****(b) Operaciones discontinuadas****(b.1) SM SAAM****(b.1.1) Contrato de venta e implementación de la transacción**

Con fecha 04 de octubre de 2022, a través de un Hecho Esencial, la subsidiaria SM SAAM informó al mercado la suscripción con la empresa Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft (“Hapag-Lloyd”) de un contrato en el que se acordó la venta de (i) el 100% de las acciones de las compañías SAAM Ports S.A., y SAAM Logistics S.A., ambas filiales directas de SM SAAM, y (ii) ciertos inmuebles de propiedad de la filial indirecta de SM SAAM, Inmobiliaria Marítima Portuaria S.A., en los que actualmente opera SAAM Logistics S.A.

El acuerdo establecía que el valor total de los activos de SAAM Ports S.A., SAAM Logistics S.A., y los activos inmobiliarios, ascendía a US\$1.137 millones y el precio total a pagar al cierre por las acciones de ambas compañías y por los activos inmobiliarios (deduciendo del valor total la deuda financiera neta proporcional a la propiedad de los activos subyacentes) se estimaba en aproximadamente US\$1.000 millones, luego de ajustes habituales para este tipo de operaciones. Del mismo modo, en esa fecha se estimó que la utilidad neta de para la Compañía ascendería a cerca de US\$ 400 millones, considerando los costos, impuestos y gastos asociados.

De acuerdo a lo informado en el referido Hecho Esencial, una vez materializada esta Transacción, SM SAAM vendería a Hapag-Lloyd toda su operación en el negocio de terminales portuarios, que incluye 10 terminales en 6 países de América, y la totalidad del negocio de logística terrestre, además de los activos inmobiliarios en que operaba este último negocio.

Del mismo modo, por tratarse de una operación con una parte relacionada, y en cumplimiento del procedimiento establecido en los Títulos VI y XVI de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, la suscripción del contrato y el posterior cierre de la Transacción fueron autorizados por la unanimidad de los directores no interesados, esto es, con la abstención de los directores relacionados al grupo controlador. Asimismo, la materialización de la transacción fue aprobada por la Junta Extraordinaria de Accionistas de SM SAAM de conformidad con lo dispuesto en los Artículos 57 N°4 y 67 N°9 de la Ley 18.046, con fecha 19 de octubre de 2022.

Conforme a lo acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas la aprobación de la Transacción se sujetó a la condición de que no se ejerciera el derecho a retiro respecto un porcentaje de acciones mayor al 5% de las acciones de SM SAAM. Dicha condición se cumplió ampliamente ya que sólo el 0,0047% de las acciones ejerció dicho derecho.

Por otra parte, esta Transacción estaba sujeta a ciertas autorizaciones regulatorias tanto en Chile como en el extranjero y debía cumplir con otras condiciones usuales para este tipo de operaciones. Entre otras condiciones suspensivas se incluía la obtención de las autorizaciones de las autoridades de libre competencia en diversas jurisdicciones, y contemplaba el otorgamiento de representaciones y garantías, así como obligaciones de hacer y no hacer y otras estipulaciones usuales para este tipo de transacciones.

Del mismo modo, el contrato de venta requería separar totalmente la operación de SAAM Ports S.A. y de SAAM Logistics S.A. de aquellos negocios que continuarían siendo operados por SM SAAM. Este proceso de separación o carve-out incluía parte de las actividades y personal a nivel corporativo, sistemas y proveedores, así como ciertos activos y servicios operativos en algunas filiales. El carve-out fue totalmente implementado de acuerdo con lo acordado.

De esta forma, y luego del cierre de la transacción, SM SAAM continúa operando normalmente y seguirá desarrollando sus actividades en la industria de remolcadores y de logística de carga aérea.

**(b.1.2) Operaciones discontinuadas**

Hasta el cierre de la transacción se procedió a aplicar la NIIF 5 “Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” (“NIIF 5”) considerando que el negocio de Terminales y Logística Terrestre representa un grupo de activos (junto con los pasivos correspondientes) a ser vendidos en la operación. En consecuencia, se presentó en los estados financieros el total de los activos, pasivos, resultados del ejercicio, otros resultados integrales y estado de flujo de efectivo que pertenecen a las operaciones discontinuadas involucradas en la transacción; y los estados financieros comparativos se re-expresaron para presentar estas partidas como operaciones discontinuadas y tener un mejor entendimiento y comparabilidad de la información financiera. Además, se presentaron notas explicativas para los rubros más importantes.

Las operaciones discontinuadas presentadas son hasta el periodo terminado al 31 de julio del 2023, último día en que las operaciones de Terminales y Logística terrestre pertenecen a SM SAAM. Posterior a esa fecha, el control de las operaciones pertenece a la empresa adquirente Hapag-Lloyd.

**Nota 11 – 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.1) SM SAAM (continuación)****(b.1.2) Operaciones discontinuadas (continuación)**

Por otra parte, y de acuerdo con NIC 12, como consecuencia de la Transacción al cierre del ejercicio 2022 se debió reconocer el gasto por impuesto diferido asociado a la diferencia entre el valor financiero de los activos definidos como mantenidos para la venta y el valor tributario de los mismos. De esta forma, se generaron gastos por impuestos diferido y se contabilizó el pasivo correspondiente.

**(b.1.3) Cierre de la transacción**

Con fecha 1 de agosto de 2023, habiéndose obtenido todas las autorizaciones regulatorias requeridas, incluidas una serie de autorizaciones regulatorias por parte de autoridades de libre competencia tanto en Chile como en el extranjero, y habiéndose cumplido las demás condiciones suspensivas, SM SAAM y Hapag Lloyd materializaron el cierre de la Transacción.

Consecuentemente, a partir de esa fecha Hapag-Lloyd es propietario del 100% de las acciones de SAAM Ports S.A., y de SAAM Logistics S.A. así como de los activos inmobiliarios respectivos. Lo anterior, incluye el mismo alcance inicial informado en 2022 y por tanto considera toda la operación en el negocio de terminales portuarios, que incluye los 10 terminales en 6 países de América, y la totalidad del negocio de logística terrestre.

Por otra parte, SM SAAM continuará operando sus actividades en la industria de remolcadores, a través de SAAM Towage, actualmente en trece países en América, y de logística de carga aérea a través de Aerosan, actualmente en Chile, Colombia y Ecuador.

El precio total acordado por las acciones de SAAM Ports S.A. y SAAM Logistics S.A., y por los activos inmobiliarios, fue de aproximadamente US\$ 995 millones. En esa misma fecha, y de conformidad con lo establecido en la Circular N° 988 de la Comisión para el Mercado Financiero, se informó que la Transacción, considerando los costos, impuestos y gastos asociados, representaría para la Compañía una utilidad neta consolidada aproximada de US\$420 millones.

**(b.1.4) Resultados asociados al cierre de la transacción**

Al cierre de los estados financieros consolidados intermedios del 30 de junio de 2023 SM SAAM mantenía activos netos totales por operaciones discontinuadas (negocios de terminales y logística terrestre) que ascendían a MUS\$ 379.499, que consideraban activos totales por MUS\$ 646.050 y pasivos totales por MUS\$ 266.551. Por otra parte, desde enero del 2023 hasta el cierre de la Transacción se generaron resultados de operaciones discontinuadas que ascendieron a MUS\$ 24.632.

En los mismos estados financieros consolidados intermedios a junio 2023, y de acuerdo a NIC 12, la Compañía había reconocido un pasivo por impuesto diferido por MUS\$ 36.170 y de los cuales MUS\$ 33.641 ya habían sido contabilizados en el ejercicio 2022. De esta forma, la aplicación de esta norma generó un mayor gasto por impuestos en 2022 y hasta el primer semestre 2023. Este pasivo por impuesto diferido se reversó íntegramente al momento del cierre de la Transacción y se reflejan en el resultado presentado en los presentes estados financieros consolidados intermedios (correspondientes al tercer trimestre de 2023).

El precio final por las acciones de SAAM Ports S.A. y SAAM Logistics S.A. más los activos inmobiliarios alcanzó a MUS\$ 994.368 los que fueron pagados, quedando sólo recibir a la fecha de los presentes estados financieros consolidados intermedios MUS\$ 4.408 correspondiente a una propiedad ubicada en Iquique y que actualmente está en proceso de inscripción en el Registro de Propiedad correspondiente.

El resultado “Resultado de la Transacción, antes de impuestos” fue de MUS\$ 544.455 y considera gastos y costos asociados (excluyendo impuestos) por MUS\$ 28.479. El total de gasto por impuestos asociados a la Transacción alcanzó a MUS\$ 122.583 y considera mayormente los impuestos por las ganancias de capital en la venta de las acciones de SAAM Ports S.A. y SAAM Logistics S.A., de las cuales el 50,08% de dichas acciones están acogidas al beneficio de ingreso no renta por haber sido adquiridas previo al año 1984, y los impuestos asociados a la utilidad en la venta de los activos inmobiliarios de propiedad de Inmobiliaria Marítima Portuaria S.A.

De esta forma, el “Resultado final de Transacción” alcanzó a US\$ 422 millones, e incluye aquellos costos reconocidos en los estados financieros consolidados de 2022 y en los estados financieros consolidados intermedios de 2023, mayormente aquellos relacionados a los gastos por impuesto diferido mencionados precedentemente

**Nota 11 – 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.1) SM SAAM (continuación)**

**(b.1.4) Resultados asociados al cierre de la transacción (continuación)**

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

	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$
Ingresos	653.715.665	251.865.017
Gastos	(213.532.207)	(195.245.849)
Resultado antes de impuesto	<b>440.183.458</b>	<b>56.619.168</b>
(Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias	(81.957.129)	(43.451.799)
Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas	<b>358.226.329</b>	<b>13.167.369</b>
<b>Estado de flujos de efectivo</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>
	M\$	M\$
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	18.429.720	90.592.696
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	811.581.561	(3.719.959)
Flujos de efectivo netos de actividades de financiación	(11.724.592)	(13.510.693)
Efectivo y Equivalentes al efectivo, saldo inicial	-	-
<b>Flujos netos del periodo</b>	<b>818.286.689</b>	<b>73.362.044</b>

**(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:

	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$
Ingresos	-	58.372
Gastos	-	(131.805)
Resultado antes de impuesto	-	<b>(73.433)</b>
Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias	-	-
Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	<b>(73.433)</b>
<b>Estado de flujos de efectivo</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>
	M\$	M\$
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	-	(22.086)
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	-	(960)
Efectivo y Equivalentes al efectivo, saldo inicial	-	-
<b>Flujos netos del periodo</b>	<b>-</b>	<b>(23.046)</b>

**Nota 12– Otros activos financieros no corrientes**

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

	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Instrumentos de patrimonio (acciones)	40.472.755	41.308.522
Activos de cobertura	9.202.942	18.563.509
Otros	1.400.784	1.207.688
<b>Total</b>	<b><u>51.076.481</u></b>	<b><u>61.079.719</u></b>

**Nota 13 – Otros activos no financieros no corrientes**

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

	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depósitos judiciales Ficap Brasil	9.974.108	8.692.272
Otros impuestos por recuperar	2.936.721	4.621.149
Arriendos anticipados	46.571	26.532
Préstamos al personal	-	112.973
Otros	3.996.712	1.146.780
<b>Total</b>	<b><u>16.954.112</u></b>	<b><u>14.599.706</u></b>

**Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación**

**(a) Resumen de información financiera de las subsidiarias significativas<sup>1</sup>**

El resumen de la información financiera de las subsidiarias significativas al 30 de septiembre de 2023 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\$
ENEX PLC	Reino Unido	USD	100,00	639.629.459	1.363.299.335	-	686.585.765	461.259.077	-	3.542.940.555	(3.210.666.031)	22.418.091
LQIF	Chile	CLP	50,00	493.414	844.890.253	55.153.334.612	15.553.097	265.457.090	49.902.598.613	2.133.471.370	(798.860.085)	422.214.137
SM SAAM S.A.	Chile	USD	61,02	975.365.717	1.004.008.799	-	451.658.245	475.242.079	-	325.226.373	(229.890.853)	414.222.161
CSAV	Chile	USD	66,45	1.596.408.791	5.852.566.879	-	113.243.757	95.182.576	-	-	-	206.767.704
<b>Total</b>				<b>3.211.897.381</b>	<b>9.064.765.266</b>	<b>55.153.334.612</b>	<b>1.267.040.864</b>	<b>1.297.140.822</b>	<b>49.902.598.613</b>	<b>6.001.638.298</b>	<b>(4.239.416.969)</b>	<b>1.065.622.093</b>

El resumen de la información financiera de las subsidiarias significativas al 31 de diciembre de 2022 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\$
ENEX PLC	Reino Unido	USD	100,00	640.469.137	1.149.159.799	-	563.750.704	488.380.248	-	4.486.363.275	(3.991.762.516)	79.847.006
LQIF	Chile	CLP	50,00	525.677	845.220.199	55.255.361.593	20.990.337	270.840.494	50.126.301.313	2.120.308.915	(435.117.020)	680.072.670
SM SAAM S.A.	Chile	USD	60,02	822.608.983	795.021.192	-	383.569.065	484.014.506	-	404.206.916	(284.773.143)	40.194.034
CSAV	Chile	USD	66,45	523.247.308	8.289.179.813	-	1.944.514.761	94.210.919	-	-	-	4.847.513.033
<b>Total</b>				<b>1.986.851.105</b>	<b>11.078.581.003</b>	<b>55.255.361.593</b>	<b>2.912.824.867</b>	<b>1.337.446.167</b>	<b>50.126.301.313</b>	<b>7.010.879.106</b>	<b>(4.711.652.679)</b>	<b>5.647.626.743</b>

<sup>1</sup> Para efectos de determinar las subsidiarias significativas se ha seguido el mismo criterio utilizado para establecer los **Segmentos Operativos** de la Sociedad (Nota 36).

**Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)**

**(b) Participación en negocios conjuntos**

De acuerdo con IFRS 12, párrafo 21 a continuación, se presenta información financiera resumida de las participaciones significativas en negocios conjuntos al 30 de septiembre de 2023:

Sociedad	País de origen	Valor contable	Porcentaje	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Gastos	Ganancia
		inversión	participación	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	Ordinarios	(pérdida) neta
		M\$	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hapag Lloyd A.G. (1)	Alemania	5.839.011.078	30,00	4.362.681.074	10.487.885.432	18.416.231.732	5.750.115.188	12.318.960.781	(8.980.685.422)	2.746.113.085
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	371.892.258	50,00	1.633.682.426	2.009.480.512	704.249.845	1.618.066.210	1.992.949.369	(1.070.274.196)	36.452.411
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	2.982.347	50,00	376.152	9.044.664	3.456.120	-	899.525	(1.780.845)	(441.073)
<b>Total</b>		<b>6.213.885.683</b>		<b>5.996.739.652</b>	<b>12.506.410.608</b>	<b>19.123.937.697</b>	<b>7.368.181.398</b>	<b>14.312.809.675</b>	<b>(10.052.740.463)</b>	<b>2.782.124.423</b>

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 una participación indirecta en CCU mediante la propiedad de un 50% de Inversiones y Rentas S.A. (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. Los estados financieros de CCU se presentan consolidados en Inversiones y Rentas S.A.

**Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)**

**(b) Participación en negocios conjuntos (continuación)**

De acuerdo a la IFRS 12, párrafo 21, a continuación se presenta información financiera resumida de las participaciones significativas en negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2022:

Sociedad	País de origen	Valor contable	Porcentaje	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Gastos	Ganancia
		inversión	participación	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	Ordinarios	(pérdida) neta
		M\$	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hapag Lloyd A.G. (1)	Alemania	7.847.947.201	30,00	4.000.833.967	19.910.449.741	15.435.268.207	5.844.448.840	31.718.191.281	(14.356.395.301)	15.637.449.863
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	360.729.429	50,00	1.677.573.754	1.960.267.514	806.512.020	1.540.100.903	2.711.434.948	(1.514.925.309)	52.275.882
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	3.414.881	50,00	175.451	9.221.036	2.566.724	-	3.959.987	(6.136.844)	(2.176.857)
Enx Paraguay	Paraguay	23.459.978	50,00	14.327.096	117.216.874	43.191.831	50.563.353	116.855.581	(123.647.375)	(3.791.794)
<b>Total</b>		<b>8.235.551.489</b>		<b>5.692.910.268</b>	<b>21.997.155.165</b>	<b>16.287.538.782</b>	<b>7.435.113.096</b>	<b>34.550.441.797</b>	<b>(16.001.104.829)</b>	<b>15.683.757.094</b>

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 una participación indirecta en CCU mediante la propiedad de un 50% de Inversiones y Rentas S.A. (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. Los estados financieros de CCU se presentan consolidados en Inversiones y Rentas S.A.

**Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)**

**(c) Participación en asociadas**

(i) De acuerdo con NIIF 12 a continuación se presenta información financiera resumida de los negocios conjuntos y asociadas significativas al 30 de septiembre de 2023:

Sociedad	País de origen	Valor contable	Porcentaje	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Gastos	Ingresos	Costos	Ganancia	Efectivo y	Depreciación y	Gasto por	Otro	Resultado	
		de la inversión	participación	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	Ordinarios	Financieros	Financieros	(pérdida) neta	Equivalente al efectivo	Amortización	Impuesto a las ganancias	Integral	Integral	Total
		M\$	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Nexans S.A. (1) y (2)	Francia	290.867.221	19,26	3.622.982.121	2.198.851.041	3.271.764.453	1.194.708.333	3.481.752.523	(3.270.526.053)	9.453.664	(39.475.984)	114.319.005	1.026.919.245	(76.347.096)	(152.263.594)	(109.870.292)	4.448.713	
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	5.839.011.078	30,00	4.362.681.074	10.487.885.432	18.416.231.732	5.750.115.188	12.318.960.781	(8.980.685.422)	417.508.488	(154.986.086)	2.746.113.085	6.030.959.453	(1.230.719.485)	(45.820.523)	(26.361.912)	2.719.751.173	
Inversiones y Rentas S.A.	Chile	371.892.258	50,00	1.633.682.426	2.009.480.512	704.249.845	1.618.066.210	1.992.949.369	(1.070.274.196)	35.360.622	(62.376.550)	36.452.411	630.768.594	(91.913.299)	(1.441.113)	18.737.253	55.189.664	
<b>Total</b>		<b>6.501.770.557</b>		<b>9.619.345.621</b>	<b>14.696.216.985</b>	<b>22.392.246.030</b>	<b>8.562.889.731</b>	<b>17.793.662.673</b>	<b>(13.321.485.671)</b>	<b>462.322.774</b>	<b>(256.838.620)</b>	<b>2.896.884.501</b>	<b>7.688.647.292</b>	<b>(1.398.979.880)</b>	<b>(199.525.230)</b>	<b>(117.494.951)</b>	<b>2.779.389.550</b>	

(ii) De acuerdo con NIIF 12 a continuación se presenta información financiera resumida de los negocios conjuntos y asociadas significativas al 31 de diciembre de 2022:

Sociedad	País de origen	Valor contable	Porcentaje	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Gastos	Ingresos	Costos	Ganancia	Efectivo y	Depreciación y	Gasto por	Otro	Resultado	
		de la inversión	participación	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	Ordinarios	Financieros	Financieros	(pérdida) neta	Equivalente al efectivo	Amortización	Impuesto a las ganancias	Resultado Integral	Integral	Total
		M\$	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Nexans S.A. (1) y (2)	Francia	444.048.319	29,02	3.672.653.594	2.237.263.169	3.444.370.056	967.158.125	7.622.180.950	(7.265.842.055)	6.730.917	(42.647.442)	226.363.378	1.038.978.950	(161.972.056)	(306.892.649)	16.353.732	242.717.110	
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	7.847.947.201	30,00	4.000.833.967	19.910.449.741	15.435.268.207	5.844.448.840	31.718.191.281	(14.356.395.301)	231.682.008	(210.952.547)	15.637.449.863	13.920.174.340	(1.748.457.294)	(184.169.805)	130.182.585	15.767.632.448	
Inversiones y Rentas S.A.	Chile	360.729.429	50,00	1.677.573.754	1.960.267.514	806.512.020	1.540.100.903	2.711.434.948	(1.514.925.309)	23.236.361	(78.246.431)	52.275.882	600.292.304	(126.497.493)	(216.279)	(2.344.412)	49.931.470	
<b>Total</b>		<b>8.652.724.949</b>		<b>9.351.061.315</b>	<b>24.107.980.424</b>	<b>19.686.150.283</b>	<b>8.351.707.868</b>	<b>42.051.807.179</b>	<b>(23.137.162.665)</b>	<b>261.649.286</b>	<b>(331.846.420)</b>	<b>15.916.089.123</b>	<b>15.559.445.594</b>	<b>(2.036.926.843)</b>	<b>(491.278.733)</b>	<b>144.191.905</b>	<b>16.060.281.028</b>	

(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 Invexans S.A.

(2) En conformidad con la regulación francesa, Nexans no prepara estados financieros para los trimestres de marzo y septiembre, por esta razón, Invexans 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 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)**

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

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

Sociedad	Actividad principal	País	Moneda	Porcentaje de	Saldo al	Participación en	Dividendos recibidos	Otros	Saldo al
				Participación		Ganancia (Pérdida)		Aumentos (disminuciones)	
			Funcional	%	01-01-2023	M\$	M\$	M\$	30-09-2023
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones y Rentas S.A.	Inversiones	Chile	CLP	50,00	360.729.429	18.226.205	(1.293.848)	(5.769.528)	371.892.258
Nexans S.A. (1) (2) (3)	Manufactura	Francia	EUR	19,26	444.048.319	21.582.660	(14.853.041)	(159.910.717)	290.867.221
Hapag-Lloyd A.G. (4)	Transporte	Alemania	USD	30,00	7.847.947.201	827.431.064	(3.159.152.388)	322.785.201	5.839.011.078
Inmobiliaria El Norte y El Rosal S.A.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	18.590	(1.543)	-	-	17.047
Asfaltos Cono Sur S.A.	Bitumen	Chile	CLP	50,00	3.414.881	(441.073)	-	8.539	2.982.347
Sociedad Inversiones Aviación SIAV Ltda.	Suministro de combustible y lubricantes	Chile	CLP	33,33	2.165.326	1.104.751	(279.523)	(7.309)	2.983.245
Enex Paraguay (5)	Distribución de combustibles	Paraguay	PYG	55,00	23.459.978	(80.270)	-	(23.379.708)	-
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	(1.746)	(4.105)	-	(418)	(6.269)
LNG Tugs Chile S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35,00	163.224	28.738	(25.653)	9.228	175.537
Transbordadora Austral Broom S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	25,00	23.968.847	1.904.620	(754.362)	179.805	25.298.910
Equimac S.A.	Servicios portuarios	Colombia	USD	50,00	(78.091)	-	-	78.091	-
<b>Total</b>					<b>8.705.835.958</b>	<b>869.751.047</b>	<b>(3.176.358.815)</b>	<b>133.993.184</b>	<b>6.533.221.374</b>

- (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\$ 290.867.221, corresponde a M\$ 279.306.161 de Valor Patrimonial y M\$ 11.561.060 de plusvalía.
- (2) El valor bursátil de la inversión de Invexans en Nexans al 30 de septiembre de 2023 asciende 647.780.616 Euros y al 31 de diciembre 2022 ascendía a 1.064.991.687 Euros, equivalentes a M\$ 613.204.016 y M\$ 975.469.947 respectivamente.
- (3) En el mes de abril 2023, la subsidiaria indirecta Invexans Limited efectuó la venta de 4.203.638 acciones de Nexans S.A., equivalente al 9,6% de dicha compañía. Como consecuencia de la venta, la participación accionaria de Invexans Limited en Nexans se redujo a un 18,73%. La subsidiaria Tech Pack posee un 0,53% adicional en Nexans S.A.
- (4) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 30 de septiembre de 2023 asciende a 9.079.940.344 Euros y al 31 de diciembre 2022 ascendía a 9.364.677.149 Euros, equivalentes a M\$ 10.696.560.633 y M\$ 8.595.280.173, respectivamente.
- (5) El 16 de marzo 2023, la subsidiaria indirecta Enex Investments Paraguay S.A. adquirió de Sudameris Bank un 5% de participación accionaria de Enex Paraguay S.A.E., con lo cual incrementó su participación al 55% del capital accionario de Enex Paraguay S.A.E., pasando a ser su matriz y controladora.

**Nota 14 – 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 2022 es el siguiente:

Sociedad	Actividad principal	País	Moneda	Porcentaje de Participación	Saldo al 01-01-2022	Participación en Ganancia (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otros Aumentos (disminuciones)	Saldo al 31-12-2022
Inversiones y Rentas S.A.	Inversiones	Chile	CLP	50,00	362.523.960	26.137.941	(25.792.694)	(2.139.778)	360.729.429
Nexans S.A. (1) (2)	Manufactura	Francia	EUR	29,02	400.982.759	65.248.599	(18.158.262)	(4.024.777)	444.048.319
Hapag-Lloyd A.G. (3)	Transporte	Alemania	USD	30,00	4.855.952.183	4.685.655.044	(1.244.332.446)	(449.327.580)	7.847.947.201
Transportes y Servicios Aéreos S.A.	Transporte	Chile	CLP	50,00	144.437	6.604	-	(151.041)	-
Inmobiliaria El Norte y El Rosal S.A.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	20.802	(2.212)	-	-	18.590
Asfaltos Cono Sur S.A.	Bitumen	Chile	CLP	50,00	4.498.819	(1.088.429)	-	4.491	3.414.881
Sociedad Inversiones Aviación SIAV Ltda.	Suministro de combustible y lubricantes	Chile	CLP	33,33	2.184.368	1.368.581	(1.383.899)	(3.724)	2.165.326
Enex Paraguay	Distribución de combustibles	Paraguay	PYG	50,00	10.248.624	(3.395.897)	-	16.607.251	23.459.978
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	-	(1.746)	-	-	(1.746)
Inmobiliaria Sepbío Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	146.131	-	-	(146.131)	-
LNG Tugs Chile S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35,00	157.112	31.434	(25.322)	-	163.224
Muellaje ATI S.A. (4)	Servicios portuarios	Chile	CLP	0,50	(6.758)	-	-	6.758	-
Muellaje del Maipo S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	50,00	60.818	-	-	(60.818)	-
Muellaje STI S.A. (4)	Servicios portuarios	Chile	CLP	0,50	3.379	-	-	(3.379)	-
Muellaje SVTI S.A. (4)	Servicios portuarios	Chile	CLP	0,50	3.379	-	-	(3.379)	-
Portuaria Corral S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	50,00	3.780.832	-	-	(3.780.832)	-
San Antonio Terminal Internacional S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	50,00	26.125.417	-	-	(26.125.417)	-
San Vicente Terminal Internacional S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	50,00	34.832.482	-	-	(34.832.482)	-
Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda.	Servicios portuarios	Chile	CLP	50,00	(6.758)	-	-	6.758	-
Transbordadora Austral Broom S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	25,00	22.760.174	1.448.334	(257.588)	17.927	23.968.847
Transportes Fluviales Corral S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	50,00	1.626.028	-	-	(1.626.028)	-
Equimac S.A.	Servicios portuarios	Colombia	USD	50,00	2.315.295	(39.293)	(2.202.160)	(151.933)	(78.091)
Puerto Buenavista S.A.	Servicios portuarios	Colombia	CLP	33,30	2.964.863	-	-	(2.964.863)	-
<b>Total</b>					<b>5.731.318.346</b>	<b>4.775.368.960</b>	<b>(1.292.152.371)</b>	<b>(508.698.977)</b>	<b>8.705.835.958</b>

(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\$ 444.048.319, corresponde a M\$ 430.542.728 de Valor Patrimonial y M\$ 13.505.591 de plusvalía.

(2) El valor bursátil de la inversión de Inveans en Nexans al 31 de diciembre 2022 asciende a 1.064.991.687 Euros y al 31 de diciembre 2021 ascendía a 1.082.646.967 Euros, equivalentes a M\$ 975.469.947 y M\$ 1.034.620.747 respectivamente.

(3) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 31 de diciembre 2022 asciende a 9.364.677.149 Euros y al 31 de diciembre 2021 ascendía a 14.605.943.526 Euros, equivalentes a M\$ 10.022.128.798 y M\$ 13.958.023.871, 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 14 – 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 septiembre de 2023, siendo uno de sus principales accionistas. Adicionalmente, respecto de su inversión en HLAG, CSAV 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 15 – Activos intangibles distintos de la plusvalía

Clases de activos intangibles, neto	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Activos intangibles de vida finita, neto	51.371.075	54.625.781
Activos intangibles de vida indefinida, neto (1)	<u>218.001.821</u>	<u>195.449.301</u>
<b>Activos intangibles, neto</b>	<b><u>269.372.896</u></b>	<b><u>250.075.082</u></b>

(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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2023	Activo	Amortización	Activo
	Bruto	Acumulada/ Deterioro de valor	Neto
	M\$	M\$	M\$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	222.295.434	(4.293.613)	218.001.821
Concesiones portuarias, remolcadores y otros	6.169.684	(3.379.890)	2.789.794
Programas informáticos	17.717.215	(14.533.327)	3.183.888
Otros activos intangibles	<u>298.678.724</u>	<u>(253.281.331)</u>	<u>45.397.393</u>
Totales	<b><u>544.861.057</u></b>	<b><u>(275.488.161)</u></b>	<b><u>269.372.896</u></b>

Al 31 de diciembre de 2022	Activo	Amortización	Activo
	Bruto	Acumulada/ Deterioro de valor	Neto
	M\$	M\$	M\$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	197.916.192	(2.466.891)	195.449.301
Concesiones portuarias, remolcadores y otros	5.628.992	(2.753.302)	2.875.690
Programas informáticos	18.127.750	(14.240.263)	3.887.487
Otros activos intangibles	<u>300.033.151</u>	<u>(252.170.547)</u>	<u>47.862.604</u>
Totales	<b><u>521.706.085</u></b>	<b><u>(271.631.003)</u></b>	<b><u>250.075.082</u></b>

**Nota 15 – Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)**

(b) Movimientos de intangibles identificables

El movimiento de los activos intangibles identificables al 30 de septiembre de 2023 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\$	M\$
Saldo inicial	195.449.301	2.875.690	3.887.487	47.862.604	250.075.082
Adiciones	50.908	-	1.309.504	-	1.360.412
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	20.277.969	121.802	254.512	-	20.654.283
Desapropiaciones	-	-	(1.115.875)	-	(1.115.875)
Amortización	(1.019.654)	(270.925)	(1.005.022)	(3.797.588)	(6.093.189)
Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	-	-	(240.582)	-	(240.582)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	3.450.181	5.909	101.924	1.332.377	4.890.391
Otros incrementos (decrementos)	(206.884)	57.318	(8.060)	-	(157.626)
<b>Saldo Final</b>	<b>218.001.821</b>	<b>2.789.794</b>	<b>3.183.888</b>	<b>45.397.393</b>	<b>269.372.896</b>

El movimiento de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2022 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\$	M\$
Saldo inicial	196.605.756	119.837.015	4.288.022	50.114.054	370.844.847
Adiciones	58.049	-	2.145.819	-	2.203.868
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	184.866	-	2.945.236	3.130.102
Desapropiaciones	-	-	(109.148)	-	(109.148)
Transferencias a operaciones discontinuadas	(53.215)	(117.008.993)	(1.034.746)	-	(118.096.954)
Amortización	(1.398.056)	(391.281)	(1.390.661)	(5.359.579)	(8.539.577)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	256.850	17.866	22.255	-	296.971
Otros incrementos (decrementos)	(20.083)	236.217	(34.054)	162.893	344.973
<b>Saldo Final</b>	<b>195.449.301</b>	<b>2.875.690</b>	<b>3.887.487</b>	<b>47.862.604</b>	<b>250.075.082</b>

Por su parte, la subsidiaria LQIF registra la amortización de sus activos intangibles en la partida “Otros gastos por función”.

**Nota 16 – Plusvalía (menor valor de inversiones)**

El movimiento de la plusvalía (menor valor de inversiones) al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 M\$	SM SAAM M\$	Otros M\$	Total M\$
<b>Al 30 de septiembre de 2023</b>							
Saldo inicial al 01-01-2023	514.466.490	108.438.209	31.868.173	281.532.579	66.020.184	72.562	1.002.398.197
Adiciones	-	-	-	32.592.556	-	-	32.592.556
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	7.773.208	5.119.776	-	12.892.984
Otros incrementos (disminuciones)	-	-	-	-	22.591.745	-	22.591.745
<b>Saldo final neto al 30-09-2023</b>	<b>514.466.490</b>	<b>108.438.209</b>	<b>31.868.173</b>	<b>321.898.343</b>	<b>93.731.705</b>	<b>72.562</b>	<b>1.070.475.482</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>							
Saldo inicial al 01-01-2022	514.466.490	108.438.209	31.868.173	280.399.069	58.114.672	72.562	993.359.175
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios (1)	-	-	-	-	5.712.010	-	5.712.010
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	1.133.510	1.730.717	-	2.864.227
Otros incrementos (disminuciones)	-	-	-	-	462.785	-	462.785
<b>Saldo final neto al 31-12-2022</b>	<b>514.466.490</b>	<b>108.438.209</b>	<b>31.868.173</b>	<b>281.532.579</b>	<b>66.020.184</b>	<b>72.562</b>	<b>1.002.398.197</b>

(1) Con fecha 4 de abril de 2022, SAAM Towage Canadá Inc. materializó la adquisición del 100% del control de las sociedades Canadá Estándar Towing Ltd. y Davies Tugboat Ltd.

La subsidiaria indirecta Enex posee Plusvalías asociadas a 4 unidades generadoras de efectivo (UGE)s.

- Enex S.A. - Retail
- Enex S.A. - Industrial
- Road Ranger, LLC
- Enex Paraguay S.A.E.

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 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) en Enex, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Enex S.A. - Retail	105.165.830	105.165.509
Enex S.A. - Industrial	89.535.819	89.535.794
Road Ranger, LLC.	90.863.098	86.831.276
Enex Paraguay S.A.E.	36.333.596	-
<b>Total</b>	<b>321.898.343</b>	<b>281.532.579</b>

**Nota 17 – Combinación de negocios**

**1. Aspectos generales de la operación**

El 16 de marzo de 2023, se adquirió una participación adicional del 5% en Enex Paraguay S.A.E. por un monto de MUSD 3.500 en efectivo, a través de la subsidiaria Enex Investments Paraguay S.A. Como resultado de la adquisición, se obtuvo el control de Enex Paraguay S.A.E. resultando en una participación agregada del 55%. Antes de la adquisición, la inversión en Enex Paraguay S.A.E. se contabilizaba por el método de la participación y a partir de la fecha de adquisición pasó a ser una filial consolidada. Esta combinación de negocios se contabilizó utilizando el método de adquisición en la fecha de adquisición, fecha en la que se transfirió el control.

Enex Paraguay S.A.E. se dedica a la distribución y comercialización de productos a través de áreas de servicio en puestos de gasolina, incluyendo tiendas de conveniencia. El objetivo de esta adquisición fue obtener el control de los negocios de Enex Paraguay S.A.E. en Paraguay.

**2. Detalle del valor razonable estimado de los activos adquiridos y los pasivos asumidos**

Producto de la operación se aplicaron las disposiciones de NIIF 3 "Combinaciones de negocios", según las cuales los activos adquiridos y los pasivos asumidos deben reconocerse a sus valores razonables en la fecha de adquisición.

La adquisición se completó en marzo de 2023. Al 30 de septiembre de 2023 la Administración ha utilizado su mejor estimación para determinar el valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos de forma preliminar.

Dado que antes de la combinación de negocios ya se tenía una participación del 50% en Enex Paraguay, la combinación de negocios se llevó a cabo por etapas, por lo que la participación previa del 50% se volvió a valorar a su valor razonable en la fecha de adquisición. La diferencia entre el valor contable de la participación anteriormente poseída y su valor razonable, se reconoció en la cuenta de pérdidas y ganancias del siguiente modo:

	M\$
Valor razonable de la participación anterior (50%)	27.664.350
Valor contable de la participación anterior	22.016.870
Ganancia	5.830.917

En la fecha de adquisición se suscribió también un contrato de opción de venta y de compra (Put & Call) que otorga a Sudameris Bank S.A. la opción, pero no la obligación, de vendernos la totalidad de su participación en Enex Paraguay S.A.E. (la opción de venta), y una opción, pero no obligación para Enex, de adquirir a Sudameris Bank su participación en Enex Paraguay S.A.E. (la opción de compra).

La opción de venta puede ejercerse desde el 31 de enero hasta el 8 de febrero de 2024 y la opción de compra puede ejercerse desde el 8 de febrero hasta el 15 de febrero de 2024 a un precio fijo de MUSD 31.500.

De acuerdo con las NIIF actualmente en vigencia, no está descrito cómo contabilizar las opciones de compra y venta que se conceden a los titulares de participaciones no controladoras ("INC") en la fecha de adquisición del control de una filial (o, de hecho, después de obtener el control). Existe una falta de orientación explícita en las NIIF y posibles contradicciones entre los requisitos de la NIIF 10 (en lo que respecta a la contabilización de las NIC y los cambios en la propiedad sin pérdida de control) y la NIC 32.

Sin embargo, en una combinación de opciones de compra y venta en los mismos o similares términos y con un precio de ejercicio fijo, como la suscrita entre Enex Investments Paraguay S.A. y Sudameris, es indicativa de que un adquirente obtiene una participación actual en la propiedad de las acciones en cuestión, ya que dicha característica significa que es muy probable que el instrumento sea ejercido por una de las partes del acuerdo.

Considerando lo anterior y para efectos de su reporte financiero, Enex ha considerado que obtuvo la propiedad de las acciones sujetas a las opciones de venta/compra y, la combinación de negocios se contabilizó como si Enex PLC hubiera adquirido una participación del 100% en Enex Paraguay S.A.E. Como consecuencia, bajo un criterio conservador, no se reconoció INC y se reconoció un pasivo financiero del importe a pagar en el ejercicio de la opción de venta (o compra) y se presenta al 30 de septiembre de 2023, otros pasivos financieros corrientes.

**Nota 17 – Combinación de negocios (continuación)****2. Detalle del valor razonable estimado de los activos adquiridos y los pasivos asumidos (continuación)**

Los argumentos en base a los cuales se ha definido que Enex Investments Paraguay S.A. tiene un “Present Ownership” sobre el interés no controlador (lo que implica simplemente que la Sociedad tiene todos los derechos que conlleva ser propietario de su adquirida) son los siguientes:

- **Emisión de “Put & Call Options”**

Una combinación de “Put & Call Options”, con el mismo período de ejercicio y precios iguales o similares, indica que el acuerdo tiene la naturaleza de un contrato a plazo. Esta característica significa que es muy probable que el instrumento sea ejercido por una de las contrapartes en situaciones en las que el precio de ejercicio no esté al valor razonable de las acciones subyacentes. Lo anterior es el caso de Enex considerando que el contrato establece la emisión de “Put & Call Options”, con fecha de ejercicio similares y a precio fijo.

- **Opciones por el resto del interés no controlador**

Las opciones son por todo el resto del interés no controlador y no una porción.

- **Sudameris Bank S.A.E.C.A.**

Considerando que el Banco Sudameris por normativa solo puede operar el negocio Bancario y de tener otro tipo de operaciones solo puede mantenerlas por un período acotado de tiempo, es muy probable que deba deshacerse de la inversión.

En cumplimiento de la NIIF 3 "Combinaciones de negocios", la Sociedad valoró los activos adquiridos y los pasivos asumidos a sus valores razonables en la fecha de adquisición (16 de marzo de 2023) y procedió a registrar como goodwill las diferencias entre la contraprestación transferida y el valor razonable de los activos netos adquiridos determinado en los presentes estados financieros consolidados resumidos intermedios, calculándose de forma preliminar.

Dado que la contabilización inicial de la mencionada combinación de negocios fue parcial en el periodo contable intermedio en el que se produjo la combinación, la subsidiaria indirecta Enex PLC informa en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados que los importes de la combinación de negocios son provisionales hasta su cierre definitivo. Durante el periodo de valoración, la Sociedad puede ajustar retroactivamente los importes provisionales reconocidos en la fecha de adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y que, de haberse conocido, habrían afectado a la valoración de los importes reconocidos en dicha fecha. Durante el periodo de valoración, la Sociedad también puede reconocer activos o pasivos adicionales si obtiene nueva información sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y que, de haber sido conocidos, habrían dado lugar al reconocimiento de dichos activos y pasivos en esa fecha.

El periodo de valoración finalizará tan pronto como Enex reciba la información que buscaba sobre los hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición o concluya que no puede obtener más información. No obstante, el periodo de valoración no excederá de un año (en nuestro caso, el 16 de marzo de 2024) a partir de la fecha de adquisición.

**Nota 17 – Combinación de negocios (continuación)**

**2. Detalle del valor razonable estimado de los activos adquiridos y los pasivos asumidos (continuación)**

Contraprestación de compra y goodwill preliminar determinado:

<b>Valores al 16 de marzo de 2023</b>	<b>MUSD</b>	<b>M\$</b>
Contraprestación total transferida (5% de Enex Paraguay)	3.500	2.766.435
Contraprestación asociada al importe pagadero en caso de ejercicio de la opción de venta (o de compra) de NCI	31.500	24.897.915
Valor razonable de las participaciones mantenidas antes de la combinación de negocios	35.000	27.664.350
<b>Contraprestación total transferida</b>	<b>70.000</b>	<b>55.328.700</b>
Valor razonable estimado de los activos netos adquiridos	(28.765)	(22.736.146)
Estimación preliminar del fondo de comercio resultante de la adquisición	<b>41.235</b>	<b>32.592.556</b>

Tal como se presenta en la tabla anterior, Enex Investments Paraguay S.A. determinó, de forma preliminar, el goodwill de adquisición de MUSD 41.235 como diferencia entre:

- El agregado del valor razonable de la contraprestación transferida, el importe a pagar en el ejercicio de la NCI put (o NCI call) a los accionistas no controlantes y el valor razonable de las participaciones existentes en la adquirida;
- El importe neto reconocido de los activos identificables adquiridos y de los pasivos identificables asumidos.

Desde la fecha de la adquisición, Enex Paraguay S.A.E. aportó a los resultados consolidados ingresos por MUSD 12.553 y pérdidas por MUSD 0,065. Si la combinación se hubiera producido al inicio del ejercicio (1 de enero de 2023), los ingresos totales consolidados habrían sido de MUSD 4.379.559 y el beneficio de MUSD 24.288.

**Nota 18 – Operaciones con Participaciones No Controladoras**

• **Aumento de participación en SM SAAM**

Durante el primer semestre de 2023, Quiñenco adquirió 97.367.920 acciones de SM SAAM, con lo cual su participación directa e indirecta en esta última pasó de 60,02% a un 61,02%. 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 septiembre de 2023 es la siguiente:

	<b>Aumento de participación en SM SAAM</b>	<b>Total</b>
	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2023</b>
	M\$	M\$
Valor patrimonial	1.665.356	1.665.356
<b>Efecto neto en Patrimonio</b>	<b>1.665.356</b>	<b>1.665.356</b>

Al 30 de septiembre de 2022 no se efectuaron operaciones con partes no controladoras.

**Nota 19 – Propiedades, planta y equipo****(a) Composición**

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

	<b>Activo Bruto M\$</b>	<b>Depreciación Acumulada M\$</b>	<b>Activo Neto M\$</b>
<b>Al 30 de septiembre de 2023</b>			
Construcción en curso	119.558.122	-	119.558.122
Terrenos	169.997.307	-	169.997.307
Edificios	228.984.913	(53.342.032)	175.642.881
Plantas y equipos	420.726.011	(191.828.564)	228.897.447
Equipamiento de tecnologías de la información	24.835.558	(18.893.744)	5.941.814
Instalaciones fijas y accesorios	49.634.917	(27.395.097)	22.239.820
Buques y remolcadores	1.111.780.442	(400.150.850)	711.629.592
Vehículos de motor	20.499.286	(13.262.502)	7.236.784
Otras propiedades, plantas y equipos	22.367.088	(15.546.902)	6.820.186
<b>Totales</b>	<b>2.168.383.644</b>	<b>(720.419.691)</b>	<b>1.447.963.953</b>
	<b>Activo Bruto M\$</b>	<b>Depreciación Acumulada M\$</b>	<b>Activo Neto M\$</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>			
Construcción en curso	80.847.103	-	80.847.103
Terrenos	132.971.751	-	132.971.751
Edificios	193.306.176	(44.613.519)	148.692.657
Plantas y equipos	391.985.592	(177.697.933)	214.287.659
Equipamiento de tecnologías de la información	21.943.775	(17.604.726)	4.339.049
Instalaciones fijas y accesorios	30.730.573	(22.670.967)	8.059.606
Buques y remolcadores	877.044.567	(359.557.396)	517.487.171
Vehículos de motor	16.674.416	(12.901.994)	3.772.422
Otras propiedades, plantas y equipos	18.959.650	(13.599.051)	5.360.599
<b>Totales</b>	<b>1.764.463.603</b>	<b>(648.645.586)</b>	<b>1.115.818.017</b>

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 con el método del costo, y no están sujetos a revalorizaciones. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el rubro de propiedades, planta y equipos representa menos de un 3% del total de activos consolidados. De acuerdo con lo anterior, no se ha considerado como información de uso relevante para el usuario de los estados financieros consolidados 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.

Nota 19 – Propiedades, planta y equipo (continuación)

(b) Detalle de movimientos

Los movimientos al 30 de septiembre de 2023 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 2023	80.847.103	132.971.751	148.692.657	214.287.659	4.339.049	8.059.606	517.487.171	3.772.422	5.360.599	1.115.818.017
Adiciones	92.509.767	700.359	465.880	425.835	1.210.407	1.140.471	193.742.651	24.857	506.254	290.726.481
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	7.802.137	26.108.033	9.001.189	4.351.207	403.109	9.501.519	-	154.130	1.538.928	58.860.252
Desapropiaciones	-	(68.151)	-	(59.912)	-	-	(95.248)	(17.474)	-	(240.785)
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	-	-	-	-	-	-	(830.953)	-	-	(830.953)
Transferencias a (desde) Propiedades de Inversión	-	-	(266.523)	-	-	-	-	-	-	(266.523)
Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros	(64.201.229)	5.719.302	18.711.373	24.129.254	1.008.969	4.003.332	5.602.365	4.274.330	752.304	-
Retiros	-	-	-	(146.878)	-	(7.165)	-	-	(1.791)	(155.834)
Gasto por Depreciación	-	-	(6.552.404)	(15.711.174)	(1.245.030)	(2.368.048)	(42.467.059)	(968.836)	(1.562.152)	(70.874.703)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	2.588.027	4.236.752	6.757.166	2.302.113	223.668	1.069.441	38.190.665	1.833	233.617	55.603.282
Otros Incrementos (Decrementos)	12.317	329.261	(1.166.457)	(680.657)	1.642	840.664	-	(4.478)	(7.573)	(675.281)
<b>Saldo final al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>119.558.122</b>	<b>169.997.307</b>	<b>175.642.881</b>	<b>228.897.447</b>	<b>5.941.814</b>	<b>22.239.820</b>	<b>711.629.592</b>	<b>7.236.784</b>	<b>6.820.186</b>	<b>1.447.963.953</b>

Los movimientos al 31 de diciembre de 2022 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 2022	53.913.184	158.140.254	171.878.195	252.216.831	4.379.150	7.035.723	489.154.383	4.811.665	6.336.962	1.147.866.347
Adiciones	143.795.218	-	492.165	253.222	1.353.423	215.197	22.058.273	96.050	151.953	168.415.501
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	-	-	-	-	-	27.677.186	-	-	27.677.186
Desapropiaciones	-	(657.936)	(2.715)	(347.521)	-	(7.431)	-	(128.410)	(905)	(1.144.918)
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	-	(1.870.352)	(48.025)	-	-	-	-	-	(33.465)	(1.951.842)
Transferencias a operaciones discontinuadas	(6.712.752)	(49.598.509)	(46.265.032)	(47.761.306)	(755.997)	-	(13.119.198)	(769.513)	(1.923.602)	(166.905.909)
Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros	(109.548.621)	16.072.195	25.822.910	30.483.515	859.016	2.713.076	28.798.243	917.482	2.360.125	(1.522.059)
Retiros	-	(364.596)	(856)	(274.731)	(856)	-	-	-	(5.135)	(646.174)
Gasto por Depreciación	-	-	(8.282.595)	(21.707.679)	(1.505.936)	(1.940.871)	(52.993.400)	(1.193.493)	(1.816.527)	(89.440.501)
Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	-	-	(27.942)	-	(26.195)	-	-	-	-	(54.137)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(87.369)	11.250.695	5.126.242	655.298	26.839	42.230	15.911.684	60.056	297.184	33.282.859
Otros Incrementos (Decrementos)	(512.557)	-	310	770.030	9.605	1.682	-	(21.415)	(5.991)	241.664
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>80.847.103</b>	<b>132.971.751</b>	<b>148.692.657</b>	<b>214.287.659</b>	<b>4.339.049</b>	<b>8.059.606</b>	<b>517.487.171</b>	<b>3.772.422</b>	<b>5.360.599</b>	<b>1.115.818.017</b>

**Nota 20 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento**

La Sociedad y sus subsidiarias han adoptado a partir del 1 de enero de 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 septiembre de 2023, el movimiento del rubro derecho de uso asociado a activos sujetos a IFRS 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	<b>ENEX M\$</b>	<b>SM SAAM M\$</b>	<b>CSAV M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo al 01 de enero de 2023	248.466.428	38.705.413	2.297.125	289.468.966
Adiciones	26.969.203	3.026.575	-	29.995.778
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	17.993.684	-	-	17.993.684
Modificaciones de contratos	5.485.550	-	-	5.485.550
Amortización del período	(19.519.034)	(8.410.527)	(252.559)	(28.182.120)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	2.445.906	2.120.117	106.665	4.672.688
Reajuste por revalorización Deuda	6.786.857	-	(20.599)	6.766.258
Otros	-	-	(3.582)	(3.582)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>288.628.594</b>	<b>35.441.578</b>	<b>2.127.050</b>	<b>326.197.222</b>

Al 31 de diciembre de 2022, el movimiento del rubro derecho de uso asociado a activos sujetos a IFRS 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	<b>ENEX M\$</b>	<b>SM SAAM M\$</b>	<b>CSAV M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo al 01 de enero de 2022	228.114.447	56.998.836	-	285.113.283
Adiciones	15.672.508	21.003.472	2.384.423	39.060.403
Modificaciones de contratos	4.408.535	-	-	4.408.535
Amortización del período	(25.377.294)	(10.847.515)	(261.037)	(36.485.846)
Transferencias a operaciones discontinuadas	-	(27.861.254)	-	(27.861.254)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	1.072.212	(599.477)	-	472.735
Reajuste por revalorización Deuda	24.576.020	-	140.361	24.716.381
Otros	-	11.351	33.378	44.729
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>248.466.428</b>	<b>38.705.413</b>	<b>2.297.125</b>	<b>289.468.966</b>

**Nota 20 – 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 septiembre de 2023

Empresa	Total Deuda Vigente	Deuda		Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	No Corriente		
		Corriente al 30-09-2023				al 30-09-2023	De 1 Año a 3 Años	De 3 a 5 Años
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Enx	284.795.427	<b>26.980.846</b>	6.827.159	20.153.687	<b>257.814.581</b>	51.013.376	46.519.255	160.281.950
SM SAAM	32.068.542	<b>7.719.176</b>	2.844.425	4.874.751	<b>24.349.366</b>	11.358.895	6.705.357	6.285.114
CSAV	1.329.070	<b>258.828</b>	64.483	194.345	<b>1.070.242</b>	396.751	445.113	228.378
<b>Totales</b>	<b>318.193.039</b>	<b>34.958.850</b>			<b>283.234.189</b>			

Al 31 de diciembre de 2022

Empresa	Total Deuda Vigente	Deuda		Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	No Corriente		
		Corriente al 31-12-2022				al 31-12-2022	De 1 Año a 3 Años	De 3 a 5 Años
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Enx	253.877.176	<b>23.751.827</b>	5.926.831	17.824.996	<b>230.125.349</b>	45.945.988	43.173.002	141.006.359
SM SAAM	34.712.024	<b>9.282.658</b>	2.432.354	6.850.304	<b>25.429.366</b>	10.732.485	9.140.586	5.556.295
CSAV	1.414.102	<b>247.124</b>	61.622	185.502	<b>1.166.978</b>	367.164	413.380	386.434
<b>Totales</b>	<b>290.003.302</b>	<b>33.281.609</b>			<b>256.721.693</b>			

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el riesgo de liquidez asociado a estos vencimientos está cubierto con los flujos operacionales de 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 21 – Propiedades de inversión**

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

	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Terrenos	7.226.769	4.122.935
Edificios	<u>11.970.054</u>	<u>11.521.189</u>
<b>Totales</b>	<b><u>19.196.823</u></b>	<b><u>15.644.124</u></b>

(b) Detalle de movimientos

Los movimientos de propiedades de inversión al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

<b>Al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>Total</b>
Movimientos	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial neto	4.122.935	11.521.189	15.644.124
Transferencias desde (hacia) Propiedad, Planta y Equipos o Activos disponibles para la venta	3.015.388	266.523	3.281.911
Gasto por depreciación	-	(186.891)	(186.891)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	<u>88.446</u>	<u>369.233</u>	<u>457.679</u>
<b>Saldo final neto</b>	<b><u>7.226.769</u></b>	<b><u>11.970.054</u></b>	<b><u>19.196.823</u></b>

<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>Total</b>
Movimientos	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial neto	4.510.030	13.710.141	18.220.171
Adiciones	-	56.682	56.682
Desapropiaciones	-	(5.889)	(5.889)
Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios	(386.973)	(634.320)	(1.021.293)
Gasto por depreciación	-	(213.431)	(213.431)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	<u>(122)</u>	<u>(1.391.994)</u>	<u>(1.392.116)</u>
<b>Saldo final neto</b>	<b><u>4.122.935</u></b>	<b><u>11.521.189</u></b>	<b><u>15.644.124</u></b>

(c) Los ingresos provenientes de rentas y gastos directos de operación de propiedades de inversión al 30 de septiembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

	<b>01-01-2023</b>	<b>01-01-2022</b>
	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos por arriendo de propiedades de inversión	405.970	346.273
Gastos directos de operación	(373.489)	(314.224)

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

**Nota 22 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos****(a) Impuestos diferidos**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

Impuestos diferidos	30-09-2023		31-12-2022	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Depreciaciones	-	32.729.446	10.502.258	37.191.396
Provisiones	25.758.869	1.573.569	26.508.397	3.650.243
Beneficios post empleo	1.301.307	-	1.475.503	-
Reevaluaciones de propiedades, planta y equipo	3.981.515	76.520.964	7.879.906	47.692.078
Impuestos Diferidos Relativos a Revaluaciones de Activos Intangibles	-	48.362.462	-	48.362.462
Gastos diferidos por emisión de bonos	227.432	-	204.021	-
Obligaciones por leasing	9.767.414	-	10.534.781	-
Reevaluaciones de instrumentos financieros	237.334	-	180.586	2.190.146
Pérdidas fiscales (1)	40.626.307	-	460.712.570	-
Resultados no realizados	-	2.203.176	-	3.894.163
Créditos fiscales	389.586	-	1.685.188	-
Incorporación Valor Justo	-	7.362.205	-	20.811.681
Activos por impuestos diferidos relativos a Otros	7.221.167	-	7.567.074	-
Pasivos por impuestos diferidos relativos a Otros	-	28.482.200	-	26.354.834
<b>Totales</b>	<b>89.510.931</b>	<b>197.234.022</b>	<b>527.250.284</b>	<b>190.147.003</b>

(1) En el contexto de un proceso de fiscalización de la pérdida tributaria de arrastre declarada por CSAV para el año tributario 2020, el Servicio de Impuestos Internos (“SII”) solicitó antecedentes específicos relativos al origen de la referida pérdida tributaria de arrastre a dicha fecha, extendiéndolo también a la estructura corporativa de la inversión de CSAV en Alemania, la influencia de CSAV en la administración o en la gestión de Hapag-Lloyd, y la forma en que CSAV reconoce las rentas de fuente extranjera, a la luz de las normas contenidas en el artículo 41 G de la Ley de la Renta. Dentro de dicho contexto, el 28 de abril de 2023, el SII notificó la Citación N°33, en la cual se solicitó aclarar y complementar las respuestas entregadas por CSAV, manifestando el SII ciertos cuestionamientos respecto de los criterios utilizados por la Compañía en relación con el tratamiento tributario de las rentas de fuente extranjera, en el marco del artículo 41 G de la Ley de la Renta, como asimismo, sobre gastos legales menores. Con fecha 2 de octubre de 2023 el Servicio de Impuestos Internos emitió la Carta de Aviso de Término de Fiscalización indicado que no se detectaron diferencias de impuesto respecto de las partidas revisadas.

**Nota 22 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos (continuación)**

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

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

	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$
Gasto por Impuestos corriente	(181.033.401)	(87.019.056)
Ajuste a valor justo	656.412	1.489.846
Beneficio Pérdida Tributaria	21.809.844	6.626.819
Ajustes por activos y pasivos por impuestos diferidos	(418.090.711)	34.001.867
Otros	(1.532.538)	(1.476.010)
<b>Total neto del gasto</b>	<b>(578.190.394)</b>	<b>(46.376.534)</b>

**(c) Conciliación de la tributación aplicable**

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

	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la Tasa Legal (27% 2023-2022)	<b>(251.610.088)</b>	<b>(1.006.939.840)</b>
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	(1.737.450)	(21.188.931)
Efecto impositivo neto de ingresos ordinarios no imponibles	(293.800.027)	1.039.766.166
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(16.584.076)	(54.854.266)
Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	308.616	452.800
Efecto impositivo de una nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	578.846	53.623
Otros incrementos en cargos por impuestos legales	(15.346.215)	(3.666.086)
<b>(Gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva</b>	<b>(578.190.394)</b>	<b>(46.376.534)</b>

**Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes**

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

	Corriente		No Corriente	
	30-09-2023	31-12-2022	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios	420.352.806	535.759.807	337.340.726	435.083.278
Obligaciones con el público (bonos)	64.858.094	62.743.122	1.727.884.670	1.544.319.227
Obligaciones por concesión	84.186	79.595	-	-
Arrendamientos Financieros	890.226	3.693.036	483.624	737.751
Pasivos de cobertura	67.170	373.155	1.435.647	1.360.817
Opciones	-	-	22.521.653	21.141.454
<b>Totales</b>	<b>486.252.482</b>	<b>602.648.715</b>	<b>2.089.666.320</b>	<b>2.002.642.527</b>

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de septiembre de 2023 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 30-09-23 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 30-09-23 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\$	
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,96%	SOFR 180 + 1,15%	13.434	-	13.434	13.761.790	13.761.790	-	-	-	-	13.775.224	
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,96%	SOFR 180 + 1,15%	7.165	-	7.165	8.027.263	8.027.263	-	-	-	-	8.034.428	
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,96%	SOFR 180 + 1,15%	4.478	-	4.478	4.587.263	4.587.263	-	-	-	-	4.591.741	
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	3,40%	SOFR 180 + 1,11%	35.798.027	115.532	35.682.495	-	-	-	-	-	-	35.798.027	
0-E	Ecuastibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	SOFR 30 + 2,7%	652.892	339.432	313.460	1.567.300	626.920	626.920	313.460	-	-	2.220.192	
0-E	Saam Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Al vencimiento	8,02%		897.391	897.391	-	-	-	-	-	-	-	897.391	
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Corpbanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	SOFR 30 + 2,95%	5.469.429	2.782.629	2.686.800	2.686.800	2.686.800	-	-	-	-	8.156.229	
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Trimestral	7,94%	SOFR 30 + 2,7%	268.680	268.680	-	-	-	-	-	-	-	268.680	
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Trimestral	8,02%	SOFR 180 + 2,80%	179.120	179.120	-	-	-	-	-	-	-	179.120	
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	6,33%		1.718.656	-	1.718.656	9.577.546	1.506.399	8.071.147	-	-	-	11.296.202	
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%		399.437	97.620	301.817	1.069.346	424.514	449.591	195.241	-	-	1.468.783	
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Banco de Crédito del Perú Itaú Corpbanca New York Branch	USD	Mensual	5,93%		97.620	24.181	73.439	411.977	103.890	110.159	116.428	81.500	-	509.597	
0-E	Saam Towage Colombia SAS	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Mensual	7,29%	SOFR30 + 2,5%	2.327.666	647.519	1.680.147	16.792.500	2.239.000	2.239.000	12.314.500	-	-	19.120.166	
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	7,78%	SOFR90 + 2,4%	582.140	313.460	268.680	1.746.420	537.360	537.360	537.360	134.340	-	2.328.560	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.083.676	283.010	800.666	4.635.627	1.068.451	1.068.451	1.068.451	872.314	557.960	5.719.303	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	735.288	192.554	542.734	3.234.909	723.645	723.645	723.645	609.008	454.966	3.970.197	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.137.412	290.174	847.238	2.919.656	1.130.247	1.130.247	659.162	-	-	4.057.068	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.365.791	348.388	1.017.403	3.502.691	1.355.938	1.355.938	790.815	-	-	4.868.482	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	10,70%	TJLP + 3,70%	360.032	94.934	265.098	911.720	352.866	352.866	205.988	-	-	1.271.752	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	997.698	259.724	737.974	8.845.840	984.264	984.264	984.264	984.264	4.908.784	9.843.538	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	709.315	187.180	522.135	6.290.694	695.881	695.881	695.881	695.881	3.507.170	7.000.009	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	201.511	92.247	109.264	68.961	68.961	-	-	-	-	270.472	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	246.290	111.950	134.340	85.082	85.082	-	-	-	-	331.372	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	10,80%	TJLP + 3,80%	63.588	29.555	34.033	21.494	21.494	-	-	-	-	85.082	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,25%	4,25%	1.069.346	283.905	785.441	8.617.463	1.046.956	1.046.956	1.046.956	1.046.956	4.429.639	9.686.809	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,75%	3,75%	1.844.936	793.502	1.051.434	-	-	-	-	-	-	1.844.936	
<b>SUBTOTAL</b>								<b>58.231.018</b>	<b>793.502</b>	<b>1.051.434</b>	<b>99.362.342</b>	<b>99.362.342</b>	<b>99.362.342</b>	<b>99.362.342</b>	<b>99.362.342</b>	<b>99.362.342</b>	<b>99.362.342</b>	<b>157.593.360</b>

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de septiembre de 2023 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 30-09-23 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 30-09-23 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	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Scotiabank	USD	Mensual	6,59%	1,20% <sup>SOFR 90 +</sup>	45.018.230	238.230	44.780.000	-	-	-	-	-	-	45.018.230
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,85%	3,85%	1.101.588	285.696	815.892	5.621.681	1.088.154	1.088.154	1.088.154	1.088.154	1.269.065	6.723.269
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,57%	2,57%	920.677	235.543	685.134	4.468.147	912.616	912.616	912.616	912.616	817.683	5.388.824
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,81%	2,81%	216.735	-	216.735	9.634.864	664.535	664.535	664.535	664.535	6.976.724	9.851.599
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,94%	2,94%	1.775.079	467.503	1.307.576	18.702.816	1.742.838	1.742.838	1.742.838	1.742.838	11.731.464	20.477.895
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,57%	3,57%	461.234	119.115	342.119	2.292.734	455.860	455.860	455.860	455.860	469.294	2.753.968
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,81%	3,81%	192.554	-	192.554	8.639.855	598.261	598.261	598.261	598.261	6.246.811	8.832.409
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,94%	3,94%	1.601.333	428.992	1.172.341	16.804.144	1.562.822	1.562.822	1.562.822	1.562.822	10.552.856	18.405.477
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Vencimiento	6,15%	5,88%	4.596.174	4.596.174	-	-	-	-	-	-	-	4.596.174
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Vencimiento	5,26%	5,21%	20.005	-	20.005	8.949.283	8.949.283	-	-	-	-	8.969.288
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Estado	CLP	Semestral	1,45%	1,45%	57.407.064	189.867	57.217.197	-	-	-	-	-	-	57.407.064
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	12,32%	12,24%	1.225.181	1.225.181	-	19.999.644	-	-	19.999.644	-	-	21.224.825
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	12,12%	11,96%	35.952.966	1.452.663	34.500.303	-	-	-	-	-	-	35.952.966
0-E	Road Ranger LLC	Chile	Scotiabank	USD	Vencimiento	1,65%	1,52%	62.877.390	62.877.390	-	-	-	-	-	-	-	62.877.390
0-E	Road Ranger LLC	EE UU	BCI	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	91.351	91.351	-	46.776.292	-	-	46.776.292	-	-	46.867.643
0-E	Road Ranger LLC	EE UU	BBVA	USD	Vencimiento	6,39%	6,04%	-	-	-	44.780.000	22.390.000	22.390.000	-	-	-	44.780.000
0-E	Road Ranger LLC	EE UU	Citibank	USD	Vencimiento	2,50%	2,50%	12.090.600	12.090.600	-	-	-	-	-	-	-	12.090.600
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,82%	6,66%	91.247.310	1.687.310	89.560.000	-	-	-	-	-	-	91.247.310
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,25%	6,12%	909.930	909.930	-	17.912.000	17.912.000	-	-	-	-	18.821.930
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Mensual	10,36%	9,75%	7.377.057	58.214	7.318.843	-	-	-	-	-	-	7.377.057
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Mensual	6,81%	5,90%	4.729.664	-	4.729.664	4.562.186	4.562.186	-	-	-	-	9.291.850
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	BASA CAPITAL, Bonos	USD	Trimestral	6,75%	6,00%	11.643	-	11.643	18.160.977	-	-	-	-	18.160.977	18.172.620
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	USD	Mensual	9,00%	8,50%	26.868	-	26.868	480.042	480.042	-	-	-	-	506.910
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Javier Ugarriza y Sra.	USD	Vencimiento	4,31%	4,00%	-	-	-	9.641.134	2.363.041	2.363.041	2.457.526	2.457.526	-	9.641.134
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	PYG	Mensual	12,74%	11,80%	4.059.755	-	4.059.755	-	-	-	-	-	-	4.059.755
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Financiera Ueno	PYG	Mensual	6,75%	6,00%	-	-	-	552.585	552.585	-	-	-	-	552.585
0-E	Enex Investments Paraguay (1)	Paraguay	Sudameris BANK	USD	Vencimiento	6,73%	6,73%	28.211.400	-	28.211.400	-	-	-	-	-	-	28.211.400
			<b>SUBTOTAL</b>					<b>362.121.788</b>			<b>237.978.384</b>						<b>600.100.172</b>
			<b>TOTALES</b>					<b>420.352.806</b>			<b>337.340.726</b>						<b>757.693.532</b>

(1) Ver Nota 17

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de septiembre de 2023 es el siguiente: (continuación)

(a.2) Montos No Descontados

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 30-09-23 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 30-09-23 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 montos No descontados M\$
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,96%	SOFR180 + 1,15%	808.727	322.416	486.311	14.220.337	14.220.337	-	-	-	-	15.029.064
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,96%	SOFR180 + 1,15%	471.981	188.076	283.905	8.295.047	8.295.047	-	-	-	-	8.767.028
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,96%	SOFR180 + 1,15%	269.576	107.472	162.104	4.740.411	4.740.411	-	-	-	-	5.009.987
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	3,40%	SOFR180 + 1,11%	38.329.889	318.834	38.011.055	-	-	-	-	-	-	38.329.889
0-E	Ecu aestibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	3,09%	691.403	348.388	343.015	1.640.739	670.804	651.101	318.834	-	-	2.332.142
0-E	Saam Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Al vencimiento	8,02%	SOFR 30 + 2,7%	901.869	901.869	-	-	-	-	-	-	-	901.869
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Corpbanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	2,90%	5.572.423	2.806.810	2.765.613	2.725.311	2.725.311	-	-	-	-	8.297.734
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Trimestral	7,94%	SOFR 30 + 2,95%	270.471	270.471	-	-	-	-	-	-	-	270.471
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Trimestral	8,02%	SOFR 30 + 2,7%	180.016	180.016	-	-	-	-	-	-	-	180.016
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	6,33%	SOFR180 + 2,80%	2.431.554	-	2.431.554	10.700.629	2.306.170	8.394.459	-	-	-	13.132.183
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%	5,86%	473.772	118.219	355.553	1.147.264	474.668	474.668	197.928	-	-	1.621.036
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Banco de Crédito del Perú Itaú Corpbanca New York Branch	USD	Mensual	5,93%	5,93%	125.384	31.346	94.038	459.443	125.384	125.384	125.384	83.291	-	584.827
0-E	Saam Towage Colombia SAS	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Mensual	7,29%	SOFR30 + 2,5%	3.648.674	928.737	2.719.937	19.550.053	3.473.137	3.298.495	12.778.421	-	-	23.198.727
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	7,78%	SOFR90 + 2,4%	701.255	355.553	345.702	1.988.232	659.162	617.068	574.975	137.027	-	2.689.487
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.254.735	317.042	937.693	5.010.882	1.214.434	1.176.818	1.139.203	907.243	573.184	6.265.617
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	857.089	216.735	640.354	3.516.126	829.326	803.353	777.381	636.772	469.294	4.373.215
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.262.796	319.729	943.067	3.064.743	1.219.807	1.177.714	667.222	-	-	4.327.539
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.515.355	383.317	1.132.038	3.678.229	1.464.306	1.413.257	800.666	-	-	5.193.584
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	10,70%	TJLP + 3,70%	470.190	120.906	349.284	1.040.688	432.575	394.960	213.153	-	-	1.510.878
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	1.229.659	309.878	919.781	9.896.381	1.202.791	1.177.714	1.151.742	1.126.665	5.237.469	11.126.040
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	937.693	236.438	701.255	7.335.860	912.616	887.540	862.463	837.386	3.835.855	8.273.553
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	206.884	94.038	112.846	69.857	69.857	-	-	-	-	276.741
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	253.455	114.637	138.818	85.978	85.978	-	-	-	-	339.433
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	10,80%	TJLP + 3,80%	67.170	30.450	36.720	22.390	22.390	-	-	-	-	89.560
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,25%	4,25%	1.442.811	364.509	1.078.302	10.163.270	1.398.032	1.353.252	1.307.576	1.263.692	4.840.718	11.606.081
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,75%	3,75%	1.864.639	804.249	1.060.390	-	-	-	-	-	-	1.864.639
<b>SUBTOTAL</b>								<b>66.239.470</b>			<b>109.351.870</b>						<b>175.591.340</b>

**Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)**

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de septiembre de 2023 es el siguiente: (continuación)

(a.2) Montos No Descontados (continuación)

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 30-09-23 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 30-09-23 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	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Scotiabank	USD	Mensual	6,59%	SOFR 90 + 1,20%	45.051.367	271.367	44.780.000	-	-	-	-	-	-	45.051.367	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,85%	3,85%	1.330.862	336.746	994.116	6.187.701	1.285.186	1.243.093	1.201.000	1.158.906	1.299.516	7.518.563	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,57%	2,57%	1.041.583	262.411	779.172	4.766.383	1.018.297	995.012	970.830	947.545	834.699	5.807.966	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,81%	2,81%	472.877	-	472.877	11.641.904	930.528	911.721	892.913	875.001	8.031.741	12.114.781	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,94%	2,94%	2.328.560	586.618	1.741.942	21.720.987	2.276.615	2.224.670	2.172.726	2.122.572	12.924.404	24.049.547	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,57%	3,57%	548.107	138.818	409.289	2.513.053	531.986	514.970	498.849	482.728	484.520	3.061.160	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,81%	3,81%	470.190	-	470.190	11.117.977	922.468	899.182	876.792	854.402	7.565.133	11.588.167	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,94%	3,94%	2.268.554	572.288	1.696.266	20.445.652	2.205.863	2.143.171	2.081.374	2.021.369	11.993.875	22.714.206	
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Vencimiento	6,15%	5,88%	4.583.332	4.583.332	-	-	-	-	-	-	-	4.583.332	
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Vencimiento	5,26%	5,21%	238.488	-	238.488	9.906.127	9.906.127	-	-	-	-	10.144.615	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Semestral	1,45%	1,45%	57.413.334	193.450	57.219.884	-	-	-	-	-	-	57.413.334	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	12,32%	12,24%	1.226.972	1.226.972	-	20.121.445	-	-	20.121.445	-	-	21.348.417	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	12,12%	11,96%	36.145.520	1.455.350	34.690.170	-	-	-	-	-	-	36.145.520	
0-E	Road Ranger LLC	Chile	Scotiabank	USD	Vencimiento	1,65%	1,52%	63.106.663	62.899.779	206.884	-	-	-	-	-	-	63.106.663	
0-E	Road Ranger LLC	EE UU	BCI	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	113.741	113.741	-	46.804.056	-	-	46.804.056	-	-	46.917.797	
0-E	Road Ranger LLC	EE UU	BBVA	USD	Vencimiento	6,39%	6,04%	-	-	-	44.795.225	44.795.225	-	-	-	-	44.795.225	
0-E	Road Ranger LLC	EE UU	Citibank	USD	Vencimiento	2,50%	2,50%	12.109.408	12.109.408	-	-	-	-	-	-	-	12.109.408	
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,82%	6,66%	91.381.650	1.698.953	89.682.697	-	-	-	-	-	-	91.381.650	
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,25%	6,12%	916.199	916.199	-	17.935.286	17.935.286	-	-	-	-	18.851.485	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Mensual	10,36%	9,75%	7.386.013	60.901	7.325.112	-	-	-	-	-	-	7.386.013	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Mensual	6,81%	5,90%	4.852.361	-	4.852.361	4.577.412	4.577.412	-	-	-	-	9.429.773	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	BASA CAPITAL, Bonos	USD	Trimestral	6,75%	6,00%	132.549	-	132.549	18.176.202	-	-	-	-	18.176.202	18.308.751	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	USD	Mensual	9,00%	8,50%	42.093	-	42.093	489.893	489.893	-	-	-	-	531.986	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Javier Ugarriza y Sra.	USD	Vencimiento	4,31%	4,00%	-	-	-	9.659.942	4.728.768	-	4.931.174	-	-	9.659.942	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	PYG	Mensual	12,74%	11,80%	4.064.233	-	4.064.233	-	-	-	-	-	-	4.064.233	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Financiera Ueno	PYG	Mensual	6,75%	6,00%	-	-	-	576.766	576.766	-	-	-	-	576.766	
0-E	Enx Investments Paraguay (1)	Paraguay	Sudameris BANK	USD	Vencimiento	6,73%	6,73%	28.211.400	-	28.211.400	-	-	-	-	-	-	28.211.400	
<b>SUBTOTAL</b>								<b>365.436.056</b>			<b>251.436.011</b>						<b>616.872.067</b>	
<b>TOTALES</b>								<b>431.675.526</b>			<b>360.787.881</b>							<b>792.463.407</b>

(1) Ver Nota 17

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2022 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 31-12-22 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-12-22 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\$
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itaú Chile	USD	Semestral	6,05%	LB 6M+2,5%	4.373.117	4.373.117	-	-	-	-	-	-	-	4.373.117
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Security	USD	Semestral	4,17%		29.979.920	-	29.979.920	-	-	-	-	-	-	29.979.920
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itaú Chile	USD	Al vencimiento	4,00%	4,00%	132.589.831	-	132.589.831	-	-	-	-	-	-	132.589.831
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Scotiabank Chile	USD	Al vencimiento	4,00%	4,00%	132.589.831	-	132.589.831	-	-	-	-	-	-	132.589.831
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itaú Chile	USD	Al vencimiento	4,00%	4,00%	19.917.574	-	19.917.574	-	-	-	-	-	-	19.917.574
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Scotiabank Chile	USD	Al vencimiento	4,00%	4,00%	19.916.718	-	19.916.718	-	-	-	-	-	-	19.916.718
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	5,12%	Libor180 + 1,15%	30.811	30.811	-	25.477.240	25.477.240	-	-	-	-	25.508.051
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	5,12%	Libor180 + 1,15%	17.973	17.973	-	14.862.009	14.862.009	-	-	-	-	14.879.982
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	5,12%	Libor180 + 1,15%	10.270	10.270	-	8.492.699	8.492.699	-	-	-	-	8.502.969
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	3,55%	Libor180 + 1,11%	9.104.639	-	9.104.639	55.495.674	55.495.674	-	-	-	-	64.600.313
96.885.450-K	Aerosan Airport Services S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Mensual	4,20%	4,20%	357.749	357.749	-	-	-	-	-	-	-	357.749
0-E	Ecuastebas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	SOFR 1 mes + 2,95%	608.516	9.414	599.102	1.797.306	599.102	599.102	599.102	599.102	-	2.405.822
0-E	Saam Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Al vencimiento	7,30%	2,95%	856.716	856.716	-	-	-	-	-	-	-	856.716
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Corbanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	2,90%	5.203.629	2.636.049	2.567.580	7.702.740	5.135.160	2.567.580	-	-	-	12.906.369
0-E	Banú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Trimestral	3,40%	3,40%	257.614	257.614	-	-	-	-	-	-	-	257.614
0-E	Banú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Trimestral	7,30%	SOFR 1 mes + 2,95%	171.172	171.172	-	-	-	-	-	-	-	171.172
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	5,97%	Libor180 + 2,80%	1.792.171	1.058.699	733.472	10.608.384	1.453.250	1.453.250	7.701.884	-	-	12.400.555
0-E	SAAM Towage Canadá Inc	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	6,29%	BA de Canadá + 1,60%	742.031	184.010	558.021	11.999.158	760.860	780.544	801.085	821.626	8.835.043	12.741.189
0-E	SAAM Towage Canadá Inc	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	3,87%	BA de Canadá + 1,60%	10.400.410	200.271	10.200.139	-	-	-	-	-	-	10.400.410
0-E	SAAM Towage Canadá Inc	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	3,59%	BA de Canadá + 1,45%	9.183.378	289.281	8.894.097	-	-	-	-	-	-	9.183.378
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%	5,86%	374.867	98.424	276.443	1.309.465	421.083	413.380	437.344	37.658	-	1.684.332
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Banco de Crédito del Perú	USD	Mensual	5,93%	5,93%	91.577	23.964	67.613	463.021	95.000	100.136	106.127	112.974	48.784	554.598
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	BBVA Perú	PEN	Mensual	1,30%	1,30%	293.560	110.406	183.154	-	-	-	-	-	-	293.560
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Banco de Crédito del Perú	PEN	Mensual	1,18%	1,18%	172.028	103.559	68.469	-	-	-	-	-	-	172.028
0-E	Saam Towage Colombia SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Semestral	2,53%	Libor180 + 1,65%	609.372	609.372	-	-	-	-	-	-	-	609.372
<b>SUBTOTAL</b>								<b>379.645.474</b>			<b>138.207.696</b>						<b>517.853.170</b>

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2022 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 31-12-22 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-12-22 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	Saam Towage Colombia SAS	Colombia	Itaú Corpbanca New York Branch	USD	Mensual	6,58%	SOFR30 + 2,5%	2.217.534	612.796	1.604.738	17.652.113	2.139.650	2.139.650	2.139.650	11.233.163	-	19.869.647
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Bogotá Miami	COP	Trimestral	7,27%	DTF + 3,5%	577.705	144.640	433.065	2.026.676	506.669	506.669	506.669	506.669	-	2.604.381
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.088.654	279.010	809.644	3.600.602	1.080.095	1.080.095	1.080.095	360.317	-	4.689.256
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.306.898	334.641	972.257	4.319.525	1.295.772	1.295.772	1.295.772	432.209	-	5.626.423
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	8,79%	TJLP + 3,70%	332.073	89.009	243.064	1.080.951	324.371	324.371	324.371	107.838	-	1.413.024
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,60%	2,60%	954.284	249.055	705.229	9.157.701	940.590	940.590	940.590	940.590	5.395.341	10.111.985
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,60%	3,60%	678.697	179.731	498.966	6.509.670	665.003	665.003	665.003	665.003	3.849.658	7.188.367
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	350.903	88.154	262.749	170.316	132.658	37.658	-	-	-	521.219
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	427.930	107.838	320.092	209.685	163.469	46.216	-	-	-	637.615
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	8,89%	TJLP + 3,80%	106.127	27.388	78.739	50.496	39.370	11.126	-	-	-	156.623
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.038.158	273.019	765.139	5.195.931	1.021.041	1.021.041	1.021.041	1.021.041	1.111.767	6.234.089
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	704.373	185.722	518.651	3.610.874	691.535	691.535	691.535	691.535	844.734	4.315.247
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,40%	4,40%	244.776	92.433	152.343	-	-	-	-	-	-	244.776
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.023.608	273.019	750.589	8.985.673	1.000.500	1.000.500	1.000.500	1.000.500	4.983.673	10.009.281
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,80%	3,80%	3.026.321	765.139	2.261.182	1.004.780	1.004.780	-	-	-	-	4.031.101
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Vencimiento	6,15%	5,88%	4.310.229	-	4.310.229	-	-	-	-	-	-	4.310.229
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Semestral	5,26%	5,21%	136.298	136.298	-	8.545.762	4.272.881	4.272.881	-	-	-	8.682.060
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,45%	1,45%	406.534	406.534	-	57.216.809	28.608.405	28.608.404	-	-	-	57.623.343
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	11,50%	10,72%	301.263	301.263	-	19.999.736	-	-	9.999.868	9.999.868	-	20.300.999
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	8,62%	8,49%	55.071.167	20.571.450	34.499.717	-	-	-	-	-	-	55.071.167
0-E	Road Ranger LLC	EE.UU.	Scotiabank	USD	Vencimiento	1,66%	1,52%	60.065.111	154.911	59.910.200	-	-	-	-	-	-	60.065.111
0-E	Road Ranger LLC	EE.UU.	Citibank	USD	Vencimiento	1,75%	1,75%	20.540.640	20.540.640	-	-	-	-	-	-	-	20.540.640
0-E	Road Ranger LLC	EE.UU.	BCI	USD	Vencimiento	3,88%	3,77%	109.550	109.550	-	44.835.082	-	-	22.417.541	22.417.541	-	44.944.632
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	2,69%	2,53%	786.535	786.535	-	85.586.000	42.793.000	42.793.000	-	-	-	86.372.535
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	2,72%	2,58%	308.965	308.965	-	17.117.200	8.558.600	8.558.600	-	-	-	17.426.165
			<b>SUBTOTAL</b>					<b>156.114.333</b>			<b>296.875.582</b>						<b>452.989.915</b>
			<b>TOTALES</b>					<b>535.759.807</b>			<b>435.083.278</b>						<b>970.843.085</b>

**Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)**

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente: (continuación)

(b.2) Montos No Descontados

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 31-12-22	Hasta 3 meses	3 a 12 meses	No corriente al 31-12-22	más de 1 año a 2 años	más de 2 años a 3 años	más de 3 años a 4 años	más de 4 años a 5 años	más de 5 años	Total montos No descontados M\$
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itaú Chile	USD	Semestral	6,05%	LB 6M+2,5%	4.411.958	4.411.958	-	-	-	-	-	-	-	4.411.958
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Security	USD	Semestral	4,17%	4,17%	30.586.725	-	30.586.725	-	-	-	-	-	-	30.586.725
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itaú Chile	USD	Al vencimiento	4,00%	4,00%	135.340.565	-	135.340.565	-	-	-	-	-	-	135.340.565
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Scotiabank Chile	USD	Al vencimiento	4,00%	4,00%	135.340.565	-	135.340.565	-	-	-	-	-	-	135.340.565
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itaú Chile	USD	Al vencimiento	4,00%	4,00%	20.373.747	-	20.373.747	-	-	-	-	-	-	20.373.747
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Scotiabank Chile	USD	Al vencimiento	4,00%	4,00%	20.373.747	-	20.373.747	-	-	-	-	-	-	20.373.747
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	5,12%	Libor180 + 1,15%	1.022.753	510.093	512.660	26.701.976	26.701.976	-	-	-	-	27.724.729
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	5,12%	Libor180 + 1,15%	597.390	297.839	299.551	15.575.796	15.575.796	-	-	-	-	16.173.186
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	5,12%	Libor180 + 1,15%	341.488	170.316	171.172	8.900.944	8.900.944	-	-	-	-	9.242.432
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	3,55%	1,11%	11.393.208	-	11.393.208	57.223.655	57.223.655	-	-	-	-	68.616.863
96.885.450-K	Aerosan Airport Services S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Mensual	4,20%	4,20%	360.317	360.317	-	-	-	-	-	-	-	360.317
0-E	Ecuaestibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	3,09%	669.282	9.414	659.868	1.871.765	641.039	622.210	608.516	-	-	2.541.047
0-E	Saam Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Al vencimiento	7,30%	SOFR 1 mes + 2,95%	861.851	861.851	-	-	-	-	-	-	-	861.851
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Corbanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	2,90%	5.421.873	2.665.148	2.756.725	7.819.137	5.244.710	2.574.427	-	-	-	13.241.010
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Trimestral	3,40%	3,40%	259.326	259.326	-	-	-	-	-	-	-	259.326
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Trimestral	7,30%	SOFR 1 mes + 2,95%	172.884	172.884	-	-	-	-	-	-	-	172.884
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	5,97%	2,80%	2.001.857	1.096.357	905.500	11.221.181	1.781.045	1.737.396	7.702.740	-	-	13.223.038
0-E	SAAM Towage Canadá Inc	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	6,29%	BA de Canadá + 1,60%	770.274	186.577	583.697	16.606.251	858.428	935.455	1.019.329	1.110.050	12.682.989	17.376.525
0-E	SAAM Towage Canadá Inc	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	3,87%	BA de Canadá + 1,60%	10.715.367	201.983	10.513.384	-	-	-	-	-	-	10.715.367
0-E	SAAM Towage Canadá Inc	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	3,59%	BA de Canadá + 1,45%	9.340.856	290.992	9.049.864	-	-	-	-	-	-	9.340.856
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%	5,86%	491.264	112.974	378.290	1.398.476	453.606	453.606	453.606	37.658	-	1.889.740
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Banco de Crédito del Perú	USD	Mensual	5,93%	5,93%	105.271	29.955	75.316	528.920	119.820	119.820	119.820	119.820	49.640	634.191
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	BBVA Perú	PEN	Mensual	1,30%	1,30%	294.416	110.406	184.010	-	-	-	-	-	-	294.416
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Banco de Crédito del Perú	PEN	Mensual	1,18%	1,18%	172.884	103.559	69.325	-	-	-	-	-	-	172.884
0-E	Saam Towage Colombia SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Semestral	2,53%	Libor180 + 1,65%	614.507	614.507	-	-	-	-	-	-	-	614.507
			<b>SUBTOTAL</b>					<b>392.034.375</b>			<b>147.848.101</b>						<b>539.882.476</b>

**Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)**

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2022 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 31-12-22 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-12-22 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	Saam Towage Colombia SAS	Colombia	Itaí Corpbanca New York Branch	USD	Mensual	6,58%	SOFR30 + 2,5%	3.422.584	869.554	2.553.030	20.811.948	3.276.232	3.129.880	2.984.384	11.421.452	-	24.234.532
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Bogotá Miami	COP	Trimestral	7,27%	DTF + 3,5%	1.497.756	149.776	1.347.980	2.101.992	525.498	525.498	525.498	525.498	-	3.599.748
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.236.718	311.533	925.185	3.830.830	1.196.492	1.156.267	1.115.186	362.885	-	5.067.548
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.484.061	374.011	1.110.050	4.597.680	1.436.133	1.387.349	1.338.565	435.633	-	6.081.741
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	8,79%	TJLP + 3,70%	457.029	116.397	340.632	1.276.087	422.795	388.560	354.326	110.406	-	1.733.116
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,60%	2,60%	1.191.357	297.839	893.518	10.336.222	1.168.249	1.143.429	1.119.465	1.094.645	5.810.434	11.527.579
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,60%	3,60%	913.203	228.515	684.688	7.680.487	890.094	866.130	842.166	818.202	4.263.895	8.593.690
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	363.741	92.433	271.308	174.596	136.938	37.658	-	-	-	538.337
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	443.336	112.118	331.218	214.821	167.749	47.072	-	-	-	658.157
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	8,89%	TJLP + 3,80%	115.541	29.955	85.586	53.063	41.937	11.126	-	-	-	168.604
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.224.735	308.965	915.770	5.686.333	1.189.645	1.151.988	1.116.041	1.080.095	1.148.564	6.911.068
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	837.031	211.397	625.634	3.972.046	812.211	786.535	761.715	736.040	875.545	4.809.077
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,40%	4,40%	248.200	94.145	154.055	-	-	-	-	-	-	248.200
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.410.457	353.470	1.056.987	10.742.754	1.368.520	1.324.871	1.282.078	1.239.285	5.528.000	12.153.211
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,80%	3,80%	3.138.439	788.247	2.350.192	1.013.338	1.013.338	-	-	-	-	4.151.777
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Vencimiento	6,15%	5,88%	4.379.959	-	4.379.959	-	-	-	-	-	-	4.379.959
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Semestral	5,26%	5,21%	224.190	224.190	-	9.694.556	9.694.556	-	-	-	-	9.918.746
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,45%	1,45%	406.534	406.534	-	57.216.809	57.216.809	-	-	-	-	57.623.343
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	11,50%	10,72%	301.263	301.263	-	19.999.736	-	19.999.736	-	-	-	20.300.999
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	8,62%	8,49%	55.071.168	20.571.451	34.499.717	-	-	-	-	-	-	55.071.168
0-E	Road Ranger LLC	EE.UU.	Scotiabank	USD	Vencimiento	1,66%	1,52%	60.065.111	154.911	59.910.200	-	-	-	-	-	-	60.065.111
0-E	Road Ranger LLC	EE.UU.	Citibank	USD	Vencimiento	1,75%	1,75%	20.540.640	20.540.640	-	-	-	-	-	-	-	20.540.640
0-E	Road Ranger LLC	EE.UU.	BCI	USD	Vencimiento	3,88%	3,77%	109.550	109.550	-	44.835.082	-	44.835.082	-	-	-	44.944.632
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	2,69%	2,53%	786.535	786.535	-	85.586.000	85.586.000	-	-	-	-	86.372.535
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	2,72%	2,58%	308.965	308.965	-	17.117.200	17.117.200	-	-	-	-	17.426.165
			<b>SUBTOTAL</b>					<b>160.178.103</b>			<b>306.941.580</b>						<b>467.119.683</b>
			<b>TOTALES</b>					<b>552.212.478</b>			<b>454.789.681</b>						<b>1.007.002.159</b>

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(c) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 30 de septiembre de 2023 es el siguiente:

(c.1) Montos Contables

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie	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%	1.978.809	-	1.978.809	108.490.035	-	-	-	-	108.490.035	110.468.844
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	13.153.893	-	13.153.893	105.860.453	11.614.853	11.648.205	11.681.557	11.714.909	59.200.929	119.014.346
90.160.000-7	CSAV	Chile	955	Serie C	2026	USD	Semestral	5,35%	5,35%	1.850.310	1.850.310	-	89.272.512	22.390.000	66.882.512	-	-	-	91.122.822
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	431.679	431.679	-	51.273.100	-	-	51.273.100	-	-	51.704.779
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	171.955	171.955	-	51.363.556	-	-	-	-	51.363.556	51.535.511
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	153.148	153.148	-	42.908.196	-	-	-	-	42.908.196	43.061.344
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	1.397.423	-	1.397.423	108.121.094	-	-	-	-	108.121.094	109.518.517
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	568.574	-	568.574	86.048.460	-	-	-	-	86.048.460	86.617.034
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	2.794.548	2.794.548	-	83.547.945	-	-	-	14.026.543	69.521.402	86.342.493
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	14.653.236	-	14.653.236	14.439.603	14.439.603	-	-	-	-	29.092.839
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	1.754.341	-	1.754.341	176.398.949	-	-	-	-	176.398.949	178.153.290
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	16.523.101	-	16.523.101	117.545.216	14.808.082	14.808.082	14.808.082	14.808.082	58.312.888	134.068.317
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	193.582	-	193.582	37.053.004	-	-	6.032.922	6.032.922	24.987.160	37.246.586
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	871.121	-	871.121	121.045.739	-	-	-	-	121.045.739	121.916.860
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	4.732.703	4.732.703	-	180.000.191	-	-	-	-	180.000.191	184.732.894
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	1.905.577	-	1.905.577	179.215.465	-	-	-	-	179.215.465	181.121.042
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	1.724.094	-	1.724.094	175.301.152	-	-	-	-	175.301.152	177.025.246
<b>TOTALES</b>										<b><u>64.858.094</u></b>			<b><u>1.727.884.670</u></b>						<b><u>1.792.742.764</u></b>

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(c) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 30 de septiembre de 2023 es el siguiente: (continuación)

(c.2) Montos No Descontados

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie	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%	5.266.741	-	5.266.741	163.893.367	5.266.741	5.266.741	5.266.741	5.266.741	142.826.403	169.160.108
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	16.085.277	-	16.085.277	126.001.340	15.668.252	15.251.226	14.834.200	14.417.175	65.830.487	142.086.617
90.160.000-7	CSAV	Chile	955	Serie C	2026	USD	Semestral	5,35%	5,35%	4.728.768	2.364.384	2.364.384	95.470.960	48.917.672	46.553.288	-	-	-	100.199.728
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	1.409.674	704.837	704.837	54.199.026	1.408.779	1.408.779	51.381.468	-	-	55.608.700
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	657.370	328.685	328.685	54.615.480	656.475	656.475	656.475	656.475	51.989.580	55.272.850
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	562.436	281.218	281.218	46.813.012	562.437	562.437	562.437	1.125.769	43.999.932	47.375.448
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	4.180.815	-	4.180.815	148.310.331	4.180.815	4.180.815	4.180.815	4.180.815	131.587.071	152.491.146
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	2.922.951	-	2.922.951	118.121.592	2.922.951	2.922.951	2.922.951	2.922.951	106.429.788	121.044.543
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	3.366.370	3.366.370	-	106.040.663	3.366.370	3.366.370	3.366.370	17.392.916	78.548.637	109.407.033
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	15.000.256	-	15.000.256	14.739.634	14.739.634	-	-	-	-	29.739.890
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	5.248.642	-	5.248.642	327.406.659	5.248.642	5.248.642	5.248.642	5.248.642	306.412.091	332.655.301
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	19.939.082	-	19.939.082	139.558.750	19.939.082	18.798.860	18.228.749	17.658.637	64.933.422	159.497.832
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	579.160	-	579.160	39.382.911	579.160	579.160	6.612.082	6.515.555	25.096.954	39.962.071
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.606.222	-	2.606.222	154.201.477	2.606.222	2.606.222	2.606.222	2.606.222	143.776.589	156.807.699
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	5.701.111	5.701.111	-	289.308.759	5.701.111	5.701.111	5.701.111	5.701.111	266.504.315	295.009.870
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	5.701.111	-	5.701.111	257.952.648	5.701.111	5.701.111	5.701.111	5.701.111	235.148.204	263.653.759
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	5.158.148	-	5.158.148	309.941.351	5.158.148	5.158.148	5.158.148	5.158.148	289.308.759	315.099.499
<b>TOTALES</b>										<u>99.114.134</u>			<u>2.445.957.960</u>						<u>2.545.072.094</u>

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(d) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 31 de diciembre de 2022 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%	3.212.136	-	3.212.136	105.225.127	-	-	-	-	105.225.127	108.437.263
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	14.005.354	-	14.005.354	114.018.590	11.458.099	11.266.207	11.298.558	11.330.909	68.664.817	128.023.944
90.160.000-7	CSAV	Chile	955	Serie C	2026	USD	Semestral	5,35%	5,35%	648.742	-	648.742	85.232.058	-	21.396.500	63.835.558	-	-	85.880.800
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	59.910	-	59.910	49.852.989	-	-	49.852.989	-	-	49.912.899
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	23.964	-	23.964	42.204.168	-	-	-	-	42.204.168	42.228.132
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	301.263	301.263	-	49.251.320	-	-	-	-	49.251.320	49.552.583
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	2.377.639	-	2.377.639	104.819.925	-	-	-	-	104.819.925	107.197.564
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	1.266.136	-	1.266.136	83.473.300	-	-	-	-	83.473.300	84.739.436
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	268.383	-	268.383	80.942.193	-	-	-	13.605.508	67.336.685	81.210.576
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	14.489.041	-	14.489.041	28.012.511	14.044.392	13.968.119	-	-	-	42.501.552
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	2.984.914	-	2.984.914	170.931.363	-	-	-	-	170.931.363	173.916.277
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	17.605.818	-	17.605.818	128.218.000	14.363.584	14.363.584	14.363.584	14.363.584	70.763.664	145.823.818
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	327.831	-	327.831	36.022.845	-	-	-	5.851.830	30.171.015	36.350.676
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	1.475.238	-	1.475.238	117.840.068	-	-	-	-	117.840.068	119.315.306
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	454.519	-	454.519	174.552.656	-	-	-	-	174.552.656	175.007.175
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	3.242.234	-	3.242.234	173.722.114	-	-	-	-	173.722.114	176.964.348
<b>TOTALES</b>										<b><u>62.743.122</u></b>			<b><u>1.544.319.227</u></b>						<b><u>1.607.062.349</u></b>

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(d) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 31 de diciembre de 2022 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%	5.108.648	-	5.108.648	164.082.391	5.108.648	5.108.648	5.108.648	5.108.648	143.647.799	169.191.039
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	16.006.949	-	16.006.949	137.821.568	15.602.442	15.197.934	14.793.426	14.388.918	77.838.848	153.828.517
90.160.000-7	CSAV	Chile	955	Serie C	2026	USD	Semestral	5,35%	5,35%	4.518.941	-	4.518.941	93.494.146	25.915.441	45.617.338	21.961.368	-	-	98.013.087
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	1.366.808	-	1.366.808	53.255.888	1.366.808	1.366.808	50.522.272	-	-	54.622.696
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	546.039	-	546.039	45.682.385	546.039	546.039	546.039	546.039	43.498.229	46.228.424
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	636.760	318.380	318.380	53.294.403	636.760	636.760	636.760	636.760	50.747.363	53.931.163
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	4.055.318	-	4.055.318	147.913.780	4.055.318	4.055.318	4.055.318	4.055.318	131.692.508	151.969.098
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	2.835.212	-	2.835.212	117.411.119	2.835.212	2.835.212	2.835.212	2.835.212	106.070.271	120.246.331
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	3.265.321	-	3.265.321	102.857.616	3.265.321	3.265.321	3.265.321	16.870.829	76.190.824	106.122.937
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	14.802.789	-	14.802.789	28.847.181	14.549.990	14.297.191	-	-	-	43.649.970
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	5.091.092	-	5.091.092	322.669.906	5.091.092	5.091.092	5.091.092	5.091.092	302.305.538	327.760.998
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	19.893.564	-	19.893.564	154.710.148	19.340.566	19.340.566	18.234.570	17.681.572	80.112.874	174.603.712
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	561.776	-	561.776	38.762.523	561.776	561.776	561.776	6.413.606	30.663.589	39.324.299
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.527.991	-	2.527.991	152.100.767	2.527.991	2.527.991	2.527.991	2.527.991	141.988.803	154.628.758
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	5.529.979	-	5.529.979	280.624.506	5.529.979	5.529.979	5.529.979	5.529.979	258.504.590	286.154.485
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	5.529.979	-	5.529.979	255.739.599	5.529.979	5.529.979	5.529.979	5.529.979	233.619.683	261.269.578
<b>TOTALES</b>										<u>92.277.166</u>			<u>2.149.267.927</u>						<u>2.241.545.093</u>

**Nota 23 – 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 septiembre de 2023:

(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\$
Instituto Costarricense de Puerto Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	84.186	-	84.186	-	-	-	-	84.186
							<u>84.186</u>				<u>-</u>	<u>84.186</u>

(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\$
Instituto Costarricense de Puerto Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	84.186	-	84.186	-	-	-	-	84.186
							<u>84.186</u>				<u>-</u>	<u>84.186</u>

**Nota 23 – 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 2022:

(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\$
Instituto Costarricense de Puerto Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	79.595	-	<u>79.595</u>	-	-	-	-	<u>79.595</u>
							<u>79.595</u>				-	<u>79.595</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\$
Instituto Costarricense de Puerto Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	79.595	-	<u>79.595</u>	-	-	-	-	<u>79.595</u>
							<u>79.595</u>				-	<u>79.595</u>

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(g) El detalle de los arrendamientos financieros (obligaciones por leasing) al 30 de septiembre de 2023 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	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	años	Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerasan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	42.989	10.747	32.242	63.588	44.780	18.808	-	-	-	106.577
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerasan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	52.840	13.434	39.406	71.648	54.632	17.016	-	-	-	124.488
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Itaú	COP	Mensual	12,42%	12,42%	106.576	26.868	79.708	283.906	162.104	121.802	-	-	-	390.482
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	COP	Mensual	18,98%	18,98%	27.764	7.165	20.599	7.165	7.165	-	-	-	-	34.929
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	COP	Mensual	18,98%	18,98%	25.972	6.269	19.703	25.972	24.181	1.791	-	-	-	51.944
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	COP	Mensual	19,46%	18,98%	21.495	5.374	16.121	31.345	25.076	6.269	-	-	-	52.840
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Scotiabank Perú	USD	Mensual	5,10%	5,10%	291.071	123.593	167.478	-	-	-	-	-	-	291.071
0-E	Saam Towage Colombia SAS	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Semestral	16,91%	16,91%	321.519	291.069	30.450	-	-	-	-	-	-	321.519
								<u>890.226</u>			<u>483.624</u>						<u>1.373.850</u>

(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	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	años	Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerasan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	45.676	11.643	34.033	64.484	45.676	18.808	-	-	-	110.160
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerasan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	56.423	14.330	42.093	73.439	56.423	17.016	-	-	-	129.862
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Itaú	COP	Mensual	12,42%	12,42%	113.741	28.659	85.082	300.921	171.955	128.966	-	-	-	414.662
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	COP	Mensual	18,98%	18,98%	28.659	7.165	21.494	14.330	14.330	-	-	-	-	42.989
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	COP	Mensual	18,98%	18,98%	27.764	7.165	20.599	34.033	24.181	9.852	-	-	-	61.797
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	COP	Mensual	19,46%	18,98%	22.390	5.374	17.016	39.407	27.764	11.643	-	-	-	61.797
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Scotiabank Perú	USD	Mensual	5,10%	5,10%	296.443	127.175	169.268	-	-	-	-	-	-	296.443
0-E	Saam Towage Colombia SAS	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Semestral	16,91%	16,91%	331.372	298.235	33.137	-	-	-	-	-	-	331.372
								<u>922.468</u>			<u>526.614</u>						<u>1.449.082</u>

**Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)**

(h) El detalle de los arrendamientos financieros (obligaciones por leasing) al 31 de diciembre de 2022 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 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		Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan SA (SAA)	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	39.369	11.126	28.243	85.586	43.649	41.937	-	-	-	124.955
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan SA (SAA)	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	49.640	13.694	35.946	106.126	53.919	52.207	-	-	-	155.766
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	17,39%	17,39%	71.892	17.973	53.919	296.129	147.209	148.920	-	-	-	368.021
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	16,91%	16,91%	21.396	5.135	16.261	22.252	22.252	-	-	-	-	43.648
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Colombia	Banco Itau Corpbanca	USD	Mensual	12,42%	12,42%	20.540	5.135	15.405	37.657	22.252	15.405	-	-	-	58.197
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Colombia	CSI Renting	USD	Mensual	16,32%	16,32%	2.173.884	174.595	1.999.289	-	-	-	-	-	-	2.173.884
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	464.732	114.685	350.047	160.046	160.046	-	-	-	-	624.778
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	851.583	296.983	554.600	29.955	29.955	-	-	-	-	881.538
								<u>3.693.036</u>			<u>737.751</u>						<u>4.430.787</u>

(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 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		Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan SA (SAA)	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	43.649	11.982	31.667	87.298	43.649	43.649	-	-	-	130.947
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan SA (SAA)	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	53.920	14.550	39.370	107.838	53.919	53.919	-	-	-	161.758
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Panamá	USD	Mensual	17,39%	17,39%	76.172	18.829	57.343	314.956	157.478	157.478	-	-	-	391.128
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	16,91%	16,91%	23.964	5.991	17.973	23.964	23.964	-	-	-	-	47.928
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Colombia	Banco Itau Corpbanca	USD	Mensual	12,42%	12,42%	23.108	5.991	17.117	41.081	24.820	16.261	-	-	-	64.189
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Colombia	CSI Renting	USD	Mensual	16,32%	16,32%	2.198.705	190.857	2.007.848	-	-	-	-	-	-	2.198.705
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	485.273	121.532	363.741	161.758	161.758	-	-	-	-	647.031
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	902.076	314.956	587.120	31.667	31.667	-	-	-	-	933.743
								<u>3.806.867</u>			<u>768.562</u>						<u>4.575.429</u>

**Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)**

(i) El detalle de los pasivos de cobertura al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Tipo de Cobertura	Sociedad	Riesgo cubierto	Corriente		No corriente		Valores justos	
			30-09-2023	31-12-2022	30-09-2023	31-12-2022	30-09-2023	31-12-2022
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Swap	CSAV S.A.	Tasa de interés	67.170	373.155	-	-	67.170	373.155
Swap	SM SAAM S.A.	Tipo de cambio	-	-	1.435.647	1.360.817	1.435.647	1.360.817
<b>TOTALES</b>			<b>67.170</b>	<b>373.155</b>	<b>1.435.647</b>	<b>1.360.817</b>	<b>1.502.817</b>	<b>1.733.972</b>

(j) El detalle de las opciones al 30 de septiembre de 2023 es el siguiente:

Empresa	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Acreedora	País Empresa Deudora	Moneda	Tipo Operación	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corriente	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total no Corriente
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
SAAM S.A.	97.036.000-K	Clear Ocean Investment S.A. / Bellomare Ventures Inc.	Chile	USD	Opción	-	-	-	22.521.653	-	-	22.521.653
<b>Totales</b>									<b>22.521.653</b>			<b>22.521.653</b>

El detalle de las opciones al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Empresa	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Acreedora	País Empresa Deudora	Moneda	Tipo Operación	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corriente	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total no Corriente
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
SAAM S.A.	97.036.000-K	Clear Ocean Investment S.A. / Bellomare Ventures Inc.	Chile	USD	Opción	-	-	-	21.141.454	-	-	21.141.454
<b>Totales</b>									<b>21.141.454</b>			<b>21.141.454</b>

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 (esto por existir una opción “Call” y una “Put”). La valorización de este pasivo financiero se efectuará en la fecha en que se cumpla el plazo de la transacción. 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.

## Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(k) A continuación se presenta la reconciliación de los saldos de otros pasivos financieros al 30 de septiembre de 2023:

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios sin efecto en flujo			
	Saldo al 01-01-2023	Provenientes	Utilizados	Intereses Pagados	Total	Diferencias de cambio y reajustes	Costos financieros	Otros cambios	Saldo al 30-09-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios y arrendamientos	975.273.872	712.582.024	(1.110.322.165)	(37.987.733)	<b>(435.727.874)</b>	27.836.205	36.730.767	154.954.412	<b>759.067.382</b>
Obligaciones con el público	1.607.062.349	175.196.281	(40.999.203)	(46.899.343)	<b>87.297.735</b>	48.486.875	51.150.846	(1.255.041)	<b>1.792.742.764</b>
<b>Total</b>	<b>2.582.336.221</b>	<b>887.778.305</b>	<b>(1.151.321.368)</b>	<b>(84.887.076)</b>	<b>(348.430.139)</b>	<b>76.323.080</b>	<b>87.881.613</b>	<b>153.699.371</b>	<b>2.551.810.146</b>

A continuación se presenta la reconciliación de los saldos de otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022:

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios sin efecto en flujo			
	Saldo al 01-01-2022	Provenientes	Utilizados	Intereses Pagados	Total	Diferencias de cambio y reajustes	Costos financieros	Otros cambios	Saldo al 31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios y arrendamientos	936.697.294	1.320.874.986	(1.218.011.727)	(39.892.877)	<b>68.916.823</b>	20.836.123	36.791.017	(82.020.944)	<b>975.273.872</b>
Obligaciones con el público	1.462.780.731	-	(37.137.476)	(47.613.124)	<b>(84.750.600)</b>	147.558.501	80.685.076	788.641	<b>1.607.062.349</b>
<b>Total</b>	<b>2.399.478.025</b>	<b>1.320.874.986</b>	<b>(1.255.149.203)</b>	<b>(87.506.001)</b>	<b>(15.833.777)</b>	<b>168.394.624</b>	<b>117.476.093</b>	<b>(81.232.303)</b>	<b>2.582.336.221</b>

**Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)****(1) 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:

**SAAM Towage México S.A. de C.V. (Ex - SAAM Remolques S.A. de C.V.)**

La subsidiaria indirecta Saam Towage México S.A. de C.V. ha celebrado contratos de cesión parcial de derechos y obligaciones mediante los cuales la Administración del Sistema Portuario Nacional 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, libres de todo gravamen y sin limitación alguna para su ejercicio.

Los diferentes contratos han sido renovados así: Lázaro Cárdenas de duración 8 años, a partir de febrero 2023; Veracruz de duración 11 años, renovado en agosto 2014; Tampico de duración 9 años, renovado en mayo 2016; Altamira de duración 9 años, renovado en agosto 2014 (se renovó por 8 años más a partir de enero de 2024); Tuxpan de duración 8 años, a partir de noviembre 2015 (en proceso de renovación).

**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.

**Grupo Aerosan (Chile, Colombia, Ecuador)**

Con fecha 10 de abril de 2018, la Sociedad Concesionario Nuevo Pudahuel S.A. (N.P.U.) por medio del “Contrato de arrendamiento N°3588” otorga a la subsidiaria directa Servicios Aeroportuarios Aerosan el derecho para la explotación de oficinas, bodegas y área pavimentada destinadas a la prestación de servicios de operación de carga de importación y en tránsito en el Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de Santiago. A contar de la fecha de entrega de los espacios materializada el 1 de julio de 2019, se extiende el plazo de vigencia hasta diciembre 2032. Con fecha 4 de noviembre de 2019, la Sociedad Concesionario Nuevo Pudahuel S.A. (N.P.U.) por medio del “Contrato de arrendamiento N°3683” otorga a la subsidiaria directa Servicios Aeroportuarios Aerosan el derecho para la explotación de servicios aeronáuticos y no aeronáuticos, y el uso y goce sobre los bienes destinados a desarrollar las áreas de servicio para la prestación de servicios de operación de carga de exportación y en tránsito en el Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de Santiago. El período de vigencia vence el 31 de diciembre de 2023 y se encuentra en proceso de renovación. Cabe señalar que, al término del mismo, todas las mejoras e inversiones efectuadas que no puedan separarse del inmueble, pasarán a ser beneficio exclusivo de N.P.U. S.A. La subsidiaria directa Aerosan S.A.S. con el derecho para operar en Bogotá, Medellín han celebrado contratos de cesión de derechos y obligaciones mediante los cuales la Administración de los Aeropuertos ceden a la Sociedad el derecho a operar en la prestación de servicios aeronáuticos de importación y exportación. Los contratos tienen vigencia hasta enero 2027 en Bogotá y julio 2024 en Medellín. Las subsidiarias directas de Aronem Air Cargo S.A. acuerdan arriendo con Corporación Quiport S.A. con el derecho a operar en el Aeropuerto Mariscal Sucre Quito para la prestación de servicios de operación de carga internacional de exportación ambos con plazo de vigencia hasta febrero y julio 2033.

## Nota 24 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Corriente	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Acreeedores comerciales	356.778.602	352.081.061
Otras cuentas por pagar	40.290.998	42.204.906
<b>Total</b>	<b>397.069.600</b>	<b>394.285.967</b>
No corriente	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Acreeedores comerciales	125.384	134.370
<b>Total</b>	<b>125.384</b>	<b>134.370</b>

El detalle de cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar Corrientes al 30 de septiembre de 2023 es el siguiente:

## Proveedores con pagos al día

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total 30-09-2023 M\$
	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\$	
Productos	295.874.000	823.952	171.060	-	-	-	296.869.012
Servicios	60.432.672	2.106.451	1.375.642	168.373	13.871.948	-	77.955.086
Otros	15.559.850	-	-	-	-	-	15.559.850
<b>Totales</b>	<b>371.866.522</b>	<b>2.930.403</b>	<b>1.546.702</b>	<b>168.373</b>	<b>13.871.948</b>	-	<b>390.383.948</b>

## Proveedores con pagos vencidos

Tipo de proveedor	Montos según días vencidos						Total 30-09-2023 M\$
	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\$	
Productos	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	2.066.149	1.234.137	1.839.562	881.270	557.063	80.603	6.658.784
Otros	3.582	19.703	-	2.687	896	-	26.868
<b>Totales</b>	<b>2.069.731</b>	<b>1.253.840</b>	<b>1.839.562</b>	<b>883.957</b>	<b>557.959</b>	<b>80.603</b>	<b>6.685.652</b>

El detalle de Cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar Corrientes al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

## Proveedores con pagos al día

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total 31-12-2022 M\$
	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\$	
Productos	301.272.992	284.146	201.983	-	-	-	301.759.121
Servicios	52.665.219	775.409	990.230	10.246.356	-	-	64.677.214
Otros	18.598.642	-	-	-	-	-	18.598.642
<b>Totales</b>	<b>372.536.853</b>	<b>1.059.555</b>	<b>1.192.213</b>	<b>10.246.356</b>	-	-	<b>385.034.977</b>

## Proveedores con pagos vencidos

Tipo de proveedor	Montos según días vencidos						Total 31-12-2022 M\$
	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\$	
Productos	3.195.781	115.541	127.523	52.207	14.550	6.847	3.512.449
Servicios	2.962.131	1.246.132	886.671	506.669	121.532	-	5.723.135
Otros	5.991	2.568	856	856	3.423	1.712	15.406
<b>Totales</b>	<b>6.163.903</b>	<b>1.364.241</b>	<b>1.015.050</b>	<b>559.732</b>	<b>139.505</b>	<b>8.559</b>	<b>9.250.990</b>

**Nota 24 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)**

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no existen operaciones de Confirming.

Los saldos vencidos con proveedores corresponden entre otros, a facturas con diferencias en conciliación documentaria.

**Nota 25 – Otras provisiones****(a) Composición**

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

	Corriente		No Corriente	
	30-09-2023	31-12-2022	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de reestructuración	-	-	3.367.131	3.367.131
Participación en utilidades y bonos	19.893.625	30.432.467	-	-
Reclamaciones legales	896	653.021	5.776.620	5.960.658
Otras provisiones (1) (2)	15.496.675	17.134.647	31.360.494	30.000.485
<b>Total</b>	<b>35.391.196</b>	<b>48.220.135</b>	<b>40.504.245</b>	<b>39.328.274</b>

**(b) Otras provisiones**

(1) El detalle de las otras provisiones corrientes al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Corriente	
	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Demurrage	10.005.643	10.038.382
Convenios de marca	2.796.959	4.529.211
Contingencias	881.792	1.508.578
Mantenimiento estación de servicios y servicios operacionales	264.202	322.659
Comisiones y seguros	22.390	268.740
Honorarios y asesorías	17.072	114.596
Gastos generales, auditoría, memorias y otros	88.290	75.014
Otros	1.420.327	277.467
<b>Total</b>	<b>15.496.675</b>	<b>17.134.647</b>

(2) El detalle de las otras provisiones no corrientes al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	No Corriente	
	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Contingencias	20.528.212	18.604.709
Retiros de Estanques	10.832.282	11.395.776
<b>Totales</b>	<b>31.360.494</b>	<b>30.000.485</b>

## Nota 25 – Otras provisiones (continuación)

## (c) Movimientos

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

Movimientos	Reestructuración	Reclamaciones legales	Otras provisiones y participaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2023	3.367.131	6.613.679	77.567.599	87.548.409
Provisiones adicionales	-	155.188	16.515.268	16.670.456
Aumento (disminución) en provisiones existentes	-	54.632	12.779.832	12.834.464
Provisión utilizada	-	(1.299.516)	(41.561.144)	(42.860.660)
Reversión de Provisión No Utilizada	-	-	(514.666)	(514.666)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	253.533	1.951.260	2.204.793
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	12.645	12.645
Cambios en provisiones, total	-	(836.163)	(10.816.805)	(11.652.968)
Saldo final al 30-09-2023	<b>3.367.131</b>	<b>5.777.516</b>	<b>66.750.794</b>	<b>75.895.441</b>

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

Movimientos	Reestructuración	Reclamaciones legales	Otras provisiones y participaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2022	2.667.885	6.653.624	43.223.893	52.545.402
Provisiones adicionales	-	164.158	27.743.688	27.907.846
Aumento (disminución) en provisiones existentes	736.387	-	44.478.539	45.214.926
Traspaso a Operaciones Discontinuas	-	(119.102)	(66.731)	(185.833)
Provisión utilizada	(37.141)	(486.985)	(37.111.192)	(37.635.318)
Reversión de Provisión No Utilizada	-	(11.126)	(8.307)	(19.433)
Incremento (Decremento) operaciones discontinuadas	-	172.884	-	172.884
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	240.226	235.525	475.751
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	(927.816)	(927.816)
Cambios en provisiones, total	699.246	(39.945)	34.343.706	35.003.007
Saldo final al 31-12-2022	<b>3.367.131</b>	<b>6.613.679</b>	<b>77.567.599</b>	<b>87.548.409</b>

**Nota 25 – 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 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.

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 26 – Provisiones por beneficios a los empleados**

**(a) Composición**

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

	Corriente		No Corriente	
	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Vacaciones del personal	11.884.865	10.959.010	-	-
Remuneraciones	17.069.856	19.636.854	-	-
Pasivo reconocido beneficios por terminación y fondo jubilación	4.529.945	4.029.389	17.015.504	19.126.759
Otros beneficios	2.015.100	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>35.499.766</b>	<b>34.625.253</b>	<b>17.015.504</b>	<b>19.126.759</b>

**Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)****(b) Beneficios por terminación**

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, las subsidiarias Enex 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 septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, para las subsidiarias Enex y SM SAAM:

**(b.1) Enex**

Enex 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 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

<b>Provisión Indemnización Años de Servicio</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
Tabla de mortalidad	M95H-M95M	M95H-M95M
Tasa de interés anual	6,31%	5,34%
Tasa de rotación retiro voluntario	2,5%	2,5%
Tasa de rotación necesidad de la empresa	5,0%	5,0%
Incremento salarial	3,50%	3,50%
Edad de jubilación		
Hombres	65	65
Mujeres	60	60
<b>Provisión Beneficios Post Jubilatorios</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Tasa de interés anual	2,36%	1,90%

**Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)**

**(b) Beneficios por terminación (continuación)**

**(b.1) Enex (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 Enex y sus subsidiarias para la medición de este pasivo y en el análisis de sensibilidad son las siguientes:

**30 de septiembre de 2023**

**Provisión de Indemnización por años de servicios:**

<b>Supuesto actuarial</b>	<b>-10%</b>	<b>Actual</b>	<b>+10%</b>
Tabla de mortalidad	36%	M95H-M95M al 40%	44%
Tasa de interés anual (en pesos)	5,68%	6,31%	6,94%
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	3,78%	4,20%	4,62%
Edad de jubilación			
Hombres		65	
Mujeres		60	
<b>Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial</b>	<b>-10%</b>		<b>+10%</b>
Saldo Contable al 30-09-2023		5.097.755	5.097.755
Variación Actuarial		45.676	42.093
<b>Saldo después de variación Actuarial</b>		<b>5.143.431</b>	<b>5.139.848</b>

**Provisión Beneficios post jubilatorios:**

<b>Supuesto actuarial</b>	<b>-10%</b>	<b>Actual</b>	<b>+10%</b>
Tabla de mortalidad	90%	Tablas al 100% CB-2014, RV-2014-M, B-2014-M	110%
Tasa de interés anual (en pesos)	2,12%	2,36%	2,60%
<b>Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial</b>	<b>-10%</b>		<b>+10%</b>
Saldo Contable al 30-09-2023		7.821.275	7.821.275
Variación Actuarial		(538.067)	(616.300)
<b>Saldo después de variación Actuarial</b>		<b>7.283.208</b>	<b>7.204.975</b>

## Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

## (b) Beneficios por terminación (continuación)

## (b.1) Enex (continuación)

## Análisis sensibilidad de las variables actuariales (continuación)

31 de diciembre de 2022

## Provisión de Indemnización por años de servicios:

Supuesto actuarial	Actual	
Tabla de mortalidad	M95H-M95M	
Tasa de interés anual	5,34%	
Tasa de rotación retiro voluntario	2,50%	
Tasa de rotación necesidad de la empresa	5,00%	
Incremento salarial	3,50%	
Edad de jubilación		
Hombres	65	
Mujeres	60	
<b>Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial</b>	<b>-10%</b>	<b>+10%</b>
Saldo Contable al 31-12-2022	5.741.965	5.741.965
Variación Actuarial	(77.883)	73.604
<b>Saldo después de variación Actuarial</b>	<b>5.664.082</b>	<b>5.815.569</b>

## Provisión Beneficios post jubilatorios:

Supuesto actuarial	Actual	
Tabla de mortalidad	RV-2014	
Tasa de interés anual	1,90%	
<b>Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial</b>	<b>-10%</b>	<b>+10%</b>
Saldo Contable al 31-12-2022	7.870.488	7.870.488
Variación Actuarial	521.219	(453.606)
<b>Saldo después de variación Actuarial</b>	<b>8.391.707</b>	<b>7.416.882</b>

## (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 SM SAAM en virtud de los contratos colectivos suscritos entre la sociedad y sus trabajadores.

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

- i) Tasa de descuento utilizada asciende a un 5,94%.
- ii) Tasa de incremento salarial es de 5,30%
- iii) Tasa de rotación promedio del grupo que oscila entre un 1,25% y un 13,8% por retiro voluntario y un 1,25% y 9,83% por despido.
- iv) Tabla de mortalidad CB-H-2020 Masculino y RV-M-2020 Femenino.

**Nota 26 – 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 utilizadas por SM SAAM, para la medición de este pasivo, y las utilizadas en el análisis de sensibilidad, son las siguientes:

<b>Supuesto actuarial</b>	<b>+10%</b>	<b>Actual</b>	<b>-10%</b>
Tasa de descuento	6,53%	5,94%	5,35%
Tasa de incremento salarial	5,83%	5,30%	4,77%
(*) Tasa de rotación por renuncia	1,38% - 15,18%	1,25% - 13,8%	1,13% - 12,42%
(*) Tasa de rotación por despido	1,38% - 10,81%	1,25% - 9,83%	1,13% - 8,85%

(\*) 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:

<b>Efecto variación incremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo contable	8.626.419	9.543.695
Variación actuarial	(24.181)	(20.874)
<b>Saldo después de variación actuarial</b>	<b>8.602.238</b>	<b>9.522.821</b>

<b>Efecto variación decremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo contable	8.626.419	9.543.695
Variación actuarial	24.181	21.181
<b>Saldo después de variación actuarial</b>	<b>8.650.600</b>	<b>9.564.876</b>

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

	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo inicial</b>	<b>23.156.148</b>	<b>26.744.576</b>
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	425.469	199.415
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	1.011.262	2.734.942
(Pérdidas) ganancias actuariales obligación planes de beneficios definidos	(170.968)	1.640.436
(Disminución) incremento en el Cambio de Moneda Extranjera	141.122	1.005.030
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(410.294)	(831.249)
Liquidaciones	(798.930)	(1.239.916)
Traspaso a operaciones descontinuadas	-	(7.097.086)
Otros movimientos	(1.808.360)	-
<b>Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final</b>	<b>21.545.449</b>	<b>23.156.148</b>

**Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)****(d) Presentación en el estado de situación financiera**

	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Beneficios post-empleo</b>		
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, corriente	4.529.945	4.029.389
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, no corriente	17.015.504	19.126.759
<b>Total obligación por beneficios post empleo</b>	<b><u>21.545.449</u></b>	<b><u>23.156.148</u></b>

**Nota 27 – Otros pasivos no financieros corrientes**

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

	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco	218.692.506	1.061.140.335
Dividendos por pagar a accionistas minoritarios de subsidiarias	75.038.259	484.778.755
Ventas anticipadas e ingresos operacionales en curso	4.395.604	8.441.346
Otros	5.371.435	5.150.902
<b>Totales</b>	<b><u>303.497.804</u></b>	<b><u>1.559.511.338</u></b>

**Nota 28 – Otros pasivos no financieros no corrientes**

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

	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ventas anticipadas tarjeta flota combustibles	2.125.258	-
Cuentas por pagar accionistas fallecidos	-	56.487
<b>Totales</b>	<b><u>2.125.258</u></b>	<b><u>56.487</u></b>

**Nota 29 – Clases de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se muestran a continuación:

Descripción específica del activo financiero	Categoría y valorización del activo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>Activo financiero a valor justo</b>	<b>2.037.988.027</b>	<b>672.577.057</b>	-	-	<b>2.037.988.027</b>	<b>672.577.057</b>
Instrumentos de patrimonio (inversiones en acciones)	Activo financiero a valor razonable (valor bursátil) disponible para la venta	-	-	40.472.755	41.308.522	40.472.755	41.308.522
Inversiones financieras mayores a 90 días para activos corrientes y mayores a un año para activos no corrientes	Activo financiero a valor justo	123.433.391	52.100.140	1.400.784	1.207.688	124.834.175	53.307.828
Coberturas de tipo de cambio	Instrumento de cobertura del valor razonable	1.542.223	3.183.799	9.202.942	18.563.509	10.745.165	21.747.308
<b>Otros activos financieros corrientes y no corrientes</b>		<b>124.975.614</b>	<b>55.283.939</b>	<b>51.076.481</b>	<b>61.079.719</b>	<b>176.052.095</b>	<b>116.363.658</b>
<b>Cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>Activo financiero a costo amortizado</b>	<b>306.906.877</b>	<b>295.621.128</b>	<b>462.765</b>	<b>605.628</b>	<b>307.369.642</b>	<b>296.226.756</b>
<b>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas</b>	<b>Activo financiero a costo amortizado</b>	<b>46.084.700</b>	<b>58.743.586</b>	-	-	<b>46.084.700</b>	<b>58.743.586</b>
<b>Total activos financieros</b>		<b>2.515.955.218</b>	<b>1.082.225.710</b>	<b>51.539.246</b>	<b>61.685.347</b>	<b>2.567.494.464</b>	<b>1.143.911.057</b>

**Nota 29 – Clases de activos y pasivos financieros (continuación)**

Los pasivos financieros al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se muestran a continuación:

Descripción específica del pasivo financiero	Categoría y valoración del pasivo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Préstamos bancarios, obligaciones por bonos y otros préstamos	Pasivos financieros	485.295.086	598.582.524	2.087.747.049	2.000.543.959	2.536.117.142	2.566.077.801
Pasivos por arrendamientos financieros	Pasivos financieros	890.226	3.693.036	483.624	737.751	1.373.850	4.430.787
Coberturas de tipo de cambio	Instrumento de cobertura del valor razonable	67.170	373.155	1.435.647	1.360.817	1.502.817	1.733.972
<b>Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes</b>		<b>486.252.482</b>	<b>602.648.715</b>	<b>2.089.666.320</b>	<b>2.002.642.527</b>	<b>2.538.993.809</b>	<b>2.572.242.560</b>
Cuentas por pagar a proveedores, retenciones previsionales, impuestos y otras cuentas por pagar	Pasivos financieros al costo amortizado	397.069.600	394.285.967	125.384	134.370	397.194.984	394.420.337
Pasivos por arrendamiento	Pasivos financieros al costo amortizado	34.958.850	33.281.609	283.234.189	256.721.693	318.193.039	290.003.302
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Pasivo financiero a costo amortizado	8.355.053	1.279.511	3.789.284	-	12.144.337	1.279.511
<b>Total pasivos financieros</b>		<b>926.635.985</b>	<b>1.031.495.802</b>	<b>2.376.815.177</b>	<b>2.259.498.590</b>	<b>3.266.526.169</b>	<b>3.257.945.710</b>

**Nota 30 – Patrimonio**

**(a) Capital y número de acciones**

Al 30 de septiembre de 2023 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
	<b>1.255.208.164</b>	<b>1.255.208.164</b>

**(b) Accionistas controladores**

Al 30 de septiembre de 2023, 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 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 las acciones de Andsberg Inversiones SpA y el 100% de las acciones de Ruana Copper A.G. Agencia Chile.

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 período, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores.

Entre el 1 de enero de 2022 y el 30 de septiembre de 2023, se han distribuido los siguientes dividendos:

N° Dividendo	Tipo de Dividendo	Fecha del Acuerdo	Fecha de Pago	Dividendo por Acción \$
47	Definitivo	29/04/2022	02/05/2022	170,30525
48	Definitivo	29/04/2022	24/06/2022	298,02756
49	Definitivo	28/04/2023	26/05/2023	637,85320

La Sociedad 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 30 – Patrimonio (continuación)**

**(d) Otras Reservas**

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

Detalle de Otras Reservas	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Reservas por superávit de revaluación	1.031.342	1.031.342
Reservas por diferencias de cambio por conversión (1)	932.710.281	636.774.765
Reservas de cobertura de flujo de caja	(1.237.945)	(11.124.226)
Reservas de disponibles para la venta	7.653.010	17.579.662
Otras reservas varias	(140.347.336)	(128.421.737)
<b>Total Otras Reservas</b>	<b>799.809.352</b>	<b>515.839.806</b>

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle de las otras reservas varias es el siguiente:

	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Efecto por venta de acciones "LQIF-D"	131.642.239	131.642.239
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria LQIF	144.083.989	143.417.916
Efecto por cambios de participación en Banco de Chile	78.652.952	78.652.952
Reservas revalorización capital y otros ajustes (oficio 456)	(73.627.503)	(73.627.503)
Efecto por cambios de participación en Invexans	52.454.210	52.454.210
Efecto dilución por no concurrencia aumento capital CCU	40.399.427	40.399.427
Efecto por cambios de participación en CSAV	6.507.586	6.507.586
Efecto por cambios de participación en Tech Pack	19.389.665	19.389.665
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria SM SAAM	(8.783.693)	(12.854.050)
Efecto por cambios de participación en SM SAAM	9.673.885	11.339.241
Efecto por cambios de participación en CCU	(36.812.240)	(36.812.240)
Otras reservas provenientes del patrimonio de otras subsidiarias	(503.334.305)	(488.337.592)
Otros efectos	(593.548)	(593.588)
<b>Total otras reservas varias</b>	<b>(140.347.336)</b>	<b>(128.421.737)</b>

(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.

**Nota 31 – Ingresos y Gastos**

**(a) Ingresos de actividades ordinarias**

El detalle al 30 de septiembre de cada año es el siguiente:

	<b>01-01-2023</b>	<b>01-01-2022</b>	<b>01-07-2023</b>	<b>01-07-2022</b>
	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Venta de bienes	3.509.938.566	3.159.062.198	1.161.370.713	1.186.256.539
Prestación de servicios	358.595.845	329.843.379	129.835.169	130.111.709
<b>Totales</b>	<b>3.868.534.411</b>	<b>3.488.905.577</b>	<b>1.291.205.882</b>	<b>1.316.368.248</b>

**(b) Gasto de Administración**

El detalle al 30 de septiembre de cada año es el siguiente:

	<b>01-01-2023</b>	<b>01-01-2022</b>	<b>01-07-2023</b>	<b>01-07-2022</b>
	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos del personal	(118.525.921)	(101.348.871)	(41.824.707)	(37.084.056)
Depreciación y amortización	(49.737.446)	(44.459.591)	(16.063.135)	(16.319.826)
Transportes / Mantención	(59.289.187)	(52.483.585)	(19.061.944)	(18.696.231)
Servicios y Asesorías generales / Seguros	(40.555.041)	(33.586.780)	(13.193.940)	(11.964.637)
Comisiones / Serv. operacionales	(41.119.836)	(36.748.615)	(14.991.497)	(12.863.396)
Royalty	(4.500.920)	(9.764.627)	(1.467.015)	(3.369.307)
Gastos de sistemas	(2.921.959)	(1.654.665)	(951.683)	(457.602)
Arriendos	(3.541.102)	(2.863.194)	(1.277.659)	(966.933)
Asesorías y Honorarios profesionales	(12.779.885)	(10.818.428)	(2.864.930)	(3.734.459)
Gastos de participación y dietas del directorio	(7.147.104)	(18.389.458)	(5.493.417)	(3.754.173)
Deterioro de deudores comerciales	(502.181)	(287.768)	(173.802)	(62.069)
Gastos de marketing	(8.078.342)	(7.474.498)	(2.739.991)	(2.556.419)
Gastos de relaciones públicas	(4.431.651)	(3.728.644)	(1.907.596)	(1.444.411)
Permisos / Patentes	(7.977.734)	(6.626.779)	(2.650.552)	(2.433.761)
Servicios logísticos en clientes	(2.947.803)	(2.370.047)	(1.111.662)	(917.579)
IVA no recuperable	(75.271)	(33.749)	(18.792)	(10.019)
Otros gastos	(16.711.305)	(18.748.149)	(6.275.170)	(7.844.509)
<b>Totales</b>	<b>(380.842.688)</b>	<b>(351.387.448)</b>	<b>(132.067.492)</b>	<b>(124.479.387)</b>

**Nota 31 – Ingresos y Gastos (continuación)****(c) Otros gastos por función**

El detalle al 30 de septiembre de cada año es el siguiente:

	<b>01-01-2023</b>	<b>01-01-2022</b>	<b>01-07-2023</b>	<b>01-07-2022</b>
	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Amortización de activos intangibles	(300.540)	(300.540)	(100.180)	(100.180)
Provisión contingencia tributaria	(513.049)	(984.150)	(513.049)	(230.094)
Deterioro Inventarios	-	(224.519)	-	(83.456)
Honorarios no operativos	(110.242)	(130.137)	(41.795)	(45.499)
Gastos juicios Brasil	(36.141)	(50.775)	(2.155)	-
IVA no recuperable e impuesto adicional	(2.339.671)	(828.193)	(1.733.309)	(270.580)
Otros gastos varios de operación	(721.386)	(638.119)	(79.949)	(71.073)
<b>Totales</b>	<b>(4.021.029)</b>	<b>(3.156.433)</b>	<b>(2.470.437)</b>	<b>(800.882)</b>

**(d) Otras ganancias (pérdidas)**

El detalle al 30 de septiembre de cada año es el siguiente:

	<b>01-01-2023</b>	<b>01-01-2022</b>	<b>01-07-2023</b>	<b>01-07-2022</b>
	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Otras Ganancias</b>				
Utilidad en enajenación acciones Nexans	119.295.353	-	-	-
Liquidación Madeco Mills	120.324	-	120.324	-
Liquidación Indalum	213.959	-	213.959	-
Dividendos percibidos	2.627.425	5.578.602	1.426.329	3.018.394
Ganancia valorización inversión a valor justo (Enex Paraguay)	5.830.917	-	183.437	-
Provisión impuesto por recuperar (PPUA)	-	748.668	-	748.668
Asesorías a terceros	385.135	817.538	-	472.162
Utilidad en venta de activos	1.134.023	2.438.328	268.508	2.703.523
<b>Total otras ganancias</b>	<b>129.607.136</b>	<b>9.583.136</b>	<b>2.212.557</b>	<b>6.942.747</b>
<b>Otras Pérdidas</b>				
Provisión impuesto por recuperar (credito dividendos)	(63.612)	(38.202)	(63.612)	(38.202)
Dietas, participaciones y remuneraciones del Directorio	(5.152.032)	(22.330.053)	(1.285.747)	(5.092.096)
Liquidación deuda patente municipal	-	(1.050.554)	-	(1.050.554)
Asesorías de terceros	(1.016.358)	(880.595)	(732.851)	(647.860)
Donaciones	(90.221)	(165.463)	(86)	(42.352)
Otros ingresos (egresos)	(281.427)	161.428	(500.005)	(625.793)
<b>Total otras pérdidas</b>	<b>(6.603.650)</b>	<b>(24.303.439)</b>	<b>(2.582.301)</b>	<b>(7.496.857)</b>
<b>Total Otras Ganancias (Pérdidas) neto</b>	<b>123.003.486</b>	<b>(14.720.303)</b>	<b>(369.744)</b>	<b>(554.110)</b>

**(e) Costos Financieros**

El detalle al 30 de septiembre de cada año es el siguiente:

	<b>01-01-2023</b>	<b>01-01-2022</b>	<b>01-07-2023</b>	<b>01-07-2022</b>
	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>30-09-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Intereses por préstamos bancarios y obligaciones con el público (bonos)	(84.252.749)	(67.125.315)	(27.078.293)	(26.731.606)
Intereses pagados contratos de arriendo	(7.271.108)	(5.341.037)	(2.246.783)	(1.574.671)
Intereses por otros instrumentos financieros	(2.421.333)	(1.142.085)	(2.323.119)	493.916
Comisiones bancarias, impuesto de timbre y otros costos financieros	(5.418.722)	(5.095.588)	(1.754.056)	(339.689)
<b>Totales</b>	<b>(99.363.912)</b>	<b>(78.704.025)</b>	<b>(33.402.251)</b>	<b>(28.152.050)</b>

### Nota 32 – Gastos del Personal

El detalle al 30 de septiembre de cada año es el siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	(140.502.108)	(86.443.610)
Beneficios a corto plazo a los empleados	(22.548.720)	(11.002.933)
Gasto por obligación por beneficios post empleo	(7.687.379)	(6.374.905)
Beneficios por terminación	(1.659.832)	(2.015.564)
Otros gastos de personal	(12.643.038)	(4.897.844)
<b>Totales</b>	<b>(185.041.077)</b>	<b>(110.734.856)</b>

### Nota 33 – 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 septiembre de cada año es el siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2023	30-09-2022
Ganancia (Pérdida) Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora. M\$	725.743.298	2.716.329.620	220.636.580	991.018.001
Resultado Disponible para Accionistas Comunes, Básico. M\$	725.743.298	2.716.329.620	220.636.580	991.018.001
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	1.662.759.593	1.662.759.593	1.662.759.593	1.662.759.593
<b>Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción. M\$</b>	<b>0,436469169</b>	<b>1,633627394</b>	<b>0,132693013</b>	<b>0,596007989</b>

### Nota 34 – Medio Ambiente

Al ser una sociedad de inversiones, la Sociedad Matriz no tiene mayor exposición a este concepto.

Al 30 de septiembre de 2023 la subsidiaria CSAV no ha efectuado desembolsos por este concepto.

Al 30 de septiembre de 2023 la subsidiaria Enex, efectuó desembolsos por M\$ 699.048 (M\$ 691.373 al 30 de septiembre de 2022), 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.

Los remolcadores y operaciones de logística aéreas están sujetos a diversas leyes ambientales. Un incumplimiento con dichas leyes podría resultar en la imposición de una serie de sanciones. La aprobación de leyes y reglamentos ambientales más severos podría demandar la realización de inversiones adicionales para cumplir con estas normativas y, en consecuencia, alterar los planes de inversión. Para mitigar este riesgo, la subsidiaria SM SAAM y sus subsidiarias tienen suscritos seguros de responsabilidad civil a favor de terceros, por daños y/o multas por contaminación, asociados a su flota de remolcadores.

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

**Nota 35 – 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 Enex, el riesgo de crédito asociado a los clientes es administrado 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 como política para la administración de sus activos financieros, que incluyen depósitos a plazo, pactos de retrocompra y contratos de derivados, entre otros, mantener 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 tasa de interés y tipo de cambio. Al 30 de septiembre de 2023, CSAV no mantiene contratos de coberturas de tipo de cambio y tasas de interés.

En la subsidiaria SM SAAM, los créditos otorgados a clientes son evaluados previamente por un comité y revisados periódicamente de manera de aplicar los controles definidos por las políticas establecidas 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 29 Clases de activos y pasivos financieros.

***Riesgo de liquidez***

A nivel corporativo, 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.

A nivel corporativo 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 Enex actualiza periódicamente las proyecciones de flujo de caja de corto plazo, en base a la información recibida de las líneas comerciales. Enex mantiene líneas de crédito vigentes con los principales bancos con los que opera con el propósito de cubrir eventuales déficits de caja.

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.

**Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero (continuación)**

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 23 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.<sup>3</sup>

**Riesgo de tipo de cambio**

Al 30 de septiembre de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a \$44.071 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 \$2.204 millones.

En la subsidiaria Enex, al 30 de septiembre de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio es un pasivo equivalente a \$386.612 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 \$19.331 millones.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no tiene activos ni pasivos expresados en moneda extranjera.

En la subsidiaria CSAV, los activos y pasivos financieros 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 septiembre de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un activo equivalente a \$20.968 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 \$1.048 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, real brasileño, dólar canadiense, peso colombiano y quetzal guatemalteco. SM SAAM procura mantener equilibrios en sus posiciones financieras netas en sus subsidiarias que aminoren los efectos de riesgo de tipo de cambio. En aquellos casos en que no es posible este equilibrio, evalúa la alternativa de contratar derivados financieros que permitan administrar eficientemente esos riesgos. Al 30 de septiembre de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a \$39.488 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 \$1.974 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 37.

---

<sup>3</sup> 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 35 – Política de administración del riesgo financiero (continuación)**

Riesgo de tasa de interés

Al 30 de septiembre de 2023, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por \$475.804 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 \$35 millones.

A nivel corporativo, Quiñenco mantiene un 99,7% de sus compromisos financieros con tasa fija y un 0,3% con tasa protegida, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

Segmento Energía, mantiene un 38,8% de sus obligaciones con tasa fija, un 13,4% en tasa protegida y un 47,8% con tasa de interés variable.

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 100,0% de sus obligaciones con tasa fija.

SM SAAM mantiene un 66,3% de sus obligaciones con tasa fija, un 8,5% en tasa protegida y un 25,3% 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 87,0% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

<b>Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
Tasa de interés fija	83,0%	78,5%
Tasa de interés protegida	4,0%	3,4%
Tasa de interés variable	13,0%	18,1%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Al 30 de septiembre de 2023, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de \$330.984 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de nueve meses de \$2.482 millones.

**Nota 36 – 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 cinco segmentos de negocios: “Financiero”, “Energía”, “Transporte”, “Servicios Portuarios” y “Otros”.

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

En el segmento “Energía” se incluye Enex 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 y otros, eliminaciones, IRSA (matriz de CCU) y Nexans (estas dos últimas registradas bajo el método del Valor Patrimonial).

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 septiembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

	Operaciones Continuadas		Operaciones Discontinuadas	
	01-01-2023 30-09-2023	01-01-2022 30-09-2022	01-01-2023 30-09-2023	01-01-2022 30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
En Chile	3.195.480.471	2.831.683.429	55.154.354	75.884.160
En Sudamérica	167.109.692	140.076.611	51.356.671	66.399.003
En Centro América	27.655.561	27.699.644	32.411.838	45.403.956
En Norte América	478.288.687	489.445.893	43.877.513	58.696.328
<b>Total Ingresos ordinarios, provenientes de clientes externos</b>	<b>3.868.534.411</b>	<b>3.488.905.577</b>	<b>182.800.376</b>	<b>246.383.447</b>

Los activos no corrientes por áreas geográficas al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	Operaciones Continuadas		Operaciones Discontinuadas	
	30-09-2023	31-12-2022	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
En Chile	609.905.472	458.146.446	-	87.514.253
En Sudamérica	507.878.251	318.534.831	-	93.670.454
En Centro América	67.008.289	70.483.494	-	59.449.747
En Norte América	551.741.660	534.372.452	-	50.523.128
<b>Total activos no corrientes (*)</b>	<b>1.736.533.672</b>	<b>1.381.537.223</b>	<b>-</b>	<b>291.157.582</b>

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

**Nota 36 – 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 septiembre de 2023 el resultado por segmentos es el siguiente:

Estado de Resultados	Segmentos septiembre 2023					Total
	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Negocios no bancarios</b>						
Ingresos de actividades ordinarias	-	3.542.940.554	-	325.226.373	367.484	3.868.534.411
Costo de Ventas	-	(3.210.666.029)	-	(229.890.853)	(233.012)	(3.440.789.894)
Ganancia bruta	-	332.274.525	-	95.335.520	134.472	427.744.517
Otros ingresos por función	-	-	-	4.109.961	-	4.109.961
Gastos de administración	(5.309.421)	(288.967.810)	(8.067.964)	(55.887.638)	(22.609.855)	(380.842.688)
Otros gastos por función	(300.540)	(567.743)	-	(3.118.148)	(34.598)	(4.021.029)
Otras ganancias (pérdidas)	-	6.280.783	12.605	710.451	115.999.647	123.003.486
<b>Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales</b>	(5.609.961)	49.019.755	(8.055.359)	41.150.146	93.489.666	169.994.247
Ingresos financieros	2.323.968	2.717.885	9.665.735	10.797.110	54.357.871	79.862.569
Costos financieros	(7.612.841)	(27.413.001)	(10.570.738)	(20.277.345)	(33.489.987)	(99.363.912)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	583.408	827.431.064	1.929.253	39.807.322	869.751.047
Diferencias de cambio	-	2.270.574	(46.372.900)	(346.688)	(869.525)	(45.318.539)
Resultados por Unidades de Reajuste	(7.056.984)	-	-	243.704	(36.222.916)	(43.036.196)
<b>Ganancia (pérdida) antes de Impuesto</b>	(17.955.818)	27.178.621	772.097.802	33.496.180	117.072.431	931.889.216
Gasto por impuesto a las ganancias	1.149.720	(4.760.529)	(565.332.964)	(26.783.058)	17.536.437	(578.190.394)
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	(16.806.098)	22.418.092	206.764.838	6.713.122	134.608.868	353.698.822
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	358.226.329	-	358.226.329
<b>Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios</b>	<b>(16.806.098)</b>	<b>22.418.092</b>	<b>206.764.838</b>	<b>364.939.451</b>	<b>134.608.868</b>	<b>711.925.151</b>
<b>Estado de resultados Servicios Bancarios</b>						
Ingreso operacional	2.133.471.370	-	-	-	21.892	2.133.493.262
Gasto operacional	(798.860.085)	-	-	-	-	(798.860.085)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	1.334.611.285	-	-	-	21.892	1.334.633.177
Gasto por pérdidas crediticias	(233.350.257)	-	-	-	-	(233.350.257)
Resultado antes de impuesto a la renta	1.101.261.028	-	-	-	21.892	1.101.282.920
Impuesto a la renta	(243.169.878)	-	-	-	-	(243.169.878)
Resultado de operaciones continuas	858.091.150	-	-	-	21.892	858.113.042
Ganancia Servicios Bancarios	858.091.150	-	-	-	21.892	858.113.042
<b>Ganancia (pérdida) consolidada</b>	<b>841.285.052</b>	<b>22.418.092</b>	<b>206.764.838</b>	<b>364.939.451</b>	<b>134.630.760</b>	<b>1.570.038.193</b>
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>211.107.069</b>	<b>22.418.092</b>	<b>137.404.550</b>	<b>219.719.669</b>	135.093.918	<b>725.743.298</b>
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	630.177.983	-	69.360.288	145.219.782	(463.158)	844.294.895
<b>Ganancia (pérdida) consolidada</b>	<b>841.285.052</b>	<b>22.418.092</b>	<b>206.764.838</b>	<b>364.939.451</b>	<b>134.630.760</b>	<b>1.570.038.193</b>

El segmento "Otros" incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexans y Tech Pack) y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

**Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)**

Al 30 de septiembre de 2023 la depreciación, amortización y flujos de efectivo por segmentos son los siguientes:

	<b>Financiero</b>	<b>Energía</b>	<b>Transporte</b>	<b>Servicios Portuarios</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depreciación y amortización	(333.430)	(44.907.406)	(305.745)	(59.443.599)	(346.723)	(105.336.903)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios						
Flujo de operación	(6.179.580)	44.250.281	(559.553.567)	59.950.535	2.545.542	(458.986.789)
Flujo de inversión	31.838	(75.161.271)	2.620.625.978	729.440.815	251.912.978	3.526.850.338
Flujo de financiación	(439.644.465)	63.691.716	(1.800.713.418)	(132.551.486)	215.617.863	(2.093.599.790)
Flujo de efectivo de servicios bancarios						
Flujo de operación	1.257.811.711	-	-	-	(135.111.233)	1.122.700.478
Flujo de inversión	340.746.386	-	-	-	-	340.746.386
Flujo de financiación	(707.782.995)	-	-	-	951.213	(706.831.782)

Al 30 de septiembre de 2023 los componentes de activos y pasivos por segmentos son los siguientes:

	<b>Financiero</b>	<b>Energía</b>	<b>Transporte</b>	<b>Servicios Portuarios</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos corrientes	493.414	639.629.459	1.596.408.791	975.365.717	885.200.556	4.097.097.937
Activos no corrientes	844.890.253	1.363.299.335	5.852.864.548	1.002.544.929	764.407.314	9.828.006.379
Activos bancarios	55.153.334.612	-	-	-	(8.750.011)	55.144.584.601
<b>Total activos</b>	<b>55.998.718.279</b>	<b>2.002.928.794</b>	<b>7.449.273.339</b>	<b>1.977.910.646</b>	<b>1.640.857.859</b>	<b>69.069.688.917</b>
Pasivos corrientes	15.553.097	686.585.768	113.243.757	451.658.245	177.078.681	1.444.119.548
Pasivos no corrientes	265.457.090	461.259.077	95.280.836	482.604.284	1.329.092.919	2.633.694.206
Pasivos bancarios	49.902.598.613	-	-	-	(36.411.104)	49.866.187.509
<b>Total pasivos</b>	<b>50.183.608.800</b>	<b>1.147.844.845</b>	<b>208.524.593</b>	<b>934.262.529</b>	<b>1.469.760.496</b>	<b>53.944.001.263</b>

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexans y Tech Pack) y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

**Nota 36 – 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 septiembre de 2022 el resultado por segmentos es el siguiente:

Estado de Resultados	Segmentos septiembre 2022					Total
	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Negocios no bancarios</b>						
Ingresos de actividades ordinarias	-	3.198.293.775	-	290.265.230	346.572	3.488.905.577
Costo de Ventas	-	(2.836.827.512)	-	(204.328.728)	(179.816)	(3.041.336.056)
Ganancia bruta	-	361.466.263	-	85.936.502	166.756	447.569.521
Otros ingresos por función	-	-	-	3.295.514	-	3.295.514
Gastos de administración	(2.691.891)	(259.370.597)	(24.376.779)	(45.735.650)	(19.212.531)	(351.387.448)
Otros gastos por función	(300.540)	(1.391.590)	-	(1.413.528)	(50.775)	(3.156.433)
Otras ganancias (pérdidas)	-	4.038.980	(369.414)	(355.279)	(18.034.590)	(14.720.303)
<b>Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales</b>	<b>(2.992.431)</b>	<b>104.743.056</b>	<b>(24.746.193)</b>	<b>41.727.559</b>	<b>(37.131.140)</b>	<b>81.600.851</b>
Ingresos financieros	1.046.897	2.722.968	910.245	1.342.963	15.717.285	21.740.358
Costos financieros	(7.486.176)	(16.153.846)	(14.198.936)	(12.785.000)	(28.080.067)	(78.704.025)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	(550.648)	3.781.473.536	946.833	66.921.537	3.848.791.258
Diferencias de cambio	-	(8.182.215)	(6.056.214)	689.518	(2.850.154)	(16.399.065)
Resultados por Unidades de Reajuste	(21.855.152)	-	-	323.915	(106.091.327)	(127.622.564)
<b>Ganancia (pérdida) antes de Impuesto</b>	<b>(31.286.862)</b>	<b>82.579.315</b>	<b>3.737.382.438</b>	<b>32.245.788</b>	<b>(91.513.866)</b>	<b>3.729.406.813</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	231.995	(18.234.744)	(4.922.807)	(15.501.506)	(7.949.472)	(46.376.534)
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	<b>(31.054.867)</b>	<b>64.344.571</b>	<b>3.732.459.631</b>	<b>16.744.282</b>	<b>(99.463.338)</b>	<b>3.683.030.279</b>
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	(73.433)	13.167.369	-	13.093.936
<b>Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios</b>	<b>(31.054.867)</b>	<b>64.344.571</b>	<b>3.732.386.198</b>	<b>29.911.651</b>	<b>(99.463.338)</b>	<b>3.696.124.215</b>
<b>Estado de resultados Servicios Bancarios</b>						
Ingreso operacional	2.310.136.067	-	-	-	918.424	2.311.054.491
Gasto operacional	(728.877.394)	-	-	-	-	(728.877.394)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	1.581.258.673	-	-	-	918.424	1.582.177.097
Gasto por pérdidas crediticias	(311.748.666)	-	-	-	-	(311.748.666)
Resultado antes de impuesto a la renta	1.269.510.007	-	-	-	918.424	1.270.428.431
Impuesto a la renta	(206.685.934)	-	-	-	-	(206.685.934)
Resultado de operaciones continuas	1.062.824.073	-	-	-	918.424	1.063.742.497
Ganancia Servicios Bancarios	1.062.824.073	-	-	-	918.424	1.063.742.497
<b>Ganancia (pérdida) consolidada</b>	<b>1.031.769.206</b>	<b>64.344.571</b>	<b>3.732.386.198</b>	<b>29.911.651</b>	<b>(98.544.914)</b>	<b>4.759.866.712</b>
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>256.342.755</b>	<b>64.344.571</b>	<b>2.480.338.756</b>	<b>13.156.785</b>	<b>(97.853.247)</b>	<b>2.716.329.620</b>
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	775.426.451	-	1.252.047.442	16.754.866	(691.667)	2.043.537.092
<b>Ganancia (pérdida) consolidada</b>	<b>1.031.769.206</b>	<b>64.344.571</b>	<b>3.732.386.198</b>	<b>29.911.651</b>	<b>(98.544.914)</b>	<b>4.759.866.712</b>

El segmento "Otros" incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexans y Tech Pack) y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

**Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)**

Al 30 de septiembre de 2022 la depreciación, amortización y flujos de efectivo por segmentos son los siguientes:

	Financiero M\$	Energía M\$	Transporte M\$	Servicios Portuarios M\$	Otros M\$	Total M\$
Depreciación y amortización	(329.899)	(39.017.468)	(235.464)	(53.746.516)	(2.155.181)	(95.484.528)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios						
Flujo de operación	(114)	23.692.960	(19.089.889)	144.162.674	(59.677.884)	89.087.747
Flujo de inversión	(163.579)	(74.842.665)	1.246.706.407	(58.519.754)	(1.422.191)	1.111.758.218
Flujo de financiación	(273.302.687)	59.943.274	(1.129.008.472)	(75.467.163)	84.943.775	(1.332.891.273)
Flujo de efectivo de servicios bancarios						
Flujo de operación	(687.060.696)	-	-	-	44.119.835	(642.940.861)
Flujo de inversión	(1.039.696.280)	-	-	-	250.099.272	(789.597.008)
Flujo de financiación	(709.384.495)	-	-	-	(359.450.724)	(1.068.835.219)

Al 31 de diciembre de 2022 los componentes de activos y pasivos por segmentos son los siguientes:

	Financiero M\$	Energía M\$	Transporte M\$	Servicios Portuarios Operaciones Continuadas M\$	Servicios Portuarios Operaciones Discontinuadas M\$	Otros M\$	Total M\$
Activos corrientes	525.677	640.469.137	523.247.308	276.342.644	197.085.728	853.889.751	2.491.560.245
Activos no corrientes	845.220.199	1.149.159.799	8.289.496.217	869.221.079	349.180.611	483.951.171	11.986.229.076
Activos bancarios	55.255.361.593	-	-	-	-	(150.099.014)	55.105.262.579
<b>Total activos</b>	<b>56.101.107.469</b>	<b>1.789.628.936</b>	<b>8.812.743.525</b>	<b>1.145.563.723</b>	<b>546.266.339</b>	<b>1.187.741.908</b>	<b>69.583.051.900</b>
Pasivos corrientes	20.990.337	563.750.703	1.944.514.761	149.862.798	76.174.107	197.635.850	2.952.928.556
Pasivos no corrientes	270.480.494	488.380.248	94.314.821	507.276.411	157.532.160	990.172.979	2.508.157.113
Pasivos bancarios	50.126.301.313	-	-	-	-	(5.749.101)	50.120.552.212
<b>Total pasivos</b>	<b>50.417.772.144</b>	<b>1.052.130.951</b>	<b>2.038.829.582</b>	<b>657.139.209</b>	<b>233.706.267</b>	<b>1.182.059.728</b>	<b>55.581.637.881</b>

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas InveXans y Tech Pack) y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

**Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera**

(a) A continuación se detallan los activos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 30 de septiembre de 2023:

Activos	Pesos		Unidad de			Pesos		Otras	Total
	Dólares	Chilenos	Fomento	Euros	Reales	Colombianos	Monedas		
Negocios no Bancarios	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Activos corrientes									
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.511.676.914	438.180.591	-	22.058.806	46.905.259	-	19.166.457	2.037.988.027	
Otros activos financieros corrientes	56.446.239	64.826.814	3.702.561	-	-	-	-	124.975.614	
Otros activos no financieros, corriente	9.972.674	49.204.158	-	-	2.503.202	2.316.022	7.961.884	71.957.940	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	51.733.242	208.316.748	5.313	947	12.946.794	6.768.049	27.135.784	306.906.877	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	7.586.627	38.259.817	-	-	-	-	238.256	46.084.700	
Inventarios	34.888.994	191.110.292	-	-	-	-	6.263.826	232.263.112	
Activos por impuestos corrientes	219.532.945	18.320.767	-	1.026.525.077	-	-	3.156.094	1.267.534.883	
<b>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</b>	<b>1.891.837.635</b>	<b>1.008.219.187</b>	<b>3.707.874</b>	<b>1.048.584.830</b>	<b>62.355.255</b>	<b>9.084.071</b>	<b>63.922.301</b>	<b>4.087.711.153</b>	
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	9.386.784	-	-	-	-	-	-	9.386.784	
<b>Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>	<b>9.386.784</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.386.784</b>	
<b>Activos corrientes totales</b>	<b>1.901.224.419</b>	<b>1.008.219.187</b>	<b>3.707.874</b>	<b>1.048.584.830</b>	<b>62.355.255</b>	<b>9.084.071</b>	<b>63.922.301</b>	<b>4.097.097.937</b>	
Activos no corrientes									
Otros activos financieros no corrientes	9.791.352	40.422.666	-	-	862.463	-	-	51.076.481	
Otros activos no financieros no corrientes	660.953	1.035.907	-	14.329	12.861.522	-	2.381.401	16.954.112	
Cuentas por cobrar no corrientes	-	438.844	23.921	-	-	-	-	462.765	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	
Inventarios, no corrientes	3.433.731	-	-	-	-	-	140.609	3.574.340	
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	5.839.186.615	403.167.538	-	290.867.221	-	-	-	6.533.221.374	
Activos intangibles distintos de la plusvalía	44.769.283	192.805.335	-	-	-	92.247	31.706.031	269.372.896	
Plusvalía	143.337.198	849.547.083	-	-	-	-	77.591.201	1.070.475.482	
Propiedades, plantas y equipos	949.708.513	326.667.436	-	-	-	9.803.238	161.784.766	1.447.963.953	
Activos por derechos en uso	79.993.202	74.333	221.281.265	-	-	-	24.848.422	326.197.222	
Propiedades de inversión	13.380.781	5.816.042	-	-	-	-	-	19.196.823	
Activos por impuestos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	
Activos por impuestos diferidos	34.335.863	53.276.396	-	-	-	237.334	1.661.338	89.510.931	
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>7.118.597.491</b>	<b>1.873.251.580</b>	<b>221.305.186</b>	<b>290.881.550</b>	<b>13.723.985</b>	<b>10.132.819</b>	<b>300.113.768</b>	<b>9.828.006.379</b>	
<b>Total de activos de negocios no bancarios</b>	<b>9.019.821.910</b>	<b>2.881.470.767</b>	<b>225.013.060</b>	<b>1.339.466.380</b>	<b>76.079.240</b>	<b>19.216.890</b>	<b>364.036.069</b>	<b>13.925.104.316</b>	

Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (continuación)

(b) A continuación se detallan los pasivos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 30 de septiembre de 2023:

Pasivos	Pesos		Unidad de	Pesos			Otras	Total
	Dólares	Chilenos	Fomento	Euros	Reales	Colombianos	Monedas	
Negocios no Bancarios	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	323.994.305	94.585.211	63.007.784	-	423.620	181.807	4.059.755	486.252.482
Pasivo por arrendamiento corriente	13.789.552	-	20.873.749	-	-	-	295.549	34.958.850
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	70.696.737	293.839.430	44.648	34.928	3.721.218	3.467.763	25.264.876	397.069.600
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	742.452	334.060	-	-	-	-	7.278.541	8.355.053
Otras provisiones a corto plazo	9.261.730	25.942.283	127.546	59.637	-	-	-	35.391.196
Pasivos por impuestos corrientes	115.844.161	1.177.033	-	24.757.071	368.987	407.498	540.047	143.094.797
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	4.184.242	17.593.140	-	-	5.311.804	1.713.283	6.697.297	35.499.766
Otros pasivos no financieros corrientes	256.906.453	43.918.881	-	-	-	51.049	2.621.421	303.497.804
<b>Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>	<b>795.419.632</b>	<b>477.390.038</b>	<b>84.053.727</b>	<b>24.851.636</b>	<b>9.825.629</b>	<b>5.821.400</b>	<b>46.757.486</b>	<b>1.444.119.548</b>
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>795.419.632</b>	<b>477.390.038</b>	<b>84.053.727</b>	<b>24.851.636</b>	<b>9.825.629</b>	<b>5.821.400</b>	<b>46.757.486</b>	<b>1.444.119.548</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>								
Otros pasivos financieros no corrientes	429.220.331	19.999.644	1.638.612.158	-	933.214	348.388	552.585	2.089.666.320
Pasivos por arrendamiento no corriente	78.093.427	-	202.824.741	-	-	-	2.316.021	283.234.189
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	125.384	-	-	-	-	-	-	125.384
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	3.789.284	3.789.284
Otras provisiones a largo plazo	10.190.137	14.154.988	-	-	16.142.104	-	17.016	40.504.245
Pasivo por impuestos diferidos	81.488.073	97.075.375	-	-	-	-	18.670.574	197.234.022
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	983.368	15.660.462	-	-	-	-	371.674	17.015.504
Otros pasivos no financieros no corrientes	12.538	-	-	-	-	-	2.112.720	2.125.258
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<b>600.113.258</b>	<b>146.890.469</b>	<b>1.841.436.899</b>	<b>-</b>	<b>17.075.318</b>	<b>348.388</b>	<b>27.829.874</b>	<b>2.633.694.206</b>
<b>Total pasivos de negocios no bancarios</b>	<b>1.395.532.890</b>	<b>624.280.507</b>	<b>1.925.490.626</b>	<b>24.851.636</b>	<b>26.900.947</b>	<b>6.169.788</b>	<b>74.587.360</b>	<b>4.077.813.754</b>

Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (continuación)

(c) A continuación se detallan los activos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2022:

Activos	Pesos	Unidad de	Pesos	Otras	Total			
Negocios no Bancarios	Dólares	Chilenos	Fomento	Euros	Reales	Colombianos	Monedas	Total
Activos corrientes	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	383.312.794	249.268.217	-	15.271.737	1.193.069	-	23.531.240	672.577.057
Otros activos financieros corrientes	2.748.167	52.068.517	812	-	-	-	466.443	55.283.939
Otros activos no financieros, corriente	9.237.159	64.782.437	-	-	2.367.309	-	6.322.238	82.709.143
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	45.357.674	222.918.252	5.153	458	8.060.489	-	19.279.102	295.621.128
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	7.228.070	51.515.516	-	-	-	-	-	58.743.586
Inventarios	26.762.743	199.048.216	-	-	-	-	1.452.394	227.263.353
Activos por impuestos corrientes	21.934.892	11.428.796	-	438.829.994	-	-	3.507.318	475.701.000
<b>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</b>	<b>496.581.499</b>	<b>851.029.951</b>	<b>5.965</b>	<b>454.102.189</b>	<b>11.620.867</b>	<b>-</b>	<b>54.558.735</b>	<b>1.867.899.206</b>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	558.665.318	23.887.053	-	-	-	-	41.108.668	623.661.039
<b>Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>	<b>558.665.318</b>	<b>23.887.053</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41.108.668</b>	<b>623.661.039</b>
<b>Activos corrientes totales</b>	<b>1.055.246.817</b>	<b>874.917.004</b>	<b>5.965</b>	<b>454.102.189</b>	<b>11.620.867</b>	<b>-</b>	<b>95.667.403</b>	<b>2.491.560.245</b>
<b>Activos no corrientes</b>								
Otros activos financieros no corrientes	19.934.621	40.418.473	-	-	726.625	-	-	61.079.719
Otros activos no financieros no corrientes	2.118.352	662.625	-	13.694	11.615.034	-	190.001	14.599.706
Cuentas por cobrar no corrientes	135.226	443.335	27.067	-	-	-	-	605.628
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Inventarios, no corrientes	3.327.583	-	-	-	-	-	125.812	3.453.395
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	7.848.032.334	390.295.327	-	444.048.319	-	-	23.459.978	8.705.835.958
Activos intangibles distintos de la plusvalía	47.706.662	193.198.735	-	-	-	-	9.169.685	250.075.082
Plusvalía	152.851.460	849.546.737	-	-	-	-	-	1.002.398.197
Propiedades, plantas y equipos	708.236.636	307.756.439	-	-	-	-	99.824.942	1.115.818.017
Activos por derechos en uso	84.867.078	-	204.601.888	-	-	-	-	289.468.966
Propiedades de inversión	9.979.546	5.664.578	-	-	-	-	-	15.644.124
Activos por impuestos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	471.916.874	53.749.214	-	-	-	-	1.584.196	527.250.284
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>9.338.604.114</b>	<b>1.841.735.463</b>	<b>204.628.955</b>	<b>444.062.013</b>	<b>12.341.659</b>	<b>-</b>	<b>134.354.614</b>	<b>11.986.229.076</b>
<b>Total de activos de negocios no bancarios</b>	<b>10.393.850.931</b>	<b>2.716.652.467</b>	<b>204.634.920</b>	<b>898.164.202</b>	<b>23.962.526</b>	<b>-</b>	<b>230.022.017</b>	<b>14.477.789.321</b>

**Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (continuación)**

**(d) A continuación se detallan los pasivos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2022:**

Pasivos	Pesos					Otras		Total
	Dólares	Chilenos	Unidad de Fomento	Euros	Reales	Colombianos	Monedas	
<b>Negocios no Bancarios</b>								
<b>Pasivos corrientes</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Otros pasivos financieros corrientes	462.968.059	55.778.964	62.094.380	-	-	-	21.807.312	602.648.715
Pasivo por arrendamiento corriente	14.215.834	-	19.065.775	-	-	-	-	33.281.609
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	54.923.178	329.755.910	47.779	181.442	2.695.959	-	6.681.699	394.285.967
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	837.887	441.624	-	-	-	-	-	1.279.511
Otras provisiones a corto plazo	13.999.752	34.069.099	93.579	57.705	-	-	-	48.220.135
Pasivos por impuestos corrientes	824.193	32.641.428	-	8.398.537	784.824	-	2.720.779	45.369.761
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	1.273.520	22.318.842	-	-	3.204.340	-	7.828.551	34.625.253
Otros pasivos no financieros corrientes	36.979.979	1.518.853.307	-	-	-	2.134	3.675.918	1.559.511.338
<b>Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>	<b>586.022.402</b>	<b>1.993.859.174</b>	<b>81.301.513</b>	<b>8.637.684</b>	<b>6.685.123</b>	<b>2.134</b>	<b>42.714.259</b>	<b>2.719.222.289</b>
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	182.577.191	15.372.101	-	-	-	-	35.756.975	233.706.267
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>768.599.593</b>	<b>2.009.231.275</b>	<b>81.301.513</b>	<b>8.637.684</b>	<b>6.685.123</b>	<b>2.134</b>	<b>78.471.234</b>	<b>2.952.928.556</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>								
Otros pasivos financieros no corrientes	451.181.532	77.216.545	1.459.087.169	-	-	-	15.157.281	2.002.642.527
Pasivos por arrendamiento no corriente	69.628.544	-	187.093.149	-	-	-	-	256.721.693
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	134.370	-	-	-	-	-	-	134.370
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones a largo plazo	10.221.985	14.812.413	-	-	14.293.876	-	-	39.328.274
Pasivo por impuestos diferidos	68.392.221	107.630.524	-	-	-	-	14.124.258	190.147.003
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	944.014	17.881.482	-	-	-	-	301.263	19.126.759
Otros pasivos no financieros no corrientes	4.279	52.208	-	-	-	-	-	56.487
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<b>600.506.945</b>	<b>217.593.172</b>	<b>1.646.180.318</b>	<b>-</b>	<b>14.293.876</b>	<b>-</b>	<b>29.582.802</b>	<b>2.508.157.113</b>
<b>Total pasivos de negocios no bancarios</b>	<b>1.369.106.538</b>	<b>2.226.824.447</b>	<b>1.727.481.831</b>	<b>8.637.684</b>	<b>20.978.999</b>	<b>2.134</b>	<b>108.054.036</b>	<b>5.461.085.669</b>

**Nota 38 – Contingencias****(a) Juicios**

**a.1** De acuerdo con 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 discontinuado negocio de transporte de vehículos (Car Carrier), en el período comprendido entre el 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2023, podemos comentar lo siguiente:

- (i) Con fecha 17 de abril 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.
- (ii) Durante el segundo semestre de 2020 CSAV 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. El Tribunal resolvió otorgar la certificación de clase, confirmándose con posterioridad dicha certificación por las distintas instancias de apelación. La causa se encuentra en su etapa probatoria. Dicho esto, no es posible estimar el impacto económico para CSAV derivado de un eventual resultado del juicio. Sin perjuicio de lo anterior, a inicios de octubre pasado, las partes alcanzaron un principio de acuerdo y se fijó una audiencia que se celebrará en el mes de diciembre, instancia en la que se analizará dicho acuerdo por parte del Tribunal. Esta demanda se presentó luego del fallo de la Comisión Europea del mes de febrero de 2018, informado en Notas anteriores y que, dado el tiempo transcurrido desde su resolución, ya no se incluye.
- (iii) Adicionalmente, CSAV se encuentra demandada en un procedimiento seguido en Chile ante el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia (TDLC) (demanda de la Asociación Regional de Consumidores Adultos Mayores Región del Bío Bío). Esta demanda fue notificada el 14 de abril de 2022, encontrándose actualmente la causa en su etapa probatoria. Dicho esto, no es posible estimar su impacto económico para CSAV derivado de un eventual resultado del juicio. Este procedimiento tiene como antecedente a las sentencias del TDLC y de la Excm. Corte Suprema en el contexto de la causa iniciada por requerimiento de la Fiscalía Nacional Económica del mes de enero de 2015 y que, dado el tiempo transcurrido desde su resolución, ya no se incluye.

**a.2** La subsidiaria Enx mantiene juicios civiles por diversos casos asociados principalmente a incumplimiento de contratos, así como por incumplimiento de condiciones comerciales y por otros casos. Estos juicios se encuentran en las etapas de discusión, prueba, espera de sentencia o con recursos pendientes. Estas contingencias generan una posible salida de efectivo de MUS\$ 507 y MUS\$ 5.290 al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, respectivamente.

Además, mantiene expedientes por juicios laborales asociados a despidos injustificados reclamados por extrabajadores o de distribuidores o contratistas, así como cobros de indemnizaciones. Estas causas alcanzan un monto aproximado de MUS\$ 629 y MUS\$ 7.990 al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, respectivamente.

**a.3** Las contingencias tributarias derivadas del contrato de compraventa de la unidad de cables a Nexans, se detallan en Nota 38 c.1).

**Nota 38 – Contingencias (continuación)**

**(a) Juicios (continuación)**

**a.4** Consulta FNE. Copec, Esmax y Enex; con la normativa de libre competencia.

La Fiscalía Nacional Económica solicita una serie de medidas, entre ellas, medidas estructurales, sugiriendo, alternativamente, que las plantas de administración conjunta sean administradas por un tercero independiente a las empresas, o que sean desinvertidas. La causa tiene el rol NC 517-2022 en el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia.

Con fecha 29 de noviembre de 2022, el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia declaró inadmisibile la consulta, basado en que lo solicitado por la Fiscalía Nacional Económica no tiene por objeto que se prevenga que un determinado hecho pueda llegar a impedir, restringir o entorpecer la libre competencia o tender a producir dichos efectos, sino que supone una imputación que podría ameritar una sanción con ocasión de la conducta anticompetitiva. Siendo así, la potestad consultiva no es la vía para analizarlas, sino que, por el contrario, ellas deben ser juzgadas por medio del ejercicio de la función jurisdiccional en un procedimiento contencioso.

La Fiscalía Nacional Económica reclamó de la resolución del Tribunal de Defensa de la Libre Competencia ante la Excma. Corte Suprema. Rol de Ingreso Excma. Corte Suprema: 171797-2022. Con fecha 21 de julio de 2023, la Excma. Corte Suprema revocó la resolución del Tribunal de Defensa de la Libre Competencia y ordenó dar curso al proceso.

Con fecha 7 de agosto el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia ordenó dar inició al proceso y ofició a los interesados aportar antecedentes dentro del plazo de 20 días hábiles desde la publicación de un extracto de la resolución en el Diario Oficial.”

**Nota 38 – Contingencias (continuación)**

**(b) Contingencias financieras**

**b.1** Al 30 de septiembre de 2023, Quiñenco S.A. y las empresas del grupo estaban en conformidad con los covenants financieros asociados a 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 septiembre de 2023 los activos libres de gravámenes sobre deuda sin garantías a valor libro, equivalen a 5,9 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

<b>Quiñenco individual</b>	<b>M\$</b>
Total activos	9.784.853.056
Activos gravados	-
<b>Activos no gravados</b>	<b><u>9.784.853.056</u></b>
Total pasivos corrientes	298.193.236
Otras provisiones a corto plazo	(12.659.771)
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(992.453)
Total pasivos no corrientes	1.367.300.765
Otras provisiones a largo plazo	(3.565.145)
<b>Pasivos no gravados</b>	<b><u>1.648.276.632</u></b>

- Una razón deuda financiera a nivel individual sobre capitalización total no superior a 0,52 veces. Al 30 de septiembre de 2023 la deuda financiera sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,15 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

<b>Deuda Financiera</b>	<b>M\$</b>
Otros pasivos financieros corrientes	47.118.300
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	-
Otros pasivos financieros no corrientes	1.278.716.818
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	85.018.802
<b>Deuda financiera</b>	<b><u>1.410.853.920</u></b>
<b>Capitalización</b>	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	8.119.359.055
Deuda financiera	1.410.853.920
<b>Capitalización</b>	<b><u>9.530.212.975</u></b>

- Una razón deuda financiera a nivel consolidado sobre capitalización total no superior a 0,66 veces. Al 30 de septiembre de 2023 la deuda financiera consolidada sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,17 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

<b>Deuda Financiera</b>	<b>M\$</b>
Otros pasivos financieros corrientes	486.252.482
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	8.355.053
Otros pasivos financieros no corrientes	2.089.666.320
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corriente	3.789.284
<b>Deuda financiera</b>	<b><u>2.588.063.139</u></b>
<b>Capitalización</b>	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	8.119.359.055
Deuda financiera	2.588.063.139
Participaciones no controladoras (i)	4.483.303.213
<b>Capitalización</b>	<b><u>15.190.725.407</u></b>

(i) Corresponde a: Participaciones no controladoras Quiñenco M\$ 7.006.328.599 menos Participaciones no controladoras LQIF M\$ 2.523.025.386.

- Un patrimonio mínimo de MM\$ 1.011.840. Al 30 de septiembre de 2023 el Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora asciende a MM\$ 8.119.359.
- El Grupo Luksic debe mantener el control de Quiñenco.

**Nota 38 – Contingencias (continuación)**

**(b) Contingencias financieras (continuación)**

**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 septiembre de 2023 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 septiembre de 2023 equivale a 0,078 veces.
- LQIF 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 septiembre de 2023 el nivel de inversiones en el ámbito financiero alcanza a un 71,4%.
- 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** Invexans S.A. (continuadora legal de Madeco S.A.)

Invexans suscribió en noviembre de 2020 y septiembre de 2022, contratos de créditos con el Banco Scotiabank y HSBC Bank, por USD 5 millones y USD 10 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 de que se mantenga el control por parte de Quiñenco S.A.

Invexans cumple con todas las restricciones estipuladas en los contratos arriba indicados, de acuerdo con los siguientes ratios determinados:

Ratios financiero determinados	30-09-2023	31-12-2022
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio (<1,00)	0,08	0,60
Patrimonio mínimo (MUSD 250.000)	MUSD 1.539.889	MUSD 1.413.851

**Nota 38 – Contingencias (continuación)****(b) Contingencias financieras (continuación)****b.4 Enex PLC:**

Al 30 de septiembre de 2023, en conformidad con los covenants financieros exigidos por las instituciones financieras, asociados a los préstamos bancarios que mantienen las subsidiarias de Enex PLC:

Enex Corp. Ltd. deberá mantener los siguientes indicadores financieros durante la vigencia de Enex Corp. Ltd., Enex S.A. y Road Ranger LLC, Inc., los cuales serán medidos sobre sus Estados Financieros Consolidados:

- 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”.

Ratios financiero determinados	30-09-2023	31-12-2022
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio ( $\leq 0,75$ )	0,41	0,38

- 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.

Ratios financiero determinados	30-09-2023	31-12-2022
Cobertura de Gastos Financieros ( $\geq 2,5$ )	3,76	8,94

**b.5 CSAV**

Las obligaciones financieras de la subsidiaria CSAV establecen restricciones a la gestión y el cumplimiento de ciertos indicadores financieros (covenants), según se detalla en la siguiente tabla:

Indicadores	30-09-2023	31-12-2022
<b>Total de Pasivos / Patrimonio Total &lt; 1,30 veces</b>	<b>0,03</b>	<b>0,30</b>
Total de Pasivos [MUS\$]	232.723	2.382.078
Patrimonio Total [MUS\$]	8.084.579	7.914.497
<b>Activos libres de gravámenes / Deuda financiera sin garantías del emisor <math>\geq 1,30</math> veces</b>	<b>81,75</b>	<b>15,55</b>
Total de Activos [MUS\$]	8.317.302	10.296.575
<b>Activos libres de gravámenes [MUS\$]</b>	<b>8.317.302</b>	<b>10.296.575</b>
Otros pasivos financieros corrientes [MUS\$]	2.066	560.879
Otros pasivos financieros no corrientes [MUS\$]	99.679	99.586
/a/ Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes netos de IFRS 16 [MUS\$]	101.745	660.465
Cuentas comerciales y por pagar corrientes y no corrientes [MUS\$]	15.905	17.667
Cuentas comerciales y por pagar que no devenguen intereses [MUS\$]	(15.905)	(17.667)
/c/ Cuentas por pagar a entidades relacionadas que devenguen intereses [MUS\$]	-	-
Deuda Financiera (/a/+b/+c/) [MUS\$]	101.745	660.465
Deuda Financiera con garantías del emisor [MUS\$]	-	-
<b>Deuda Financiera sin garantías del emisor [MUS\$]</b>	<b>101.745</b>	<b>660.465</b>
<b>Activos Totales <math>\geq</math> USD 1.614 millones</b>	<b>8.317.302</b>	<b>10.296.575</b>
Total de Activos [MUS\$]	8.317.302	10.296.575

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, CSAV cumple holgadamente con las restricciones impuestas a sus obligaciones financieras.

**Nota 38 – Contingencias (continuación)**

**(b) Contingencias financieras (continuación)**

**b.6 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:

Operaciones continuadas:

Sociedad	Entidad Financiera	Nombre	Condición	30/09/2023	31/12/2022
Sociedad Matriz SAAM S.A.	Bonos Públicos	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada trimestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	-0,31	0,43
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	13,83	12,37
		- Garantías reales sobre activos totales	No puede exceder el 5%	0%	0%
Sociedad Matriz SAAM S.A.	Santander	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada trimestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	-0,31	0,49
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	13,83	12,37
		- 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 veces	0,20	0,41
		- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	En cada semestre debe ser menor o igual que 4,5 veces	1,10	1,59
SAAM Towage México S.A. de C.V (Ex - Saam Remolques S.A. de C.V)	Banco Corpbanca NY	-Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	En cada trimestre debe ser menor o igual a 3	0,04	0,47
		-Razón de cobertura de intereses (EBITDA/gasto financiero)	En cada trimestre debe ser mayor que 3	53,27	48,11
		- Patrimonio mínimo de Mx\$ 600.000 (USD 30.173)	En cada trimestre no debe ser menor a Mx\$ 600.000	MX\$ 245.858.754	MX\$ 239.999.207
SAAM Towage Canadá Inc	Banco Scotiabank Canadá	- Deuda sobre activo tangible neto	En cada trimestre, debe ser menor a 2,5 veces.	N/A	1,46
		- Ebitda consolidado, sobre gasto financiero y amortización de deuda	En cada trimestre, debe ser mayor o igual a 1,25.	N/A	4,08
SAAM Towage Brasil	BNDES	- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	67,62%	37,51%
SAAM Towage Brasil	Caterpillar	- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	67,62%	37,51%
SAAM Towage, Colombia S.A.	Itaú Panamá	- Razón deuda financiera / EBITDA	Debe ser menor o igual a 3,5 veces	1,49	1,54
	Banco Scotiabank	- Razón activos sin gravámenes / Deuda no garantizada	Debe ser mayor o igual a 1,25 veces	N/A	N/A
Ecuastibas	BCI	Mínimo de patrimonio	Patrimonio mínimo de SAAM S.A. de US\$ 285.000.000	USD 775.895.065	USD 442.176.143
Intertug México	API de México	Mínimo de patrimonio	Mínimo de 30 millones de pesos mexicanos (USD 1.538.769 al 31 de diciembre de 2022)	USD 6.029.629	USD 4.175.857

S/M: Sin medición en fechas intermedias.  
N/A No aplica, el crédito fue pagado.

**Nota 38 – Contingencias (continuación)****(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, la filial Invexans S.A. 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.

En relación con los pagos de impuestos cuyas causas sean anteriores al 30 de septiembre de 2008, la Compañía 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, en el que se 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 acogándose 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 Tech Pack**

Con fecha 31 de mayo de 2016, la filial Tech Pack S.A. 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, esto es, mientras no se cumpla el plazo de prescripción de cada jurisdicción (Chile y Argentina) donde tenía operaciones Alusa S.A.

Durante el año 2023 y 2022 no se han incurrido en gastos, asociados a asesorías de abogados vinculados a dicha transacción.

**Nota 38 – Contingencias (continuación)**

**(c) Contingencias tributarias (continuación)**

**c.3 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, al considerar 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 y los actos administrativos posteriores del SII sean dejados sin efecto en todas sus partes.

En el proceso judicial seguido en contra de la Resolución se dictó sentencia de primera instancia rechazando el reclamo, la cual fue apelada. La Corte de Apelaciones acogió la apelación, resolviendo, asimismo, acoger el reclamo y dejar sin efecto la Resolución. Esa sentencia quedó ejecutoriada.

Recientemente, se dictó sentencia favorable a Hidrosur en otro juicio tributario dejando sin efecto una Liquidación que gravó la utilidad generada en una venta de acciones del año 2015 con impuesto de Primera Categoría en carácter de único y rechazó la pérdida tributaria de arrastre por estimar que provenía de una operación afecta al mencionado régimen tributario. El SII no apeló el fallo, quedando firme y ejecutoriada.

Las sentencias señaladas tendrán efectos en los juicios seguidos respecto de los años tributarios posteriores, que actualmente permanecen en trámite. Sin embargo, el resultado de estos juicios no tendría incidencia en los Estados Financieros.

**Nota 39 – Caucciones**

La Sociedad no ha recibido cauciones de terceros que informar entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2023.

**Nota 40 – Sanciones**

Durante el período transcurrido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2023, 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 41 – Hechos Posteriores**

Con fecha 23 de noviembre de 2023 la subsidiaria Invexans S.A. informó lo siguiente:

“Por Resolución Exenta N° 8633, de fecha 20 de noviembre de 2023, la Comisión para el Mercado Financiero, dio curso a la solicitud de cancelación de la inscripción de las acciones de INVEXANS S.A en el Registro de Valores de dicha Comisión.

De esta manera, a contar de dicha resolución, la Sociedad dejó de estar sujeta a la fiscalización de la referida Comisión y pasó a tener la calidad de sociedad anónima cerrada”.

Entre el 30 de septiembre de 2023 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 42 – 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 42.1 – 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 42.2 – Cambios Contables

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2023, no han ocurrido cambios contables materiales o con importancia relativa que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

##### Nota 42.3 – Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias

- (a) Con fecha 26 de enero de 2023, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 23 de marzo de 2023 con el objeto de proponer, entre otras materias, la siguiente distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022:
- i. Deducir y retener de la utilidad 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 2021 y noviembre de 2022, ascendente a la suma de \$542.504.045.836 que se agregará a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.
  - ii. Distribuir en forma de dividendo el saldo de la utilidad restante, correspondiendo un dividendo de \$8,58200773490 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco.

En consecuencia, se propone la distribución como dividendo del 61,5% de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.3 – Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias**

- (b) Con fecha 3 de marzo de 2023, Banco de Chile informó como Hecho Esencial que había cesado en el cargo de Director del Banco el señor Alfredo Ergas Segal, por haberse verificado a su respecto una causal de inhabilidad sobreviniente, originada en circunstancias ajenas a la intervención del señor Ergas, configurándose la situación prevista en el numeral 5 del inciso 3° del artículo 50 bis de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, al haberse incluido en la sesión de Directorio de 22 de diciembre pasado, en el marco de la actualización periódica correspondiente, como uno de los principales clientes del Banco a una sociedad en la que el señor Ergas es Director.

Las circunstancias de hecho antes indicadas y la correspondiente comunicación a la Superintendencia de Pensiones efectuada previamente por el señor Ergas respecto de la misma materia, fueron informadas por el Banco a la Comisión para el Mercado Financiero el día 30 de diciembre último.

A su vez, por Resolución N° E-250 de 3 de marzo de 2023, la Superintendencia de Pensiones estableció la inhabilidad del señor Ergas, atendida la verificación de la causal de inhabilidad sobreviniente antes referida.

Atendido lo anterior, el Director Suplente Independiente, señor Paul Fürst Gwinner, asumió como Director Titular Independiente, en reemplazo del señor Ergas conforme a lo previsto en los Estatutos del Banco.

- (c) Con fecha 23 de marzo de 2023 Banco de Chile informó que en Junta Ordinaria de Accionistas realizada con misma fecha se procedió a la renovación total del Directorio, por haberse cumplido el período legal y estatutario de tres años respecto del Directorio que cesó en sus funciones.

Realizada la correspondiente votación en la señalada Junta, resultaron elegidos como Directores del Banco, por un nuevo período de tres años, las siguientes personas:

Directores Titulares:	Raúl Anaya Elizalde Hernán Büchi Buc Andrés Ergas Heymann Jaime Estévez Valencia (Independiente) Julio Santiago Figueroa Pablo Granifo Lavín Ana Holuigue Barros (Independiente) Andrónico Luksic Craig Jean Paul Luksic Fontbona Sinéad O'Connor Francisco Pérez Mackenna
-----------------------	--

Primer Director Suplente:	Paul Fürst Gwinner (Independiente)
Segundo Director Suplente:	Sandra Marta Guazzotti

Por otra parte, en sesión Ordinaria de Directorio N° BCH 2.986 de misma fecha, se acordaron los siguientes nombramientos y designaciones:

Presidente:	Pablo Granifo Lavín
Vicepresidente:	Andrónico Luksic Craig
Vicepresidente:	Julio Santiago Figueroa

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.3 – Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)**

- (d) Durante el año 2023 Banco de Chile ha informado como hecho esencial las siguientes colocaciones en el mercado local de bonos senior, desmaterializados y al portador emitidos por Banco de Chile e inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero:

Fecha	N° Inscripción registro de valores	Serie	Monto	Moneda	Vencimiento	Tasa promedio
6 de enero de 2023	11/2022	GI	4.000.000	UF	01/09/2035	2,61%
16 de marzo de 2023	14/2016	DG	9.750.000.000	CLP	01/05/2027	6,55%
23 de marzo de 2023	14/2016	DG	11.250.000.000	CLP	01/05/2027	6,55%
11 de abril de 2023	11/2022	GG	650.000	UF	01/05/2035	2,50%
28 de abril de 2023	11/2015	CG	500.000	UF	01/08/2032	2,65%
18 de mayo de 2023	11/2022	GB	460.000	UF	01/09/2034	2,78%
2 de junio de 2023	11/2015	CH	300.000	UF	01/12/2032	2,96%
6 de junio de 2023	11/2022	GB	215.000	UF	01/09/2034	2,78%
8 de junio de 2023	11/2015	BU	290.000	UF	01/08/2029	3,39%
9 de junio de 2023	11/2015	BU	510.000	UF	01/08/2029	3,39%
9 de junio de 2023	11/2015	CE	740.000	UF	01/12/2031	2,94%
12 de junio de 2023	11/2022	FW	4.000.000	UF	01/05/2033	2,89%
15 de junio de 2023	11/2015	BU	650.000	UF	01/08/2029	3,26%
16 de junio de 2023	11/2022	GB	200.000	UF	01/09/2034	2,78%
1 de agosto de 2023	11/2015	CI	155.000	UF	01/02/2033	3,04%
18 de agosto de 2023	11/2015	CI	515.000	UF	01/02/2033	3,35%
24 de agosto de 2023	11/2015	CH	250.000	UF	01/12/2032	3,34%
25 de agosto de 2023	9/2015	BO	630.000	UF	01/02/2028	3,61%
29 de agosto de 2023	9/2015	BO	1.370.000	UF	01/02/2028	3,61%
29 de agosto de 2023	11/2015	CE	260.000	UF	01/12/2031	3,27%

- (e) Durante el año 2023 Banco de Chile ha informado como hecho esencial las siguientes colocaciones en el mercado extranjero, emitidos al amparo de su Medium Term Notes Program (“MTN”):

Fecha	Monto	Moneda	Vencimiento	Tasa promedio
1 de junio de 2023	700.000.000	MXN	03/06/2027	THIE (28 días) + 0,85%
8 de junio de 2023	6.300.000.000	JPY	16/06/2025	0,75%

- (f) Con fecha 24 de julio de 2023, la filial Banchile Administradora General de Fondos S.A. informó que, en sesión de Directorio de misma fecha, se tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por el Director don Andrés Lagos Vicuña. Atendido lo anterior, el Directorio acordó designar a doña Catherine Tornel León como Directora de Banchile Administradora General de Fondos S.A.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.3 – Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)**

- (g) Con fecha 29 de agosto de 2023, se informa que Banco de Chile y Citigroup Inc. han acordado prorrogar la vigencia del Contrato de Cooperación. Contrato de Conectividad Global y Amended and Restated Trademark License Agreement, los dos primeros celebrados el 22 de octubre de 2015 y el último el 29 de noviembre de 2019.

De conformidad a la mencionada prórroga, la vigencia de dichos contratos se extiende desde el 1° de enero de 2024 y hasta el 1° de enero de 2026, pudieron las partes convenir antes del 31 de agosto de 2025 una prórroga por dos años a contar del 1° de enero de 2026. En caso que ello no ocurra, los contratos se prorrogarán automáticamente por una sola vez por el plazo de un año a contar del 1° de enero de 2026 y hasta el 1° de enero de 2027. El mismo procedimiento de renovación podrá utilizarse en el futuro cuantas veces lo acuerden las partes.

Junto con lo anterior y con esta misma fecha, Banco de Chile y Citigroup Inc. suscribieron una modificación al Contrato de Conectividad Global, una modificación al Amended and Restated Trademark License Agreement y un Amended and Restated Master Service Agreement, acordándose que el período de vigencia de este último será el mismo que el establecido en el Contrato de Cooperación referido en el párrafo anterior.

El Directorio, en sesión de 24 de agosto de 2023, aprobó la prórroga, modificaciones y suscripción de los contratos aludidos anteriormente, en los términos previstos en los artículos 146 y siguientes de la Ley de Sociedades Anónimas.

- (h) Con fecha 28 de septiembre de 2023 el Banco informó que en Sesión Ordinaria N° 2.997, el señor Andrónico Luksic Craig presentó su renuncia al cargo de Director Titular y Vicepresidente de Banco de Chile, con efecto a contar del 29 de diciembre de 2023. El Directorio tomó conocimiento de la mencionada renuncia del señor Luksic, la aceptó con efecto a contar de la fecha indicada y expresó su reconocimiento a su aporte y labor por más de 20 años en el Directorio, contribuyendo al desarrollo de la Institución.

Por su parte, los directores suplentes, señor Paul Fürst Gwinner y señora Sandra Marta Guazzotti, manifestaron en la misma sesión de Directorio su intención de continuar como directores suplentes, procediendo en consecuencia, de conformidad a lo establecido en el artículo 8° de los estatutos sociales, que el Directorio designe un director reemplazante.

Atendido lo anterior, en la referida sesión el Directorio acordó nombrar como Director Titular, en remplazo del señor Andrónico Luksic Craig, al señor Patricio Jottar Nasrallah con efecto a partir del día 29 de diciembre 2023 y hasta la próxima junta ordinaria de accionistas, a la que le corresponde pronunciarse sobre el nombramiento definitivo.

Asimismo, en la sesión que se ha indicado, el Directorio acordó designar al Director Titular señor Francisco Pérez Mackenna como Vicepresidente del Directorio, con efecto a partir del día 29 de diciembre próximo.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.4 – 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.
- Socofin S.A.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.4 – 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 y contrapartes 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 septiembre de 2023 y 2022 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que represente un 10% o más de los ingresos totales del Banco.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.4 – Segmentos de Negocios (continuación)

La siguiente tabla presenta los resultados de los períodos terminados entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2023 y 2022 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Septiembre 2023	Septiembre 2022	Septiembre 2023	Septiembre 2022	Septiembre 2023	Septiembre 2022								
	M\$	M\$	M\$	M\$										
Ingreso (gasto) neto por intereses y reajustes	1.005.814.079	1.088.445.287	565.040.752	637.593.686	(232.937.650)	(8.757.218)	(9.031.019)	(6.927.955)	1.328.886.162	1.710.353.800	271.855	77.876	1.329.158.017	1.710.431.676
Ingreso (gasto) neto por comisiones financieras	248.191.961	223.430.905	56.002.028	55.319.552	(1.772.904)	(1.702.334)	127.541.076	129.264.930	429.962.161	406.313.053	(24.496.683)	(11.133.863)	405.465.478	395.179.190
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	329.828	333.297	17.093.750	16.988.339	195.362.891	29.749.754	27.471.358	19.980.886	240.257.827	67.052.276	(224.560)	(77.876)	240.033.267	66.974.400
Otros ingresos	9.050.121	11.715.497	25.175.157	25.275.019	56.382.490	54.393.006	20.164.989	20.065.359	110.772.757	111.448.881	—	—	110.772.757	111.448.881
Resultado por inversiones en sociedades	30.148.930	13.231.818	10.796.411	7.436.792	—	—	2.711.581	2.501.071	43.656.922	23.169.681	(4.950.234)	(4.576.696)	38.706.688	18.592.985
Total ingresos operacionales	5.664.631	5.543.044	2.364.217	2.127.068	260.476	200.925	1.067.731	556.322	9.357.055	8.427.359	—	—	9.357.055	8.427.359
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	1.299.199.550	1.342.699.848	676.472.315	744.740.456	17.295.303	73.884.133	169.925.716	165.440.613	2.162.892.884	2.326.765.050	(29.399.622)	(15.710.559)	2.133.493.262	2.311.054.491
Gastos de administración	(259.908.776)	(247.888.648)	(80.002.015)	(72.989.479)	(2.008.702)	(1.817.305)	(63.730.683)	(59.645.720)	(405.650.176)	(382.341.152)	15.389	13.819	(405.634.787)	(382.327.333)
Depreciación y amortización	(246.060.413)	(203.995.185)	(56.509.736)	(49.629.468)	(1.490.462)	(1.347.269)	(28.198.942)	(25.295.274)	(332.259.553)	(280.267.196)	28.648.064	14.865.165	(303.611.489)	(265.402.031)
Deterioro de activos no financieros	(57.261.539)	(51.365.564)	(6.345.510)	(6.485.858)	(307.570)	(320.949)	(4.873.222)	(4.646.439)	(68.787.841)	(62.818.810)	—	—	(68.787.841)	(62.818.810)
Otros gastos operacionales	(21.065)	(9.063)	(5.177)	(122.484)	—	—	(86.154)	71.380	(112.396)	(60.167)	—	—	(112.396)	(60.167)
Total gastos operacionales	(14.347.096)	(10.454.349)	(5.908.877)	(7.612.438)	(980)	—	(1.192.788)	(1.033.841)	(21.449.741)	(19.100.628)	736.169	831.575	(20.713.572)	(18.269.053)
Gasto por pérdidas crediticias (*)	(577.598.889)	(513.712.809)	(148.771.315)	(136.839.727)	(3.807.714)	(3.485.523)	(98.081.789)	(90.549.894)	(828.259.707)	(744.587.953)	29.399.622	15.710.559	(798.860.085)	(728.877.394)
Resultado antes de impuesto	(251.823.278)	(217.302.670)	15.415.674	(86.793.489)	3.057.347	(7.652.507)	—	—	(233.350.257)	(311.748.666)	—	—	(233.350.257)	(311.748.666)
Impuesto a la renta	469.777.383	611.684.369	543.116.674	521.107.240	16.544.936	62.746.103	71.843.927	74.890.719	1.101.282.920	1.270.428.431	—	—	1.101.282.920	1.270.428.431
Resultado después de impuesto													(243.169.878)	(206.685.934)
													858.113.042	1.063.742.497

(\*) Al 30 de septiembre de 2022 los segmentos minorista y mayorista incluyen provisiones adicionales asignadas en función de sus activos ponderados por riesgo por M\$73.907.214 y M\$71.092.786, respectivamente.

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022								
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$								
Activos	22.530.256.992	22.025.371.102	12.786.156.423	13.576.674.593	18.462.517.060	18.602.123.173	918.391.853	561.621.011	54.697.322.328	54.765.789.879	(163.046.265)	(387.437.852)	54.534.276.063	54.378.352.027
Impuestos corrientes y diferidos													610.308.538	726.910.552
Total activos													55.144.584.601	55.105.262.579
Pasivos	18.698.639.158	17.572.010.395	9.509.569.433	10.151.503.233	21.357.244.498	22.182.397.820	714.800.225	727.529.490	50.280.253.314	50.633.440.938	(414.759.610)	(513.820.291)	49.865.493.704	50.119.620.647
Impuestos corrientes y diferidos													1.245.854	931.565
Total pasivos													49.866.187.509	50.120.552.212

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.5 – Efectivo y Equivalente de Efectivo**

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	962.664.164	947.669.481
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	728.646.779	384.229.874
Depósitos en Bancos Centrales del exterior	—	—
Depósitos en bancos del país	15.541.669	116.541.185
Depósitos en bancos del exterior	<u>1.370.157.032</u>	<u>1.316.443.361</u>
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	<u>3.077.009.644</u>	<u>2.764.883.901</u>
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	54.234.443	90.403.974
Otros equivalentes de efectivo (***)	<u>3.458.784.564</u>	<u>3.250.102.191</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>6.590.028.651</u>	<u>6.105.390.066</u>

El detalle de los saldos incluidos bajo operaciones con liquidación en curso netas es el siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
<b>Activos</b>		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	106.240.622	94.674.536
Transferencias de fondos en curso por recibir	<u>432.833.146</u>	<u>677.521.428</u>
Subtotal – activos	<u>539.073.768</u>	<u>772.195.964</u>
<b>Pasivos</b>		
Transferencias de fondos en curso por entregar	<u>(484.839.325)</u>	<u>(681.791.990)</u>
Subtotal – pasivos	<u>(484.839.325)</u>	<u>(681.791.990)</u>
Total operaciones con liquidación en curso netas	<u>54.234.443</u>	<u>90.403.974</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.

(\*\*) 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 12 o 24 horas hábiles.

(\*\*\*) Se refiere a instrumentos financieros que cumplen los criterios para ser considerados como “equivalente de efectivo” según lo definido por la NIC 7, es decir para calificar como “equivalente de efectivo” las inversiones en los instrumentos financieros de deuda deben ser a corto plazo con un vencimiento original de 90 días o menos desde la fecha de adquisición, ser de alta liquidez, ser fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo a partir de la fecha de la inversión inicial, y que los instrumentos financieros están expuestos a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.6 – Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El detalle del rubro es el siguiente:

	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Contratos de derivados financieros	2.445.549.208	2.960.029.464
Instrumentos financieros de deuda	3.565.117.512	3.433.744.799
Otros instrumentos financieros	454.969.744	257.324.696
<b>Total</b>	<b>6.465.636.464</b>	<b>6.651.098.959</b>

a) El Banco al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, mantiene la siguiente cartera de activos por instrumentos derivados:

	Monto Nacional de contratos con vencimiento final																Valor Razonable Activo	
	A la vista		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			
	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Forwards de monedas	—	—	3.221.966.620	3.709.915.401	2.570.002.486	2.877.266.035	3.137.210.339	3.331.246.659	406.430.623	523.023.774	20.075.375	45.610.193	—	—	9.355.685.443	10.487.062.062	330.251.553	565.372.750
Swaps de tasas de interés	—	—	741.148.283	1.469.420.844	1.448.749.350	1.372.813.402	6.536.870.331	5.305.881.670	7.225.920.159	5.531.197.141	4.069.685.761	3.897.824.107	4.576.711.738	4.824.660.409	24.599.085.622	22.401.797.573	1.230.498.502	1.324.540.970
Swaps de monedas y tasas	—	—	162.010.064	400.358.201	217.737.867	443.952.370	978.929.745	1.245.808.882	2.802.278.587	2.695.877.695	1.119.745.016	1.154.754.351	2.392.299.221	2.331.640.076	7.673.000.500	8.272.391.575	878.984.682	1.065.036.075
Opciones Call monedas	—	—	5.742.599	15.503.987	22.325.150	44.966.159	71.976.517	32.089.787	12.981.806	—	—	—	—	—	113.026.072	92.559.933	5.024.982	2.321.327
Opciones Put monedas	—	—	4.150.842	8.805.839	27.586.839	16.597.561	66.141.933	22.448.689	8.453.290	—	—	—	—	—	106.332.904	47.852.089	789.489	2.758.342
<b>Total</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4.135.018.408</b>	<b>5.604.004.272</b>	<b>4.286.401.692</b>	<b>4.755.595.527</b>	<b>10.791.128.865</b>	<b>9.937.475.687</b>	<b>10.456.064.465</b>	<b>8.750.098.610</b>	<b>5.209.506.152</b>	<b>5.098.188.651</b>	<b>6.969.010.959</b>	<b>7.156.300.485</b>	<b>41.847.130.541</b>	<b>41.301.663.232</b>	<b>2.445.549.208</b>	<b>2.960.029.464</b>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.6 – Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)**

(b) El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros de deuda es el siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
<b>Del Estado y Banco Central de Chile</b>		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	3.210.450.796	3.014.767.139
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	190.579.655	44.524.347
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
<b>Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País</b>		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	164.086.782	374.453.034
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	279	279
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
<b>Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior</b>		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
<b>Total</b>	<u>3.565.117.512</u>	<u>3.433.744.799</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\$34.786.930 al 30 de septiembre de 2023 (sin saldo en diciembre de 2022). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 2 días al cierre de septiembre 2023 (sin saldo en diciembre de 2022).

Bajo Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$56.735.306 al 30 de septiembre de 2023 (M\$208.329.941 en diciembre de 2022). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 7 días al cierre del período 2023 (7 días en diciembre de 2022).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto equivalente a M\$1.953.130 al 30 de septiembre de 2023 (M\$2.790.102 en diciembre de 2022), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo “Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos”.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.6 – Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)**

(c) El detalle de los otros instrumentos financieros es el siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos mutuos administrados por sociedades relacionadas	452.325.418	250.337.213
Fondos mutuos administrados por terceros	—	—
Instrumentos de Patrimonio		
Instrumentos de patrimonio en el país	1.120.876	2.356.579
Instrumentos de patrimonio en el exterior	9.792	3.260.954
Créditos originados y adquiridos por la entidad		
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	—	—
Colocaciones para vivienda	—	—
Colocaciones de consumo	—	—
Otros	1.513.658	1.369.950
Total	<u>454.969.744</u>	<u>257.324.696</u>

**Nota 42.7 – Activos Financieros no Destinados a Negociación Valorados Obligatoriamente a Valor Razonable con Cambios en Resultados:**

El Banco al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no mantiene activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.

**Nota 42.8 – Activos y Pasivos Financieros Designados a Valor Razonable con Cambios en Resultados:**

El Banco al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no mantiene activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

## Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.9 – Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral

El detalle del rubro es el siguiente:

	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Instrumentos financieros de deuda	3.524.782.870	3.967.391.895
Otros instrumentos financieros	—	—
<b>Total</b>	<u>3.524.782.870</u>	<u>3.967.391.895</u>

(a) Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle de los instrumentos financieros de deuda es el siguiente:

	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
<b>Del Estado y Banco Central de Chile</b>		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	462.882.726	—
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	1.318.677.003	2.254.578.266
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	2.087.763	4.278.154
<b>Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País</b>		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	1.481.881.528	1.494.913.902
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	60.647.850	45.994.460
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
<b>Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior</b>		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	43.447.575	42.017.415
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	155.158.425	125.609.698
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—
<b>Total</b>	<u>3.524.782.870</u>	<u>3.967.391.895</u>

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\$5.016.955 en septiembre de 2023 (M\$7.368.945 en diciembre de 2022). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 4 días en septiembre de 2023 (4 días en diciembre de 2022). Como parte del programa FCIC se incluyen instrumentos entregados en garantía por un monto aproximado de M\$1.208.454.500 al 30 de septiembre de 2023 (M\$693.206.000 en diciembre de 2022).

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\$30.468.352 al 30 de septiembre de 2023 (M\$39.507.792 al 31 de diciembre de 2022).

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.9 – Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (continuación)**

Bajo otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país se incluyen instrumentos entregados en garantía como parte del programa FCIC por un monto aproximado de M\$1.064.925.800 al 30 de septiembre de 2023 (M\$219.425.000 al 31 de diciembre de 2022).

Al 30 de septiembre de 2023 el deterioro crediticio acumulado de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral equivale a M\$5.779.530 (M\$9.496.034 al 31 de diciembre de 2022).

(b) El análisis de los cambios en el valor razonable y la provisión por riesgo de crédito de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable es el siguiente:

	<b>Fase 1 Individual</b>		<b>Fase 2 Individual</b>		<b>Fase 3 Individual</b>		<b>Total</b>	
	<b>Valor razonable M\$</b>	<b>Deterioro M\$</b>						
Saldo al 1 de enero de 2022	3.054.796.290	4.085.252	13.690	—	—	—	3.054.809.980	4.085.252
Variación neta en balance	864.519.358	5.410.782	(13.690)	—	—	—	864.505.668	5.410.782
Cambio en valor razonable	48.076.247	—	—	—	—	—	48.076.247	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto neto por deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>3.967.391.895</u>	<u>9.496.034</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3.967.391.895</u>	<u>9.496.034</u>
Saldo al 1 de enero de 2023	3.967.391.895	9.496.034	—	—	—	—	3.967.391.895	9.496.034
Variación neta en balance	(390.466.870)	(3.716.504)	(30.124.580)	(1.921.280)	—	—	(420.591.450)	(5.637.784)
Cambio en valor razonable	(22.173.955)	—	156.380	—	—	—	(22.017.575)	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	(29.968.200)	—	29.968.200	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	1.921.280	—	—	—	1.921.280
Impacto neto por deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2023	<u>3.524.782.870</u>	<u>5.779.530</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3.524.782.870</u>	<u>5.779.530</u>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.9 – Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (continuación)**

(c) Resultados realizados y no realizados

Al 30 de septiembre de 2023 la cartera de instrumentos financieros de deuda incluye una pérdida no realizada acumulada de M\$21.749.916 (utilidad no realizada de M\$267.659 en diciembre de 2022), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos financieros de deuda, al 30 de septiembre de 2023 y 2022 se presentan en el rubro “Resultado Financiero Neto” (ver Nota N° 22.30). Al cierre de ambos períodos los resultados realizados forman parte del siguiente movimiento:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Septiembre 2022 M\$</b>
(Pérdida) Ganancia no realizada	(22.326.030)	(52.781.958)
Pérdida (Ganancia) realizada reclasificada a resultado	<u>308.455</u>	<u>57.900.232</u>
Subtotal	(22.017.575)	5.118.274
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	<u>1.068.619</u>	<u>2.795.147</u>
Efecto neto en patrimonio	<u>(20.948.956)</u>	<u>7.913.421</u>

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.10 – Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable

(a.1) El Banco al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, mantiene la siguiente cartera de activos por instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

	Monto Nominal de contratos con vencimiento final														Valor Razonable Activo			
	A la vista		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		Septiembre 2023	Diciembre 2022
	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022		
<b>Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable</b>																		
Forwards de monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Call monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Derivados de cobertura de flujo efectivo</b>																		
Forwards de monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	104.660.641	—	—	167.198.779	175.179.298	135.025.197	157.996.107	122.127.399	334.119.934	111.546.742	771.955.980	535.898.117	59.518.914	27.076.908
Opciones Call monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	104.660.641	—	—	167.198.779	175.179.298	135.025.197	157.996.107	122.127.399	334.119.934	111.546.742	771.955.980	535.898.117	59.518.914	27.076.908
Total	—	—	—	—	104.660.641	—	—	167.198.779	175.179.298	135.025.197	157.996.107	122.127.399	334.119.934	111.546.742	771.955.980	535.898.117	59.518.914	27.076.908

(a.2) El Banco al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, mantiene la siguiente cartera de pasivos por instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

	Monto Nominal de contratos con vencimiento final														Valor Razonable Pasivo			
	A la vista		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		Septiembre 2023	Diciembre 2022
	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022		
<b>Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable</b>																		
Forwards de monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Call monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Derivados de cobertura de flujo efectivo</b>																		
Forwards de monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	65.552.894	—	—	63.587.302	127.023.029	123.214.267	133.158.325	129.165.597	968.359.254	1.151.877.847	1.294.093.502	1.467.845.013	125.412.199	223.015.559
Opciones Call monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	65.552.894	—	—	63.587.302	127.023.029	123.214.267	133.158.325	129.165.597	968.359.254	1.151.877.847	1.294.093.502	1.467.845.013	125.412.199	223.015.559
Total	—	—	—	—	65.552.894	—	—	63.587.302	127.023.029	123.214.267	133.158.325	129.165.597	968.359.254	1.151.877.847	1.294.093.502	1.467.845.013	125.412.199	223.015.559

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.10 – Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)**

(b) Coberturas de valor razonable

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se mantienen coberturas de valor razonable.

(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, Corona Noruega y Peso Mexicano. 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 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.10 – Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (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:

Elemento cubierto	A la vista		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	
	septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Egresos de flujo:																
Bonos Corporativos	—	—	(7.890.371)	(377.680)	(125.085.431)	(4.423.163)	(27.775.901)	(226.820.955)	(389.786.999)	(339.527.742)	(387.158.137)	(338.870.723)	(1.419.853.483)	(1.421.772.794)	(2.357.550.322)	(2.331.793.057)
Obligación USD	—	—	—	—	(62.478.415)	—	—	(59.876.044)	—	—	—	—	—	—	(62.478.415)	(59.876.044)
<b>Instrumento de cobertura</b>																
Ingresos de flujo:																
Cross Currency Swap	—	—	7.890.371	377.680	187.563.846	4.423.163	27.775.901	286.696.999	389.786.999	339.527.742	387.158.137	338.870.723	1.419.853.483	1.421.772.794	2.420.028.737	2.391.669.101
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

(c.3) 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:

Elemento cubierto	A la vista		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	
	septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de flujo:																
Flujo de Caja en CLF	—	—	5.305.763	1.437.492	181.777.071	1.741.729	24.034.787	268.091.551	374.536.044	327.478.198	345.142.354	309.407.750	1.419.148.862	1.389.011.809	2.349.944.881	2.297.168.529
<b>Instrumento de cobertura</b>																
Egresos de flujo:																
Cross Currency Swap	—	—	(5.305.763)	(1.437.492)	(181.777.071)	(1.741.729)	(24.034.787)	(268.091.551)	(374.536.044)	(327.478.198)	(345.142.354)	(309.407.750)	(1.419.148.862)	(1.389.011.809)	(2.349.944.881)	(2.297.168.529)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.10 – Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (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.4) Los resultados no realizados generados durante el período 2023 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\$147.507.642 (cargo a patrimonio de M\$119.933.679 en septiembre de 2022). El efecto neto de impuestos asciende a un abono neto a patrimonio de M\$107.680.578 (cargo neto a patrimonio de M\$87.551.587 durante el período septiembre 2022).

El saldo acumulado por este concepto al 30 de septiembre de 2023 corresponde a un abono a patrimonio ascendente a M\$43.726.597 (cargo a patrimonio de M\$103.781.045 a diciembre de 2022).

(c.5) 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\$6.550.386 durante el período 2023 (cargo a resultados por M\$17.292.196 durante el período septiembre 2022).

(c.6) Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 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.7) Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, el Banco no posee coberturas de inversiones netas en negocios en el exterior.

**Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado**

El detalle del rubro es el siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	51.348.540	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	911.830.643	902.355.480
Adeudado por bancos	2.181.000.971	2.174.114.579
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:		
Colocaciones comerciales	19.600.589.856	20.135.614.428
Colocaciones para vivienda	12.014.055.804	11.416.154.333
Colocaciones de consumo	5.134.367.551	4.992.939.639
Provisiones constituidas por riesgo de crédito:		
Provisiones de colocaciones comerciales	(379.084.078)	(414.199.527)
Provisiones de colocaciones para vivienda	(30.854.520)	(29.302.570)
Provisiones de colocaciones de consumo	(341.298.749)	(334.889.037)
<b>Total</b>	<u>39.141.956.018</u>	<u>38.896.848.570</u>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

**(a) Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores**

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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle es el siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
<b>Operaciones con bancos del país</b>		
Contratos de retroventa con otros bancos	—	—
Contratos de retroventa con Banco Central de Chile	—	—
Derechos por préstamos de valores	—	—
<b>Operaciones con bancos del exterior</b>		
Contratos de retroventa con otros bancos	—	—
Contratos de retroventa con Bancos Centrales del exterior	—	—
Derechos por préstamos de valores	—	—
<b>Operaciones con otras entidades en el país</b>		
Contratos de retroventa	51.348.540	54.061.245
Derechos por préstamos de valores	—	—
<b>Operaciones con otras entidades en el exterior</b>		
Contratos de retroventa	—	—
Derechos por préstamos de valores	—	—
<b>Deterioro de valor acumulado de activos financieros a costo amortizado - Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores</b>		
Activos financieros sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	—	—
Activos financieros con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2)	—	—
Activos financieros con deterioro crediticio (fase 3)	—	—
<b>Total</b>	<u>51.348.540</u>	<u>54.061.245</u>

El Banco y sus filiales 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 septiembre de 2023, el valor razonable de los instrumentos recibidos asciende a M\$49.499.991 (M\$53.173.160 en diciembre de 2022).

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

**(b) Instrumentos financieros de deuda**

Al cierre de cada período señalado, los saldos presentados en el rubro, son los siguientes:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
<b>Del Estado y Banco Central de Chile</b>		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	—	—
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	911.830.643	902.355.480
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
<b>Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País</b>		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
<b>Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior</b>		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—
<b>Deterioro de Valor Acumulado de Activos Financieros a Costo Amortizado Instrumentos Financieros de Deuda</b>		
Activos financieros sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	—	—
Activos financieros con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2)	—	—
Activos financieros con deterioro crediticio (fase 3)	—	—
<b>Total</b>	<u>911.830.643</u>	<u>902.355.480</u>

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos entregados en garantía como parte del programa FCIC por un monto aproximado de M\$811.117.200 al 30 de septiembre de 2023 (M\$560.434.000 al 31 de diciembre de 2022).

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Adeudado por bancos

Al cierre de cada período señalado, los saldos presentados en el rubro, son los siguientes:

	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas				Activo Financiero Neto M\$
	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	
<b>Al 30 de septiembre de 2023</b>									
<b>Bancos del país</b>									
Préstamos interbancarios de liquidez	150.039.583	—	—	150.039.583	(54.014)	—	—	(54.014)	149.985.569
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	1	—	—	1	—	—	—	—	1
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Bancos del exterior</b>									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	205.631.626	—	—	205.631.626	(449.819)	—	—	(449.819)	205.181.807
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	125.214.299	—	—	125.214.299	(255.314)	—	—	(255.314)	124.958.985
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	998	—	—	998	—	—	—	—	998
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Subtotal bancos del país y del exterior</b>	<b>480.886.507</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>480.886.507</b>	<b>(759.147)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(759.147)</b>	<b>480.127.360</b>
<b>Banco Central de Chile</b>									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	1.700.873.611	—	—	1.700.873.611	—	—	—	—	1.700.873.611
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Bancos Centrales del exterior</b>									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior</b>	<b>1.700.873.611</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.700.873.611</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.700.873.611</b>
<b>Total</b>	<b>2.181.760.118</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2.181.760.118</b>	<b>(759.147)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(759.147)</b>	<b>2.181.000.971</b>

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Adeudado por bancos (continuación)

	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas				Activo Financiero Neto M\$
	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	
Al 31 de diciembre de 2022									
<b>Bancos del país</b>									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Bancos del exterior</b>									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	186.660.058	—	—	186.660.058	(408.319)	—	—	(408.319)	186.251.739
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	186.553.410	—	—	186.553.410	(269.077)	—	—	(269.077)	186.284.333
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	478.902	—	—	478.902	(395)	—	—	(395)	478.507
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Subtotal bancos del país y del exterior</b>	<u>373.692.370</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>373.692.370</u>	<u>(677.791)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(677.791)</u>	<u>373.014.579</u>
<b>Banco Central de Chile</b>									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	1.801.100.000	—	—	1.801.100.000	—	—	—	—	1.801.100.000
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Bancos Centrales del exterior</b>									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior</b>	<u>1.801.100.000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1.801.100.000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1.801.100.000</u>
<b>Total</b>	<u>2.174.792.370</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2.174.792.370</u>	<u>(677.791)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(677.791)</u>	<u>2.174.114.579</u>

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(d) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al cierre de cada período señalado, los saldos presentados en el rubro, son los siguientes:

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30 de septiembre de 2023	Activos Antes de Provisiones					Provisiones Constituidas							Activo Financiero Neto		
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total		Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	Total M\$
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$				
<b>Colocaciones comerciales</b>															
Préstamos comerciales	10.413.087.198	3.901.515.415	155.947.920	211.048.704	311.475.741	14.993.074.978	(103.978.817)	(26.513.572)	(4.047.253)	(59.653.339)	(81.302.358)	(275.495.339)	(12.531.234)	(288.026.573)	14.705.048.405
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	1.244.591.673	4.040.717	5.032.461	8.005.104	361.272	1.262.031.227	(23.522.246)	(114.119)	(28.945)	(3.447.792)	(157.676)	(27.270.778)	—	(27.270.778)	1.234.760.449
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	2.219.066	—	—	—	—	2.219.066	(108.602)	—	—	—	—	(108.602)	—	(108.602)	2.110.464
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	579.400.952	44.356.362	6.967.329	1.928.963	2.254.336	634.907.942	(19.706.104)	(1.182.535)	(911.386)	(1.619.970)	(1.122.979)	(24.542.974)	—	(24.542.974)	610.364.968
Créditos comercio exterior terceros países	215.442	—	—	—	—	215.442	—	—	—	—	—	—	—	—	215.442
Deudores en cuentas corrientes	84.253.335	91.021.222	5.557.856	3.493.308	1.429.979	185.755.700	(2.588.309)	(2.160.933)	(935.058)	(1.066.924)	(701.904)	(7.453.128)	—	(7.453.128)	178.302.572
Deudores por tarjetas de crédito	20.848.919	68.296.676	1.002.272	977.818	7.531.125	98.656.810	(852.185)	(2.102.115)	(149.210)	(561.656)	(4.123.990)	(7.789.156)	—	(7.789.156)	90.867.654
Operaciones de factoraje	504.212.734	35.538.692	3.935.082	410.597	176.476	544.273.581	(9.216.248)	(838.158)	(332.829)	(335.430)	(63.355)	(10.786.020)	—	(10.786.020)	533.487.561
Operaciones de leasing financiero comerciales (1)	1.437.619.715	279.439.729	26.441.814	35.970.340	12.059.944	1.791.531.542	(3.022.804)	(2.271.922)	(44.946)	(4.858.714)	(2.562.109)	(12.760.495)	(541.119)	(13.301.614)	1.778.229.928
Préstamos estudiantiles	24.671	53.747.351	—	—	3.669.648	57.441.670	(1.055)	(2.373.176)	—	—	(2.556.338)	(4.930.569)	—	(4.930.569)	52.511.101
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.481.112	11.956.772	716.269	8.888.382	1.439.363	30.481.898	(229.732)	(17.207)	(220.919)	(6.918.115)	(561.044)	(7.947.017)	—	(7.947.017)	22.534.881
<b>Subtotal</b>	<b>14.293.954.817</b>	<b>4.489.912.936</b>	<b>205.601.003</b>	<b>270.723.216</b>	<b>340.397.884</b>	<b>19.600.589.856</b>	<b>(163.226.102)</b>	<b>(37.573.737)</b>	<b>(6.670.546)</b>	<b>(78.461.940)</b>	<b>(93.151.753)</b>	<b>(379.084.078)</b>	<b>(13.072.353)</b>	<b>(392.156.431)</b>	<b>19.208.433.425</b>
<b>Colocaciones para vivienda</b>															
Préstamos con letras de crédito	—	2.654.654	—	—	142.706	2.797.360	—	(3.273)	—	—	(7.283)	(10.556)	—	(10.556)	2.786.804
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	11.588.053	—	—	359.544	11.947.597	—	(10.867)	—	—	(29.237)	(40.104)	—	(40.104)	11.907.493
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	11.601.186.017	—	—	231.444.832	11.832.630.849	—	(14.179.133)	—	—	(15.674.249)	(29.853.382)	—	(29.853.382)	11.802.777.467
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	159.253.211	—	—	7.426.787	166.679.998	—	(235.420)	—	—	(715.058)	(950.478)	—	(950.478)	165.729.520
<b>Subtotal</b>	<b>—</b>	<b>11.774.681.935</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>239.373.869</b>	<b>12.014.055.804</b>	<b>—</b>	<b>(14.428.693)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(16.425.827)</b>	<b>(30.854.520)</b>	<b>—</b>	<b>(30.854.520)</b>	<b>11.983.201.284</b>
<b>Colocaciones de consumo</b>															
Créditos de consumo en cuotas	—	2.928.541.363	—	—	219.766.600	3.148.307.963	—	(139.781.064)	—	—	(121.563.229)	(261.344.293)	—	(261.344.293)	2.886.963.670
Deudores en cuentas corrientes	—	266.811.217	—	—	2.448.748	269.259.965	—	(11.082.964)	—	—	(1.194.950)	(12.277.914)	—	(12.277.914)	256.982.051
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.681.292.071	—	—	33.870.218	1.715.162.289	—	(46.212.748)	—	—	(20.312.648)	(66.525.396)	—	(66.525.396)	1.648.636.893
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	423.057	—	—	—	423.057	—	(3.583)	—	—	—	(3.583)	—	(3,583)	419.474
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	15.383	—	—	1.198.894	1.214.277	—	(4.067)	—	—	(1.143.496)	(1.147.563)	—	(1.147.563)	66.714
<b>Subtotal</b>	<b>—</b>	<b>4.877.083.091</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>257.284.460</b>	<b>5.134.367.551</b>	<b>—</b>	<b>(197.084.420)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(144.214.323)</b>	<b>(341.298.749)</b>	<b>—</b>	<b>(341.298.749)</b>	<b>4.793.068.802</b>
<b>Total</b>	<b>14.293.954.817</b>	<b>21.141.677.962</b>	<b>205.601.003</b>	<b>270.723.216</b>	<b>837.056.213</b>	<b>36.749.013.211</b>	<b>(163.226.102)</b>	<b>(249.086.856)</b>	<b>(6.670.546)</b>	<b>(78.461.940)</b>	<b>(253.791.903)</b>	<b>(751.237.347)</b>	<b>(13.072.353)</b>	<b>(764.309.700)</b>	<b>35.984.703.511</b>

(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 septiembre de 2023 M\$902.780.522 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$889.174.077 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(d) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2022	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas						Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	Total M\$	Activo Financiero Neto M\$	
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total M\$				
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$					
<b>Colocaciones comerciales</b>																
Préstamos comerciales	11.117.740.141	3.946.953.972	227.161.086	162.189.698	267.427.969	15.721.472.866	(130.460.417)	(29.691.388)	(18.459.429)	(59.989.187)	(82.000.012)	(320.600.433)	(31.986.177)	(352.586.610)	15.368.886.256	
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	941.478.454	3.856.700	4.565.313	5.980.472	532.672	956.413.611	(19.032.950)	(113.608)	(255.644)	(2.778.973)	(255.203)	(22.436.378)	—	(22.436.378)	933.977.233	
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	2.714.827	—	—	—	—	2.714.827	(120.502)	—	—	—	—	(120.502)	—	(120.502)	2.594.325	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	638.964.033	43.914.726	9.726.169	3.966.694	1.842.983	698.414.605	(19.477.520)	(1.192.933)	(708.990)	(2.563.663)	(868.203)	(24.811.309)	—	(24.811.309)	673.603.296	
Deudores en cuentas corrientes	78.854.590	87.728.390	5.259.814	2.672.597	1.143.587	175.658.978	(2.093.065)	(2.082.970)	(679.243)	(669.436)	(544.279)	(6.068.993)	—	(6.068.993)	169.589.985	
Deudores por tarjetas de crédito	18.235.039	61.910.597	875.256	649.434	5.153.215	86.823.541	(726.475)	(1.852.430)	(135.935)	(373.362)	(2.795.376)	(5.883.578)	—	(5.883.578)	80.939.963	
Operaciones de factoraje	589.682.211	34.074.143	4.254.877	454.112	52.664	628.518.007	(10.522.740)	(828.456)	(333.032)	(351.086)	(18.906)	(12.054.220)	—	(12.054.220)	616.463.787	
Operaciones de leasing financiero comerciales (1)	1.415.018.189	290.771.629	35.050.141	31.391.630	9.162.009	1.781.393.598	(2.560.014)	(3.783.728)	(145.507)	(4.258.728)	(1.227.519)	(11.975.496)	(757.227)	(12.732.723)	1.768.660.875	
Préstamos estudiantiles	—	56.542.187	—	—	3.051.577	59.593.764	—	(2.450.650)	—	—	(2.104.581)	(4.555.231)	—	(4.555.231)	55.038.533	
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.551.341	9.088.480	323.555	7.357.362	1.289.893	24.610.631	(215.612)	(25.374)	(78.573)	(4.950.854)	(422.974)	(5.693.387)	—	(5.693.387)	18.917.244	
<b>Subtotal</b>	<b>14.809.238.825</b>	<b>4.534.840.824</b>	<b>287.216.211</b>	<b>214.661.999</b>	<b>289.656.569</b>	<b>20.135.614.428</b>	<b>(185.209.295)</b>	<b>(42.021.537)</b>	<b>(20.796.353)</b>	<b>(75.935.289)</b>	<b>(90.237.053)</b>	<b>(414.199.527)</b>	<b>(32.743.404)</b>	<b>(446.942.931)</b>	<b>19.688.671.497</b>	
<b>Colocaciones para vivienda</b>																
Préstamos con letras de crédito	—	3.717.043	—	—	174.976	3.892.019	—	(3.918)	—	—	(8.511)	(12.429)	—	(12.429)	3.879.590	
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	14.251.498	—	—	349.204	14.600.702	—	(15.588)	—	—	(28.161)	(43.749)	—	(43.749)	14.556.953	
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	11.044.318.423	—	—	189.029.472	11.233.347.895	—	(14.495.208)	—	—	(13.112.360)	(27.607.568)	—	(27.607.568)	11.205.740.327	
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	158.131.377	—	—	6.182.340	164.313.717	—	(639.198)	—	—	(999.626)	(1.638.824)	—	(1.638.824)	162.674.893	
<b>Subtotal</b>	<b>—</b>	<b>11.220.418.341</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>195.735.992</b>	<b>11.416.154.333</b>	<b>—</b>	<b>(15.153.912)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(14.148.658)</b>	<b>(29.302.570)</b>	<b>—</b>	<b>(29.302.570)</b>	<b>11.386.851.763</b>	
<b>Colocaciones de consumo</b>																
Créditos de consumo en cuotas	—	2.925.946.520	—	—	188.507.085	3.114.453.605	—	(147.154.340)	—	—	(114.175.540)	(261.329.880)	—	(261.329.880)	2.853.123.725	
Deudores en cuentas corrientes	—	250.308.318	—	—	3.100.784	253.409.102	—	(9.661.335)	—	—	(1.521.888)	(11.183.223)	—	(11.183.223)	242.225.879	
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.593.759.055	—	—	29.776.399	1.623.535.454	—	(43.204.309)	—	—	(18.184.034)	(61.388.343)	—	(61.388.343)	1.562.147.111	
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	502.656	—	—	—	502.656	—	(6.240)	—	—	—	(6.240)	—	(6.240)	496.416	
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	46.536	—	—	992.286	1.038.822	—	(17.722)	—	—	(963.629)	(981.351)	—	(981.351)	57.471	
<b>Subtotal</b>	<b>—</b>	<b>4.770.563.085</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>222.376.554</b>	<b>4.992.939.639</b>	<b>—</b>	<b>(200.043.946)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(134.845.091)</b>	<b>(334.889.037)</b>	<b>—</b>	<b>(334.889.037)</b>	<b>4.658.050.602</b>	
<b>Total</b>	<b>14.809.238.825</b>	<b>20.525.822.250</b>	<b>287.216.211</b>	<b>214.661.999</b>	<b>707.769.115</b>	<b>36.544.708.400</b>	<b>(185.209.295)</b>	<b>(257.219.395)</b>	<b>(20.796.353)</b>	<b>(75.935.289)</b>	<b>(239.230.802)</b>	<b>(778.391.134)</b>	<b>(32.743.404)</b>	<b>(811.134.538)</b>	<b>35.733.573.862</b>	

- (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 2022 M\$910.140.825 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$871.755.429 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

**(e) Créditos contingentes**

Al cierre de cada período señalado, la exposición al riesgo de crédito por créditos contingentes es la siguiente:

	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones Constituidas						Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Total M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Total M\$	
<b>Al 30 de septiembre de 2023</b>													
Avales y fianzas	298.466.717	598.275	—	—	—	299.064.992	(3.340.289)	(8.926)	—	—	—	(3.349.215)	295.715.777
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	338.397.661	563.120	—	—	—	338.960.781	(758.611)	(3.419)	—	—	—	(762.030)	338.198.751
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	2.510.992.493	51.247.763	61.064.320	15.990.971	155.294	2.639.450.841	(27.682.917)	(515.778)	(5.569.468)	(4.496.606)	(80.223)	(38.344.992)	2.601.105.849
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.325.600.450	8.650.377.052	4.319.328	1.055.700	9.322.041	9.990.674.571	(2.271.986)	(4.192.279)	(48.485)	(491.118)	(4.603.349)	(11.607.217)	9.979.067.354
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos para estudios superiores ley N° 20.027 (CAE)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos irrevocables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos contingentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>4.473.457.321</b>	<b>8.702.786.210</b>	<b>65.383.648</b>	<b>17.046.671</b>	<b>9.477.335</b>	<b>13.268.151.185</b>	<b>(34.053.803)</b>	<b>(4.720.402)</b>	<b>(5.617.953)</b>	<b>(4.987.724)</b>	<b>(4.683.572)</b>	<b>(54.063.454)</b>	<b>13.214.087.731</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>													
Avales y fianzas	340.789.587	574.951	7.361.922	47.718	—	348.774.178	(2.939.462)	(8.378)	(2.970.038)	(19.087)	—	(5.936.965)	342.837.213
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	423.810.295	384.675	—	—	—	424.194.970	(875.272)	(1.902)	—	—	—	(877.174)	423.317.796
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	2.541.710.799	52.124.448	86.747.736	16.872.137	152.902	2.697.608.022	(25.757.998)	(533.186)	(7.888.075)	(3.527.650)	(72.857)	(37.779.766)	2.659.828.256
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.251.040.490	8.078.995.603	4.948.028	788.915	12.089.400	9.347.862.436	(2.060.662)	(4.114.891)	(66.455)	(471.450)	(5.986.028)	(12.699.486)	9.335.162.950
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos para estudios superiores ley N° 20.027 (CAE)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos irrevocables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos contingentes	72.355.109	—	—	—	—	72.355.109	(83.533)	—	—	—	—	(83.533)	72.271.576
<b>Total</b>	<b>4.629.706.280</b>	<b>8.132.079.677</b>	<b>99.057.686</b>	<b>17.708.770</b>	<b>12.242.302</b>	<b>12.890.794.715</b>	<b>(31.716.927)</b>	<b>(4.658.357)</b>	<b>(10.924.568)</b>	<b>(4.018.187)</b>	<b>(6.058.885)</b>	<b>(57.376.924)</b>	<b>12.833.417.791</b>

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones

Resumen del movimiento en provisiones adeudado por bancos constituidas por cartera de riesgo de crédito en el período:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período			
	Evaluación Individual			Total M\$
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	
<b>Adeudado por bancos</b>				
Saldo al 1 de enero de 2023	677.791	—	—	677.791
Constitución / liberación de provisiones por:				
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	(200.705)	—	—	(200.705)
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):				
Normal individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Normal individual	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	—	—	—
Nuevos créditos originados	1.360.187	—	—	1.360.187
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(1.100.589)	—	—	(1.100.589)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	22.463	—	—	22.463
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2023	759.147	—	—	759.147

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio			
	Evaluación Individual			Total M\$
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	
<b>Adeudado por bancos</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	518.288	—	—	518.288
Constitución / liberación de provisiones por:				
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	(50.678)	—	—	(50.678)
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):				
Normal individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Normal individual	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	—	—	—
Nuevos créditos originados	1.793.372	—	—	1.793.372
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(1.549.286)	—	—	(1.549.286)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	(33.905)	—	—	(33.905)
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	677.791	—	—	677.791

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones comerciales constituidas por cartera de riesgo de crédito en el período:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período							Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal M\$	Deducible Garantías FOGAPE Covid-19 M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$			
<b>Colocaciones comerciales</b>								
Saldo al 1 de enero de 2023	152.465.891	42.021.537	20.796.353	75.935.289	90.237.053	381.456.123	32.743.404	414.199.527
Constitución / liberación de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	(47.390.448)	(3.906.117)	(4.145.214)	1.980.012	15.270.166	(38.191.601)	—	(38.191.601)
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):								
Normal individual hasta Subestándar	(1.203.816)	—	2.100.266	—	—	896.450	—	896.450
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(67.253)	—	—	1.988.700	—	1.921.447	—	1.921.447
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(2.963.903)	10.827.891	—	7.863.988	—	7.863.988
Subestándar hasta Normal individual	844.884	—	(12.293.613)	—	—	(11.448.729)	—	(11.448.729)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	(17)	(12.434)	—	(12.451)	—	(12.451)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	125	—	—	(16.627)	—	(16.502)	—	(16.502)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(11.630.761)	—	—	29.824.529	18.193.768	—	18.193.768
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	574.568	—	—	(7.994.817)	(7.420.249)	—	(7.420.249)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	1.437.090	(897.121)	843.509	129.894	(437.756)	1.075.616	—	1.075.616
Nuevos créditos originados	163.195.446	18.256.969	4.983.805	17.135.485	13.937.630	217.509.335	—	217.509.335
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	9.828.328	6.206.925	780.201	906.290	584.651	18.306.395	—	18.306.395
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	(43.963)	—	(43.963)	—	(43.963)
Pago de créditos	(131.629.446)	(13.204.098)	(3.535.747)	(19.386.563)	(27.487.649)	(195.243.503)	—	(195.243.503)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	(11.654.619)	(20.863.783)	(32.518.402)	—	(32.518.402)
Recuperación de créditos castigados	—	78.019	—	—	—	78.019	—	78.019
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	2.672.948	73.816	104.906	672.585	81.729	3.605.984	—	3.605.984
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	(19.671.051)	(19.671.051)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	150.153.749	37.573.737	6.670.546	78.461.940	93.151.753	366.011.725	13.072.353	379.084.078

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio								Deducible Garantías FOGAPE Covid-19 M\$	Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub total				
	Grupal M\$	Individual M\$		Grupal M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$			
<b>Colocaciones comerciales</b>										
Saldo al 1 de enero de 2022	52.510.751	148.706.836	6.120.443	87.339.437	73.677.019	139.850.188	228.504.298	48.533.837	416.888.323	
<b>Constitución / liberación de provisiones por:</b>										
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	(2.777.328)	(25.395.203)	(4.103.269)	15.801.202	23.724.567	13.023.874	(5.773.905)	—	7.249.969	
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):										
Normal individual hasta Subestándar	—	(4.203.440)	21.074.709	—	—	—	16.871.269	—	16.871.269	
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	(1.014.928)	—	—	9.568.252	—	8.553.324	—	8.553.324	
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(2.833.149)	—	14.814.263	—	11.981.114	—	11.981.114	
Subestándar hasta Normal individual	—	944.487	(894.135)	—	—	—	50.352	—	50.352	
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	35.309	—	(245.800)	—	(210.491)	—	(210.491)	
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	1.278	—	—	(372)	—	906	—	906	
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(15.303.530)	—	—	35.152.698	—	19.849.168	—	—	19.849.168	
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	1.539.001	—	—	(10.219.956)	—	(8.680.955)	—	—	(8.680.955)	
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	(2.274.838)	2.829.096	415.063	(226.089)	167.951	(2.500.927)	3.412.110	—	911.183	
Nuevos créditos originados	26.589.644	201.649.894	8.222.393	13.377.272	22.173.884	39.966.916	232.046.171	—	272.013.087	
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	358.750	501.996	133.295	31.928	31.166	390.678	666.457	—	1.057.135	
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—	(1.630.643)	—	(1.630.643)	—	(1.630.643)	
Pago de créditos	(18.833.076)	(171.431.515)	(7.238.643)	(24.909.831)	(48.900.707)	(43.742.907)	(227.570.865)	—	(271.313.772)	
Aplicación de provisiones por castigos	(5.442)	—	—	(26.005.753)	(18.010.287)	(26.011.195)	(18.010.287)	—	(44.021.482)	
Recuperación de créditos castigados	224.435	—	—	—	—	224.435	—	—	224.435	
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Diferencias de cambio	(6.830)	(122.610)	(135.663)	(103.855)	565.996	(110.685)	307.723	—	197.038	
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	—	(15.790.433)	(15.790.433)	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	42.021.537	152.465.891	20.796.353	90.237.053	75.935.289	132.258.590	249.197.533	32.743.404	414.199.527	

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones para vivienda constituidas por cartera de riesgo de crédito en el período:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones para vivienda	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2023	15.153.912	14.148.658	29.302.570
Constitución / liberación de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	1.551.335	360.104	1.911.439
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(3.047.664)	6.299.162	3.251.498
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	232.025	(1.384.651)	(1.152.626)
Nuevos créditos originados	1.462.379	90.304	1.552.683
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(923.294)	(2.176.611)	(3.099.905)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(911.139)	(911.139)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2023	14.428.693	16.425.827	30.854.520

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones para vivienda	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	9.512.841	21.217.662	30.730.503
<b>Constitución / liberación de provisiones por:</b>			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio:	6.227.502	1.558.896	7.786.398
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):	—	—	—
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(2.536.589)	6.435.151	3.898.562
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	1.773.470	(10.431.300)	(8.657.830)
Nuevos créditos originados	1.333.645	279.665	1.613.310
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(1.156.957)	(3.239.797)	(4.396.754)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(1.671.619)	(1.671.619)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	15.153.912	14.148.658	29.302.570

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones para consumo constituidas por cartera de riesgo de crédito en el período:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones de consumo	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2023	200.043.946	134.845.091	334.889.037
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	14.460.741	129.834.425	144.295.166
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(102.893.293)	133.255.013	30.361.720
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	7.181.971	(23.880.882)	(16.698.911)
Nuevos créditos originados	94.566.286	65.621.689	160.187.975
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	60.134.461	3.145.826	63.280.287
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(78.211.781)	(147.823.638)	(226.035.419)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(150.817.005)	(150.817.005)
Recuperación de créditos castigados	1.786.608	—	1.786.608
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	15.487	33.804	49.291
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2023	197.084.426	144.214.323	341.298.749

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	<b>Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio</b>		
	<b>Evaluación Grupal</b>		
	<b>Cartera Normal</b>	<b>Cartera en</b>	<b>Total</b>
<b>Colocaciones de consumo</b>	<b>M\$</b>	<b>Incumplimiento</b>	<b>M\$</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo al 1 de enero de 2022	142.633.577	127.996.472	270.630.049
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio:	83.308.237	109.783.260	193.091.497
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(84.106.559)	116.954.288	32.847.729
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	7.922.820	(36.692.745)	(28.769.925)
Nuevos créditos originados	99.204.558	45.329.444	144.534.002
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	3.698.894	528.170	4.227.064
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(58.446.057)	(121.645.394)	(180.091.451)
Aplicación de provisiones por castigos	(7.219)	(107.604.509)	(107.611.728)
Recuperación de créditos castigados	6.048.350	—	6.048.350
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	(212.655)	196.105	(16.550)
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	200.043.946	134.845.091	334.889.037

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones riesgo de crédito contingente constituidas por cartera de riesgo de crédito en el período:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período					
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	
<b>Exposición por créditos contingentes</b>						
Saldo al 1 de enero de 2023	31.716.927	4.658.357	10.924.568	4.018.187	6.058.885	57.376.924
Constitución / (liberación) de provisiones por:						
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	(1.217.090)	(342.654)	(38.002)	(81.645)	(471.412)	(2.150.803)
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):						
Normal individual hasta Subestándar	(267.334)	—	493.126	—	—	225.792
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(3.993)	—	—	259.647	—	255.654
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(176.041)	992.545	—	816.504
Subestándar hasta Normal individual	579.238	—	(2.859.508)	—	—	(2.280.270)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	971	(63.022)	—	(62.051)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	454	—	—	(46.127)	—	(45.673)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(83.219)	—	—	1.549.957	1.466.738
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	(429)	—	—	(2.069.965)	(2.070.394)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	51.981	(34.764)	1.055	6.884	(10.689)	14.467
Nuevos créditos contingentes otorgados	23.603.719	1.520.464	11.059.776	2.384.232	695.356	39.263.547
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(243.175)	(332.076)	(57.772)	(125.259)	(295.524)	(1.053.806)
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	333.683	1.089	(172.321)	3	119.786	282.240
Otros cambios en provisiones	(20.500.607)	(666.366)	(13.557.899)	(2.357.721)	(892.822)	(37.975.415)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	34.053.803	4.720.402	5.617.953	4.987.724	4.683.572	54.063.454

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Exposición por créditos contingentes	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio					
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	34.784.437	4.370.752	4.298.023	1.280.183	9.252.664	53.986.059
Constitución / (liberación) de provisiones por:						
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	1.554.793	6.225.822	(784.286)	(10.507)	(2.134)	6.983.688
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):						
Normal individual hasta Subestándar	(2.225.695)	—	7.201.245	—	—	4.975.550
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(96.803)	—	—	1.419.129	—	1.322.326
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(497.178)	5.920.195	—	5.423.017
Subestándar hasta Normal individual	44.638	—	(59.229)	—	—	(14.591)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	546	(17.339)	—	(16.793)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	724	—	—	(37.086)	—	(36.362)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(135.677)	—	—	1.790.359	1.654.682
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	78.906	—	—	(5.696.626)	(5.617.720)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	130.257	(90.627)	80.644	2.435	(5.869)	116.840
Nuevos créditos contingentes otorgados	33.913.389	2.275.957	8.769.364	157.786	1.459.309	46.575.805
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(386.407)	(1.172.185)	(56.611)	(12.033)	(11.549)	(1.638.785)
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	(273.752)	3.836	(11.330)	(1.608)	33.010	(249.844)
Otros cambios en provisiones	(35.728.654)	(6.898.427)	(8.016.620)	(4.682.968)	(760.279)	(56.086.948)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	31.716.927	4.658.357	10.924.568	4.018.187	6.058.885	57.376.924

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

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 Especiales por Riesgo de Crédito (ver Nota N°42.24).

**Revelaciones complementarias:**

Al 30 de septiembre de 2023, 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\$2.845.325.000 (M\$3.297.016.000 en diciembre de 2022).

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(g) Actividad económica

Al cierre de cada período señalado, la composición de la actividad económica para colocaciones, exposición a créditos contingentes y provisiones constituidas, son las siguientes:

	Colocaciones y Exposición a Créditos Contingentes						Provisiones Constituidas					
	Créditos en el				Total	Total	Créditos en el				Total	Total
	País		Exterior				País		Exterior			
	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre
2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Adeudado por bancos</b>	<b>1.850.913.195</b>	<b>1.801.100.000</b>	<b>330.846.923</b>	<b>373.692.370</b>	<b>2.181.760.118</b>	<b>2.174.792.370</b>	<b>(54.014)</b>	<b>—</b>	<b>(705.133)</b>	<b>(677.791)</b>	<b>(759.147)</b>	<b>(677.791)</b>
<b>Colocaciones comerciales</b>												
Agricultura y ganadería	785.389.846	797.020.321	—	—	785.389.846	797.020.321	(13.352.663)	(15.876.393)	—	—	(13.352.663)	(15.876.393)
Fruticultura	659.882.726	663.000.049	—	—	659.882.726	663.000.049	(10.692.200)	(13.979.704)	—	—	(10.692.200)	(13.979.704)
Silvicultura	105.815.070	102.426.710	—	—	105.815.070	102.426.710	(2.707.078)	(2.515.130)	—	—	(2.707.078)	(2.515.130)
Pesca	29.261.418	30.492.055	—	—	29.261.418	30.492.055	(2.821.275)	(2.966.107)	—	—	(2.821.275)	(2.966.107)
Minería	452.258.283	314.851.003	—	—	452.258.283	314.851.003	(3.767.104)	(2.124.280)	—	—	(3.767.104)	(2.124.280)
Petróleo y gas natural	935.419	1.010.854	—	—	935.419	1.010.854	(13.621)	(18.864)	—	—	(13.621)	(18.864)
Industria manufacturera de productos;												
Alimenticios, bebidas y tabaco	586.988.726	594.582.648	—	—	586.988.726	594.582.648	(15.980.395)	(16.314.972)	—	—	(15.980.395)	(16.314.972)
Textil, cuero y calzado	33.492.141	33.129.823	—	—	33.492.141	33.129.823	(896.161)	(839.026)	—	—	(896.161)	(839.026)
Maderas y muebles	101.115.715	105.502.456	—	—	101.115.715	105.502.456	(2.363.943)	(2.532.299)	—	—	(2.363.943)	(2.532.299)
Celulosa, papel e imprentas	17.302.649	20.848.832	—	—	17.302.649	20.848.832	(765.605)	(961.887)	—	—	(765.605)	(961.887)
Químicos y derivados del petróleo	325.505.628	365.184.929	—	—	325.505.628	365.184.929	(5.532.237)	(6.568.058)	—	—	(5.532.237)	(6.568.058)
Metálicos, no metálicos, maquinaria u otros	551.896.470	574.023.505	—	—	551.896.470	574.023.505	(10.163.030)	(11.096.736)	—	—	(10.163.030)	(11.096.736)
Electricidad, gas y agua	460.010.197	463.529.381	1.374.515	—	461.384.712	463.529.381	(4.369.962)	(4.879.774)	(58.761)	—	(4.428.723)	(4.879.774)
Construcción de viviendas	288.738.364	270.049.123	—	—	288.738.364	270.049.123	(10.962.648)	(11.518.213)	—	—	(10.962.648)	(11.518.213)
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	365.267.989	355.452.519	—	—	365.267.989	355.452.519	(11.668.412)	(9.937.797)	—	—	(11.668.412)	(9.937.797)
Comercio por mayor	1.797.470.964	2.034.519.593	—	—	1.797.470.964	2.034.519.593	(55.494.859)	(58.704.630)	—	—	(55.494.859)	(58.704.630)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	1.051.846.209	1.039.470.574	—	6.751.708	1.051.846.209	1.046.222.282	(44.318.672)	(47.643.667)	—	(546.835)	(44.318.672)	(48.190.502)
Transporte y almacenamiento	1.132.370.364	1.208.622.060	—	—	1.132.370.364	1.208.622.060	(21.680.044)	(22.653.854)	—	—	(21.680.044)	(22.653.854)
Telecomunicaciones	109.284.590	232.693.682	—	—	109.284.590	232.693.682	(3.288.223)	(3.439.090)	—	—	(3.288.223)	(3.439.090)
Servicios financieros	2.804.376.932	2.840.287.667	—	—	2.804.376.932	2.840.287.667	(28.131.683)	(30.131.716)	—	—	(28.131.683)	(30.131.716)
Servicios empresariales	1.695.334.282	1.998.911.048	—	19.424.860	1.695.334.282	2.018.335.908	(48.462.254)	(58.868.452)	—	(830.413)	(48.462.254)	(59.698.865)
Servicios de bienes inmuebles	3.468.252.261	3.338.119.319	17.024.446	3.367.634	3.485.276.707	3.341.486.953	(21.667.075)	(26.398.570)	(945.347)	(143.966)	(22.612.422)	(26.542.536)
Préstamos estudiantiles	57.441.670	59.593.764	—	—	57.441.670	59.593.764	(4.930.568)	(4.555.231)	—	—	(4.930.568)	(4.555.231)
Administración pública, defensa y carabineros	22.156.099	26.135.893	—	—	22.156.099	26.135.893	(284.745)	(453.289)	—	—	(284.745)	(453.289)
Servicios sociales y otros servicios comunales	842.071.326	832.236.058	—	—	842.071.326	832.236.058	(14.573.414)	(16.608.060)	—	—	(14.573.414)	(16.608.060)
Servicios personales	1.837.725.557	1.804.376.360	—	—	1.837.725.557	1.804.376.360	(39.192.099)	(41.092.514)	—	—	(39.192.099)	(41.092.514)
<b>Subtotal</b>	<b>19.582.190.895</b>	<b>20.106.070.226</b>	<b>18.398.961</b>	<b>29.544.202</b>	<b>19.600.589.856</b>	<b>20.135.614.428</b>	<b>(378.079.970)</b>	<b>(412.678.313)</b>	<b>(1.004.108)</b>	<b>(1.521.214)</b>	<b>(379.084.078)</b>	<b>(414.199.527)</b>
<b>Colocaciones para vivienda</b>	<b>12.014.055.804</b>	<b>11.416.154.333</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>12.014.055.804</b>	<b>11.416.154.333</b>	<b>(30.854.520)</b>	<b>(29.302.570)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(30.854.520)</b>	<b>(29.302.570)</b>
<b>Colocaciones de consumo</b>	<b>5.134.367.551</b>	<b>4.992.939.639</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>5.134.367.551</b>	<b>4.992.939.639</b>	<b>(341.298.749)</b>	<b>(334.889.037)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(341.298.749)</b>	<b>(334.889.037)</b>
<b>Exposición por créditos contingentes</b>	<b>13.268.151.185</b>	<b>12.890.794.715</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>13.268.151.185</b>	<b>12.890.794.715</b>	<b>(54.063.454)</b>	<b>(57.376.924)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(54.063.454)</b>	<b>(57.376.924)</b>

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(h) Colocaciones para vivienda y sus provisiones constituidas por tramo de capital insoluto del préstamo sobre el valor de la garantía hipotecaria (PVG) y días de mora respectivamente:

Al 30 de septiembre de 2023

Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	Colocaciones para Vivienda (M\$)						Provisiones Constituidas de Colocaciones para Vivienda (M\$)					
	Días de mora al cierre del período						Días de mora al cierre del período					
	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total
PVG <=40%	1.611.671.846	27.343.437	11.694.647	3.676.089	11.425.034	1.665.811.053	(1.076.698)	(365.384)	(311.799)	(133.478)	(623.874)	(2.511.233)
40% < PVG <= 80%	9.360.556.259	198.752.805	84.483.536	33.633.633	97.152.202	9.774.578.435	(10.674.233)	(3.286.654)	(2.549.999)	(1.310.477)	(6.139.991)	(23.961.354)
80% < PVG <= 90%	509.051.992	15.876.911	5.378.931	1.882.640	8.060.867	540.251.341	(1.550.314)	(649.522)	(329.299)	(196.446)	(1.334.829)	(4.060.410)
PVG > 90%	31.738.154	572.273	96.525	—	1.008.023	33.414.975	(122.269)	(17.283)	(2.155)	—	(179.816)	(321.523)
Total	11.513.018.251	242.545.426	101.653.639	39.192.362	117.646.126	12.014.055.804	(13.423.514)	(4.318.843)	(3.193.252)	(1.640.401)	(8.278.510)	(30.854.520)

Al 31 de diciembre de 2022

Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	Colocaciones para Vivienda (M\$)						Provisiones Constituidas de Colocaciones para Vivienda (M\$)					
	Días de mora al cierre del período						Días de mora al cierre del período					
	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total
PVG <=40%	1.502.626.258	17.899.111	7.901.096	3.158.326	9.252.995	1.540.837.786	(1.186.746)	(245.795)	(224.586)	(119.605)	(506.069)	(2.282.801)
40% < PVG <= 80%	8.562.729.378	143.339.495	54.538.975	24.873.201	71.356.736	8.856.837.785	(9.855.937)	(2.689.524)	(1.814.876)	(1.028.338)	(4.270.988)	(19.659.663)
80% < PVG <= 90%	634.976.781	10.144.269	5.605.542	2.493.020	4.185.250	657.404.862	(2.290.701)	(428.760)	(423.228)	(301.901)	(787.701)	(4.232.291)
PVG > 90%	354.688.461	1.711.049	544.776	152.242	3.977.372	361.073.900	(2.052.092)	(108.106)	(35.046)	(29.967)	(902.604)	(3.127.815)
Total	11.055.020.878	173.093.924	68.590.389	30.676.789	88.772.353	11.416.154.333	(15.385.476)	(3.472.185)	(2.497.736)	(1.479.811)	(6.467.362)	(29.302.570)





Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(j) Colocaciones y sus provisiones constituidas por tramos de días de mora

A continuación, se presenta la concentración del riesgo de crédito por días de morosidad:

	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas						Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo Financiero Neto
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total			
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal				
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
<b>Al 30 de septiembre de 2023</b>															
Adeudado por bancos															
0 días	409.421.302	—	—	—	—	409.421.302	(700.346)	—	—	—	—	(700.346)	—	(700.346)	
1 a 29 días	71.384.728	—	—	—	—	71.384.728	(58.772)	—	—	—	—	(58.772)	—	(58.772)	
30 a 59 días	80.477	—	—	—	—	80.477	(29)	—	—	—	—	(29)	—	(29)	
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	480.886.507	—	—	—	—	480.886.507	(759.147)	—	—	—	—	(759.147)	—	(759.147)	480.127.360
Colocaciones comerciales															
0 días	14.051.129.937	4.293.299.878	155.994.237	110.396.503	81.086.548	18.691.907.103	(146.323.293)	(28.248.180)	(4.795.611)	(22.493.106)	(16.322.962)	(218.183.152)	(12.574.629)	(230.757.781)	
1 a 29 días	233.680.150	145.562.694	28.500.042	11.173.171	31.341.273	450.257.330	(3.619.585)	(4.751.181)	(1.095.641)	(3.453.635)	(6.111.774)	(19.031.816)	(245.021)	(19.276.837)	
30 a 59 días	8.519.585	38.272.576	15.477.843	15.370.230	27.719.319	105.359.553	(166.419)	(3.092.570)	(648.041)	(3.302.978)	(5.695.728)	(12.905.736)	(86.085)	(12.991.821)	
60 a 89 días	625.145	12.777.788	5.628.881	28.898.086	18.196.801	66.126.701	(44.452)	(1.481.806)	(131.253)	(4.195.219)	(3.827.253)	(9.679.983)	(24.541)	(9.704.524)	
> = 90 días	—	—	—	104.885.226	182.053.943	286.939.169	—	—	—	(45.017.002)	(61.194.036)	(106.211.038)	(142.077)	(106.353.115)	
Subtotal	14.293.954.817	4.489.912.936	205.601.003	270.723.216	340.397.884	19.600.589.856	(150.153.749)	(37.573.737)	(6.670.546)	(78.461.940)	(93.151.753)	(366.011.725)	(13.072.353)	(379.084.078)	19.221.505.778
Colocaciones para vivienda															
0 días	—	11.461.157.047	—	—	51.861.204	11.513.018.251	—	(9.914.335)	—	—	(3.509.179)	(13.423.514)	—	(13.423.514)	
1 a 29 días	—	213.704.054	—	—	28.841.372	242.545.426	—	(2.368.942)	—	—	(1.949.901)	(4.318.843)	—	(4.318.843)	
30 a 59 días	—	75.559.253	—	—	26.094.386	101.653.639	—	(1.483.399)	—	—	(1.709.853)	(3.193.252)	—	(3.193.252)	
60 a 89 días	—	24.261.581	—	—	14.930.781	39.192.362	—	(662.017)	—	—	(978.384)	(1.640.401)	—	(1.640.401)	
> = 90 días	—	—	—	—	117.646.126	117.646.126	—	—	—	—	(8.278.510)	(8.278.510)	—	(8.278.510)	
Subtotal	—	11.774.681.935	—	—	239.373.869	12.014.055.804	—	(14.428.693)	—	—	(16.425.827)	(30.854.520)	—	(30.854.520)	11.983.201.284
Colocaciones de consumo															
0 días	—	4.613.375.347	—	—	83.606.683	4.696.982.030	—	(144.373.078)	—	—	(44.002.432)	(188.375.510)	—	(188.375.510)	
1 a 29 días	—	182.842.853	—	—	27.043.930	209.886.783	—	(29.104.350)	—	—	(14.400.603)	(43.504.953)	—	(43.504.953)	
30 a 59 días	—	58.922.176	—	—	28.996.297	87.918.473	—	(15.569.164)	—	—	(17.419.385)	(32.988.549)	—	(32.988.549)	
60 a 89 días	—	21.942.715	—	—	25.058.804	47.001.519	—	(8.037.834)	—	—	(14.071.196)	(22.109.030)	—	(22.109.030)	
> = 90 días	—	—	—	—	92.578.746	92.578.746	—	—	—	—	(54.320.707)	(54.320.707)	—	(54.320.707)	
Subtotal	—	4.877.083.091	—	—	257.284.460	5.134.367.551	—	(197.084.426)	—	—	(144.214.323)	(341.298.749)	—	(341.298.749)	4.793.068.802
<b>Total Colocaciones</b>	<b>14.774.841.324</b>	<b>21.141.677.962</b>	<b>205.601.003</b>	<b>270.723.216</b>	<b>837.056.213</b>	<b>37.229.899.718</b>	<b>(150.912.896)</b>	<b>(249.086.856)</b>	<b>(6.670.546)</b>	<b>(78.461.940)</b>	<b>(253.791.903)</b>	<b>(738.924.141)</b>	<b>(13.072.353)</b>	<b>(751.996.494)</b>	<b>36.477.903.224</b>

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(j) Colocaciones y sus provisiones constituidas por tramos de días de mora (continuación)

	Activos financieros antes de provisiones					Provisiones constituidas					Sub Total M\$	Deducible garantías FOGAPE Covid-19 M\$	Total M\$	Activo Financiero Neto M\$	
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación						
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$					
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>Total</b>														
Adeudado por bancos															
0 días	271.125.186	—	—	—	—	271.125.186	(549.188)	—	—	—	(549.188)	—	—	(549.188)	
1 a 29 días	102.567.184	—	—	—	—	102.567.184	(128.603)	—	—	—	(128.603)	—	—	(128.603)	
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	373.692.370	—	—	—	—	373.692.370	(677.791)	—	—	—	(677.791)	—	—	(677.791)	373.014.579
Colocaciones comerciales															
0 días	14.680.559.003	4.390.886.717	244.262.623	90.196.180	77.667.841	19.483.572.364	(150.563.923)	(34.657.786)	(18.648.760)	(24.619.808)	(20.624.248)	(249.114.525)	(31.595.178)	(280.709.703)	
1 a 29 días	120.379.814	99.475.519	22.410.392	29.695.643	24.007.668	295.969.036	(1.672.286)	(3.877.670)	(1.344.863)	(6.236.000)	(5.980.430)	(19.111.249)	(545.201)	(19.656.450)	
30 a 59 días	7.559.838	34.552.018	17.302.443	14.374.841	22.224.725	96.013.865	(173.880)	(2.312.498)	(740.588)	(5.170.956)	(5.635.751)	(14.033.673)	(193.112)	(14.226.785)	
60 a 89 días	740.170	9.926.570	3.240.753	7.906.976	14.885.659	36.700.128	(55.802)	(1.173.583)	(62.142)	(3.675.670)	(4.049.446)	(9.016.643)	(80.783)	(9.097.426)	
> = 90 días	—	—	—	72.488.359	150.870.676	223.359.035	—	—	—	(36.232.855)	(53.947.178)	(90.180.033)	(329.130)	(90.509.163)	
Subtotal	14.809.238.825	4.534.840.824	287.216.211	214.661.999	289.656.569	20.135.614.428	(152.465.891)	(42.021.537)	(20.796.353)	(75.935.289)	(90.237.053)	(381.456.123)	(32.743.404)	(414.199.527)	19.721.414.901
Colocaciones para vivienda															
0 días	—	11.002.439.936	—	—	52.580.942	11.055.020.878	—	(11.363.112)	—	—	(4.022.364)	(15.385.476)	—	(15.385.476)	
1 a 29 días	—	149.651.942	—	—	23.441.982	173.093.924	—	(1.908.168)	—	—	(1.564.017)	(3.472.185)	—	(3.472.185)	
30 a 59 días	—	50.866.482	—	—	17.723.907	68.590.389	—	(1.349.265)	—	—	(1.148.471)	(2.497.736)	—	(2.497.736)	
60 a 89 días	—	17.459.981	—	—	13.216.808	30.676.789	—	(533.367)	—	—	(946.444)	(1.479.811)	—	(1.479.811)	
> = 90 días	—	—	—	—	88.772.353	88.772.353	—	—	—	—	(6.467.362)	(6.467.362)	—	(6.467.362)	
Subtotal	—	11.220.418.341	—	—	195.735.992	11.416.154.333	—	(15.153.912)	—	—	(14.148.658)	(29.302.570)	—	(29.302.570)	11.386.851.763
Colocaciones de consumo															
0 días	—	4.535.527.532	—	—	74.062.689	4.609.590.221	—	(151.281.708)	—	—	(45.532.196)	(196.813.904)	—	(196.813.904)	
1 a 29 días	—	162.284.703	—	—	20.344.969	182.629.672	—	(25.429.440)	—	—	(12.423.845)	(37.853.285)	—	(37.853.285)	
30 a 59 días	—	52.836.141	—	—	24.344.087	77.180.228	—	(15.414.187)	—	—	(15.708.786)	(31.122.973)	—	(31.122.973)	
60 a 89 días	—	19.914.709	—	—	21.236.122	41.150.831	—	(7.918.611)	—	—	(12.436.863)	(20.355.474)	—	(20.355.474)	
> = 90 días	—	—	—	—	82.388.687	82.388.687	—	—	—	—	(48.743.401)	(48.743.401)	—	(48.743.401)	
Subtotal	—	4.770.563.085	—	—	222.376.554	4.992.939.639	—	(200.043.946)	—	—	(134.845.091)	(334.889.037)	—	(334.889.037)	4.658.050.602
<b>Total Colocaciones</b>	<b>15.182.931.195</b>	<b>20.525.822.250</b>	<b>287.216.211</b>	<b>214.661.999</b>	<b>707.769.115</b>	<b>36.918.400.770</b>	<b>(153.143.682)</b>	<b>(257.219.395)</b>	<b>(20.796.353)</b>	<b>(75.935.289)</b>	<b>(239.230.802)</b>	<b>(746.325.521)</b>	<b>(32.743.404)</b>	<b>(779.068.925)</b>	<b>36.139.331.845</b>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

**(k) 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 (*)	
	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta 1 año	595.310.073	583.321.145	(85.108.278)	(76.613.812)	510.201.795	506.707.333
Desde 1 hasta 2 años	452.006.970	433.397.445	(61.177.181)	(55.714.448)	390.829.789	377.682.997
Desde 2 hasta 3 años	295.445.574	294.727.906	(37.497.087)	(35.132.780)	257.948.487	259.595.126
Desde 3 hasta 4 años	192.792.172	191.083.414	(23.943.863)	(22.481.288)	168.848.309	168.602.126
Desde 4 hasta 5 años	137.764.789	134.589.633	(16.327.609)	(15.613.851)	121.437.180	118.975.782
Más de 5 años	365.951.094	378.279.820	(32.521.085)	(33.166.235)	333.430.009	345.113.585
<b>Total</b>	<b>2.039.270.672</b>	<b>2.015.399.363</b>	<b>(256.575.103)</b>	<b>(238.722.414)</b>	<b>1.782.695.569</b>	<b>1.776.676.949</b>

(\*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M\$9.259.030 al 30 de septiembre de 2023 (M\$5.219.305 en diciembre de 2022).

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.

**(l) Compra de cartera de colocaciones**

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2023 y el ejercicio 2022 no se efectuaron compras de cartera.

**(m) Venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones**

Durante el período 2023 se realizaron las siguientes ventas:

	2023			
	Valor créditos M\$	Provisión M\$	Valor de venta M\$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M\$
Venta de colocaciones vigentes	16.261.073	43.963	16.261.073	43.963
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>16.261.073</b>	<b>43.963</b>	<b>16.261.073</b>	<b>43.963</b>

No se han realizado ventas o cesiones de crédito durante el período de enero a septiembre de 2022.

**(n) Securitización de Activos Propios**

Durante el período 2023 y el ejercicio 2022, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.12 – Inversiones en Sociedades**

- (a) En el rubro “Inversiones en sociedades” se presentan inversiones por M\$70.703.404 al 30 de septiembre de 2023 (M\$62.210.577 al 31 de diciembre de 2022), según el siguiente detalle:

Sociedad	Accionista	% de Participación		Activo	
		Septiembre 2023 %	Diciembre 2022 %	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
<b>Asociadas</b>					
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	32.849.720	29.014.915
Redbank S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	4.736.864	4.400.164
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	4.317.000	5.171.826
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	4.051.603	4.366.415
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	2.248.929	2.066.035
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	12,33	12,33	1.770.591	1.661.695
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	1.171.539	1.144.905
Subtotal Asociadas				51.146.246	47.825.955
<b>Negocios Conjuntos</b>					
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	8.476.864	6.831.153
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.573.373	1.520.010
Subtotal Negocios Conjuntos				10.050.237	8.351.163
Subtotal				61.196.483	56.177.118
<b>Inversiones Minoritarias</b>					
Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A. (*) (**)	Banchile Corredores de Bolsa			6.898.500	—
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex) (*)	Banco de Chile			1.121.101	308.858
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores (*) (**)	Banchile Corredores de Bolsa			1.104.000	5.342.400
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores (*)	Banchile Corredores de Bolsa			349.500	349.500
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)	Banco de Chile			25.833	24.714
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa			7.987	7.987
Subtotal Inversiones Minoristas				9.506.921	6.033.459
Total				70.703.404	62.210.577

(\*) Las inversiones en acciones han sido designadas irrevocablemente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y, por ende, se encuentran registradas a valor de mercado de acuerdo a NIIF 9.

(\*\*) Con fecha 1 de marzo de 2023 se materializó la división de la Bolsa de Comercio de Santiago, manteniéndose ésta como continuadora y constituyéndose a partir de ella la Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A (SIM).

- (b) El movimiento de las inversiones en sociedades registradas bajo el método de la participación en los períodos 2023 y 2022, es el siguiente:

	Septiembre 2023 M\$	Septiembre 2022 M\$
Valor libro inicial	56.177.118	46.923.374
Adquisición de inversiones	—	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto	8.346.399	7.927.173
Dividendos percibidos	(3.474.885)	(1.121.579)
Otros	147.851	(33.877)
Total	61.196.483	53.695.091

- (c) Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 no se han producido deterioros en estas inversiones.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.12 – Inversiones en Sociedades (continuación)

(d) Información Financiera resumida de Asociadas y Negocios Conjuntos:

	Asociadas							Negocios Conjuntos	
	Centro de Compensación Automatizado S.A.	Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Redbanc S.A.	Transbank S.A.	Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Sociedad Imerc OTC S.A.	Artikos S.A.	Servipag Ltda.
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Septiembre 2023</b>									
Activos corrientes	5.256.668	1.989.688	119.499	12.913.385	1.255.344.680	61.038.658	10.803.427	3.008.128	80.363.029
Activos no corrientes	11.074.062	6.503.019	8.269.882	16.365.713	162.237.791	739.873	11.166.625	1.696.482	18.183.460
<b>Total Activos</b>	<b>16.330.730</b>	<b>8.492.707</b>	<b>8.389.381</b>	<b>29.279.098</b>	<b>1.417.582.471</b>	<b>61.778.531</b>	<b>21.970.052</b>	<b>4.704.610</b>	<b>98.546.489</b>
Pasivos corrientes	3.509.927	799.548	171	13.736.944	1.280.146.754	42.254.897	7.861.646	974.591	75.641.131
Pasivos no corrientes	214.224	8.397	—	3.183.576	11.846.150	—	—	583.274	5.951.630
<b>Total Pasivos</b>	<b>3.724.151</b>	<b>807.945</b>	<b>171</b>	<b>16.920.520</b>	<b>1.291.992.904</b>	<b>42.254.897</b>	<b>7.861.646</b>	<b>1.557.865</b>	<b>81.592.761</b>
Patrimonio	12.606.579	7.684.762	8.389.210	12.358.578	125.589.567	19.523.634	14.099.635	3.146.745	16.953.728
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	8.771	—	—
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>16.330.730</b>	<b>8.492.707</b>	<b>8.389.381</b>	<b>29.279.098</b>	<b>1.417.582.471</b>	<b>61.778.531</b>	<b>21.970.052</b>	<b>4.704.610</b>	<b>98.546.489</b>
Ingresos operacionales	12.535.712	3.372.589	11.884	38.639.144	652.152.025	3.191.318	6.465.692	4.155.769	28.964.017
Gastos operacionales	(8.258.211)	(3.089.717)	(22.498)	(37.985.288)	(558.211.083)	(1.654.118)	(5.664.190)	(584.640)	(25.632.647)
Otros gastos o ingresos	343.046	202.181	1.194.418	100.336	(75.433.677)	1.586.863	478.049	(2.118.762)	1.048.629
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	<b>4.620.547</b>	<b>485.053</b>	<b>1.183.804</b>	<b>754.192</b>	<b>18.507.265</b>	<b>3.124.063</b>	<b>1.279.551</b>	<b>1.452.367</b>	<b>4.379.999</b>
Impuesto a la renta	(1.163.392)	(66.719)	—	(123.565)	(4.060.255)	(676.123)	(418.289)	(345.642)	(1.088.577)
<b>Utilidad del período</b>	<b>3.457.155</b>	<b>418.334</b>	<b>1.183.804</b>	<b>630.627</b>	<b>14.447.010</b>	<b>2.447.940</b>	<b>861.262</b>	<b>1.106.725</b>	<b>3.291.422</b>

	Asociadas							Negocios Conjuntos	
	Centro de Compensación Automatizado S.A.	Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Redbanc S.A.	Transbank S.A.	Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Sociedad Imerc OTC S.A.	Artikos S.A.	Servipag Ltda.
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Diciembre 2022</b>									
Activos corrientes	8.954.086	6.646.515	81.312	14.458.961	1.359.640.299	59.946.001	31.105.089	2.540.453	76.084.740
Activos no corrientes	10.387.714	1.710.745	7.636.309	16.058.183	137.504.524	792.645	4.458.538	1.984.448	14.605.890
<b>Total Activos</b>	<b>19.341.800</b>	<b>8.357.260</b>	<b>7.717.621</b>	<b>30.517.144</b>	<b>1.497.144.823</b>	<b>60.738.646</b>	<b>35.563.627</b>	<b>4.524.901</b>	<b>90.690.630</b>
Pasivos corrientes	3.985.520	1.003.673	463.114	17.595.337	1.385.955.507	40.113.003	20.671.931	1.326.457	73.922.929
Pasivos no corrientes	309.421	—	—	1.554.199	1.427.370	—	1.669.509	566.819	3.105.394
<b>Total Pasivos</b>	<b>4.294.941</b>	<b>1.003.673</b>	<b>463.114</b>	<b>19.149.536</b>	<b>1.387.382.877</b>	<b>40.113.003</b>	<b>22.341.440</b>	<b>1.893.276</b>	<b>77.028.323</b>
Patrimonio	15.046.859	7.353.587	7.254.507	11.367.608	109.761.946	20.625.643	13.213.088	2.631.625	13.662.307
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	9.099	—	—
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>19.341.800</b>	<b>8.357.260</b>	<b>7.717.621</b>	<b>30.517.144</b>	<b>1.497.144.823</b>	<b>60.738.646</b>	<b>35.563.627</b>	<b>4.524.901</b>	<b>90.690.630</b>
Ingresos operacionales	7.516.467	4.550.567	16.995	51.851.020	969.177.191	4.467.706	8.881.959	5.558.747	40.403.758
Gastos operacionales	(2.612.522)	(4.278.985)	(48.935)	(50.155.417)	(835.125.964)	(2.295.633)	(8.412.033)	(3.905.260)	(36.347.297)
Otros gastos o ingresos	907.025	666.992	1.540.101	264.710	(103.853.748)	2.339.770	876.980	69.880	525.144
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	<b>5.810.970</b>	<b>938.574</b>	<b>1.508.161</b>	<b>1.960.313</b>	<b>30.197.479</b>	<b>4.511.843</b>	<b>1.346.906</b>	<b>1.723.367</b>	<b>4.581.605</b>
Impuesto a la renta	(1.109.266)	(8.196)	—	(249.396)	(3.952.657)	(490.401)	(473.267)	(362.050)	(849.259)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>4.701.704</b>	<b>930.378</b>	<b>1.508.161</b>	<b>1.710.917</b>	<b>26.244.822</b>	<b>4.021.442</b>	<b>873.639</b>	<b>1.361.317</b>	<b>3.732.346</b>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.13 – Intangibles**

(a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Años	Años	Años	Años	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros activos intangibles originados en forma independiente	6	6	5	5	304.495.132	263.268.240	(176.949.561)	(156.647.782)	127.545.571	106.620.458
Total					304.495.132	263.268.240	(176.949.561)	(156.647.782)	127.545.571	106.620.458

(b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
<b>Saldo Bruto</b>		
Saldo al 1 de enero	263.268.240	209.424.789
Adquisición	42.302.000	56.890.865
Retiros/Bajas	(1.050.005)	(2.742.514)
Reclasificación	—	(182.416)
Deterioro (*)	(25.103)	(122.484)
Total	304.495.132	263.268.240
<b>Amortización Acumulada</b>		
Saldo al 1 de enero	(156.647.782)	(136.892.628)
Amortización del período (*) (**)	(21.351.784)	(21.501.712)
Retiros/Bajas	1.050.005	1.564.142
Reclasificación	—	182.416
Deterioro	—	—
Total	(176.949.561)	(156.647.782)
Saldo Neto	127.545.571	106.620.458

(\*) Ver Nota N° 22.37 sobre Deterioro de Activos no Financieros.

(\*\*) Ver Nota N° 22.36 sobre Depreciación y Amortización.

(c) Al 30 de septiembre de 2023 el Banco mantiene M\$10.084.753 (M\$15.499.982 al 31 de diciembre de 2022) de activos asociados a desarrollos tecnológicos.

(d) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022. Adicionalmente, no se mantienen activos intangibles entregados en garantía para el cumplimiento de obligaciones.



**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.14 – Activos Fijos (continuación)**

- (c) Al 30 de septiembre de 2023 el Banco registra M\$6.463.974 (M\$5.553.690 al 31 de diciembre de 2022) en activos en proceso de construcción.
- (d) Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen restricciones sobre los bienes del activo fijo del Banco y sus filiales. Adicionalmente, no se mantienen activos fijos entregados en garantía para el cumplimiento de obligaciones.

**Nota 42.15 – Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento**

- (a) La composición del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

Categorías	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	151.456.662	144.483.565	(75.274.805)	(64.352.875)	76.181.857	80.130.690
Espacios para ATMs	6.189.057	43.492.628	(454.308)	(35.735.146)	5.734.749	7.757.482
Mejoras propiedades en arrendamiento	29.757.307	28.594.527	(22.143.009)	(21.561.381)	7.614.298	7.033.146
Total	187.403.026	216.570.720	(97.872.122)	(121.649.402)	89.530.904	94.921.318

- (b) El movimiento del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	Septiembre 2023			
	Edificios	Espacios para	Mejoras propiedades	Total
	M\$	ATMs	en arrendamiento	M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo Bruto</b>				
Saldo al 1 de enero de 2023	144.483.565	43.492.628	28.594.527	216.570.720
Adiciones	13.196.889	5.787.832	1.324.881	20.309.602
Bajas	(5.787.249)	(42.758.363)	(162.101)	(48.707.713)
Remediación	(436.543)	(333.040)	—	(769.583)
Total	151.456.662	6.189.057	29.757.307	187.403.026
<b>Depreciación Acumulada</b>				
Saldo al 1 de enero de 2023	(64.352.875)	(35.735.146)	(21.561.381)	(121.649.402)
Depreciación del período (*)	(16.246.625)	(7.475.492)	(743.729)	(24.465.846)
Bajas	5.324.695	42.756.330	162.101	48.243.126
Total	(75.274.805)	(454.308)	(22.143.009)	(97.872.122)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	76.181.857	5.734.749	7.614.298	89.530.904

(\*) Ver Nota N°42.36 sobre depreciación y amortización.

	Diciembre 2022			
	Edificios	Espacios para	Mejoras propiedades	Total
	M\$	ATMs	en arrendamiento	M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo Bruto</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	124.979.055	42.051.451	26.066.051	193.096.557
Adiciones	23.929.561	2.819.436	2.528.798	29.277.795
Bajas	(4.295.534)	(1.001.997)	(322)	(5.297.853)
Remediación	(129.517)	(376.262)	—	(505.779)
Total	144.483.565	43.492.628	28.594.527	216.570.720
<b>Depreciación Acumulada</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	(46.743.163)	(25.566.614)	(20.598.934)	(92.908.711)
Depreciación del ejercicio	(19.636.676)	(11.167.705)	(962.769)	(31.767.150)
Bajas	2.026.964	999.173	322	3.026.459
Total	(64.352.875)	(35.735.146)	(21.561.381)	(121.649.402)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	80.130.690	7.757.482	7.033.146	94.921.318

## Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.15 – Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento (continuación)

(c) A continuación se muestran los vencimientos futuros (incluidos los intereses no devengados) de los pasivos por arrendamiento al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		Septiembre 2023							
		A la vista	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\$	M\$
Edificios	—	1.961.014	3.741.355	14.220.364	26.514.943	19.869.112	18.723.285	85.030.073	
ATMs	—	276.057	551.673	2.217.842	3.218.392	2.504.091	133.847	8.901.902	
Total	—	2.237.071	4.293.028	16.438.206	29.733.335	22.373.203	18.857.132	93.931.975	

		Diciembre 2022							
		A la vista	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\$	M\$
Edificios	—	1.868.613	3.672.410	15.954.032	30.707.052	19.171.931	21.533.043	92.907.081	
ATMs	—	1.097.938	2.176.454	4.684.497	1.138.189	206.380	78.733	9.382.191	
Total	—	2.966.551	5.848.864	20.638.529	31.845.241	19.378.311	21.611.776	102.289.272	

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 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.15 – Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento (continuación)**

(d) A continuación, se muestra el movimiento de las obligaciones por pasivos por arrendamiento y los flujos de los períodos 2023 y 2022:

<b>Pasivo por arrendamiento</b>	<b>Flujo total de efectivo para el período M\$</b>
Saldos al 1 de enero de 2022	95.670.160
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	15.601.835
Gastos por devengamiento de intereses	1.400.712
Pagos de capital e intereses	(24.137.656)
Remediación	(175.515)
Bajas de contratos	(1.093.522)
Reajustes	8.191.457
Saldos al 30 de septiembre de 2022	95.457.471
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	957.217
Gastos por devengamiento de intereses	463.844
Pagos de capital e intereses	(8.236.366)
Remediación	(330.264)
Bajas de contratos	(926.713)
Reajustes	1.984.121
Saldos al 31 de diciembre de 2022	89.369.310
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	16.621.450
Gastos por devengamiento de intereses	1.334.902
Pagos de capital e intereses	(24.225.611)
Remediación	(769.583)
Bajas de contratos	(468.584)
Reajustes	2.352.364
Saldos al 30 de septiembre de 2023	84.214.248

(e) Los desembolsos futuros relacionados con contratos de arrendamiento operativos vigentes al 30 de septiembre de 2023 corresponden a M\$4.203.861 (\$3.483.092 al 31 de diciembre de 2022).

(f) Al 30 de septiembre de 2023 las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arriendos operativos corresponden a \$16.219.507 millones (\$14.578.182 millones al 31 de diciembre de 2022).

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.16 – Impuestos**

**(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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
Impuesto a la renta	260.034.347	311.531.954
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(361.006.197)	(492.990.361)
Crédito por gastos de capacitación	(1.400.000)	(2.215.673)
Otros	16.675.335	(2.795.555)
Total Impuesto por recuperar (Neto)	<u>(85.696.515)</u>	<u>(186.469.635)</u>
Tasa de Impuesto a la Renta	27%	27%
	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
Impuesto corriente activo	86.942.369	187.401.200
Impuesto corriente pasivo	(1.245.854)	(931.565)
Total impuesto neto	<u>85.696.515</u>	<u>186.469.635</u>

**(b) Resultado por Impuesto**

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2023 y 2022, se compone de los siguientes conceptos:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Septiembre 2022 M\$</b>
<b>Gastos por impuesto a la renta:</b>		
Impuesto año corriente	220.207.284	282.501.984
Impuesto ejercicios anteriores	—	2.931.157
Subtotal	<u>220.207.284</u>	<u>285.433.141</u>
<b>Cargo (Abono) por impuestos diferidos:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias	16.282.436	(84.316.042)
Subtotal	<u>16.282.436</u>	<u>(84.316.042)</u>
Otros	6.680.158	5.568.835
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	<u>243.169.878</u>	<u>206.685.934</u>

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 – Impuestos (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 septiembre de 2023 y 2022:

	Septiembre 2023		Septiembre 2022	
	Tasa de impuesto %	M\$	Tasa de impuesto %	M\$
Impuesto sobre resultado financiero	27,00	297.346.388	27,00	343.015.676
Agregados o deducciones	(0,08)	(894.627)	1,12	14.271.433
Corrección monetaria tributaria	(4,67)	(51.389.861)	(12,52)	(158.905.578)
Otros	(0,17)	(1.892.022)	0,67	8.304.403
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	22,08	243.169.878	16,27	206.685.934

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el período 2023 es 22,08% (16,27% a septiembre 2022).

## Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.16 – Impuestos (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 septiembre de 2023:

	Saldos al 31.12.2022 M\$	Reconocido en		Saldos al 30.09.2023 M\$
		Resultados M\$	Patrimonio M\$	
<b>Diferencias Deudoras:</b>				
Provisión por riesgo de crédito	376.742.748	(12.244.451)	—	364.498.297
Provisión asociada al personal	20.228.128	(3.231.356)	—	16.996.772
Provisión línea de crédito libre disposición	3.428.861	(294.912)	—	3.133.949
Provisión de vacaciones	11.139.347	394.657	—	11.534.004
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	10.304.835	3.746.566	—	14.051.401
Provisión indemnización años de servicio	1.367.847	(57.255)	8.165	1.318.757
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	9.145.642	1.178.161	—	10.323.803
Provisión gastos devengados	11.829.412	(730.057)	—	11.099.355
Ajuste por valorización de inversiones a valor razonable con efecto en otro resultado integral	4.693.374	—	1.068.619	5.761.993
Leasing	89.820.930	5.906.228	—	95.727.158
Ingresos recibidos por adelantado	9.011.877	(2.921.105)	—	6.090.772
Otros ajustes	31.551.926	(3.159.405)	—	28.392.521
<b>Total Diferencias Deudoras</b>	<b>579.264.927</b>	<b>(11.412.929)</b>	<b>1.076.784</b>	<b>568.928.782</b>
<b>Diferencias Acreedoras:</b>				
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	10.937.378	2.635.061	—	13.572.439
Activos transitorios	7.953.495	2.976.588	—	10.930.083
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.440.506	43.821	—	2.484.327
Gastos anticipados	2.688.016	350.243	—	3.038.259
Otros ajustes	15.736.180	(1.136.206)	937.531	15.537.505
<b>Total Diferencias Acreedoras</b>	<b>39.755.575</b>	<b>4.869.507</b>	<b>937.531</b>	<b>45.562.613</b>
<b>Total Neto</b>	<b>539.509.352</b>	<b>(16.282.436)</b>	<b>139.253</b>	<b>523.366.169</b>

## Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.16 – Impuestos (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 31 de diciembre de 2022:

	Saldos al 31.12.2021 M\$	Reconocido en		Saldos al 31.12.2022 M\$
		Resultados M\$	Patrimonio M\$	
<b>Diferencias Deudoras:</b>				
Provisión por riesgo de crédito	317.294.934	59.447.814	—	376.742.748
Provisión asociada al personal	14.303.807	5.924.321	—	20.228.128
Provisión línea de crédito libre disposición	4.138.774	(709.913)	—	3.428.861
Provisión de vacaciones	9.992.716	1.146.631	—	11.139.347
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	5.073.313	5.231.522	—	10.304.835
Provisión indemnización años de servicio	344.647	988.222	34.978	1.367.847
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	9.774.127	(628.485)	—	9.145.642
Provisión gastos devengados	12.315.432	(486.020)	—	11.829.412
Ajuste por valorización de inversiones a valor razonable con efecto en otro resultado integral	2.792.820	—	797.535	3.590.355
Leasing	52.018.591	37.802.339	—	89.820.930
Ingresos recibidos por adelantado	12.367.828	(3.355.951)	—	9.011.877
Otros ajustes	36.871.365	(4.216.420)	—	32.654.945
Total Diferencias Deudoras	477.288.354	101.144.060	832.513	579.264.927
<b>Diferencias Acreedoras:</b>				
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	16.446.128	(5.508.750)	—	10.937.378
Activos transitorios	6.957.552	995.943	—	7.953.495
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.436.562	3.944	—	2.440.506
Gastos anticipados	5.668.093	(2.980.077)	—	2.688.016
Otros ajustes	11.502.835	4.179.232	54.113	15.736.180
Total Diferencias Acreedoras	43.011.170	(3.309.708)	54.113	39.755.575
Total Neto	434.277.184	104.453.768	778.400	539.509.352

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.16 – Impuestos (continuación)**

- (e) Para efectos de dar cumplimiento a las normas de la Circular conjunta N°47 del Servicio de Impuestos Internos (S.I.I.) y N°3.478 de la CMF, de fecha 18 de agosto de 2009, a continuación, se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N°4, de la Ley de Impuesto a la Renta.

Tal como lo requiere la norma, la información corresponde sólo a las operaciones de crédito del Banco y no considera las operaciones de entidades subsidiarias que se consolidan en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30.09.2023	Activos a valor de estados financieros (*) M\$	Activos a valor tributario M\$	Activos a valor tributario		
			Cartera vencida con garantía M\$	Cartera vencida sin garantía M\$	Total cartera vencida M\$
Adeudado por bancos	2.181.000.971	2.181.760.118	—	—	—
Colocaciones comerciales	16.915.919.104	17.762.146.432	39.799.440	107.906.614	147.706.054
Colocaciones de consumo	4.792.649.328	6.028.886.499	1.004.214	36.646.529	37.650.743
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	11.983.201.284	12.017.419.943	8.456.008	505.969	8.961.977
<b>Total</b>	<b>35.872.770.687</b>	<b>37.990.212.992</b>	<b>49.259.662</b>	<b>145.059.112</b>	<b>194.318.774</b>

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2022	Activos a valor de estados financieros (*) M\$	Activos a valor tributario M\$	Activos a valor tributario		
			Cartera vencida con garantía M\$	Cartera vencida sin garantía M\$	Total cartera vencida M\$
Adeudado por bancos	2.174.114.579	2.174.792.369	—	—	—
Colocaciones comerciales	17.461.598.887	18.338.161.396	28.686.493	75.561.138	104.247.631
Colocaciones de consumo	4.657.553.946	5.824.164.033	756.193	28.448.091	29.204.284
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	11.386.851.763	11.420.424.529	7.312.107	669.313	7.981.420
<b>Total</b>	<b>35.680.119.175</b>	<b>37.757.542.327</b>	<b>36.754.793</b>	<b>104.678.542</b>	<b>141.433.335</b>

- (\*) De acuerdo a la Circular indicada y a instrucciones del SII, el valor de los activos de estados financieros, se presentan sobre bases individuales (sólo Banco de Chile) netos de provisiones por riesgo de crédito y no incluye las operaciones de leasing y factoring.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 – Impuestos (continuación)

(e.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2023 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 30.09.2023 M\$
Colocaciones comerciales	75.561.138	(48.189.054)	100.907.742	(20.373.212)	107.906.614
Colocaciones de consumo	28.448.091	(236.799.453)	258.775.514	(13.777.623)	36.646.529
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	669.313	(1.929.258)	2.366.615	(600.701)	505.969
Total	104.678.542	(286.917.765)	362.049.871	(34.751.536)	145.059.112

(e.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2022 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 31.12.2022 M\$
Colocaciones comerciales	63.603.596	(46.736.206)	127.899.163	(69.205.415)	75.561.138
Colocaciones de consumo	10.156.642	(166.355.401)	194.339.961	(9.693.111)	28.448.091
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	362.530	(4.001.685)	16.949.398	(12.640.930)	669.313
Total	74.122.768	(217.093.292)	339.188.522	(91.539.456)	104.678.542

(e.3) Castigos directos y recuperaciones	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	21.464.903	25.523.656
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	44.913	125.057
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	1.113.516	62.910.869

(e.4) Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero de la Ley de Impuesto a la Renta	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Castigos conforme a inciso primero	—	—
Condonaciones según inciso tercero	44.913	125.057

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.17 – Otros Activos**

(a) Composición del rubro

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados	293.770.041	314.300.486
Deudores por intermediación de instrumentos financieros	234.368.034	128.285.521
Cuentas por cobrar a la Tesorería General de la República y otros organismos fiscales	229.833.888	59.304.788
Activos para ceder en leasing financiero como arrendador (*)	174.390.818	94.923.432
Cuentas por cobrar a terceros	172.308.518	131.612.512
Gastos pagados por anticipado	52.212.761	39.743.612
Activo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	13.611.690	6.473.398
Propiedades de inversión	11.851.862	12.119.422
Otras garantías en efectivo entregadas	4.530.692	5.299.005
Operaciones pendientes	3.226.707	3.058.223
IVA crédito fiscal por cobrar	2.961	6.516
Deterioro de valor acumulado respecto de otros activos por cobrar	(1.189.343)	(881.941)
Otros activos	25.463.843	19.866.708
<b>Total</b>	<u>1.214.382.472</u>	<u>814.111.682</u>

(\*) Corresponden a los activos fijos por entregar bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

**Nota 42.18 – Activos no Corrientes y Grupos Enajenables para la Venta y Pasivos incluidos en Grupos Enajenables para la Venta**

(a) Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
<b>Bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial (*)</b>		
Bienes adjudicados en remate judicial	17.070.910	10.006.376
Bienes recibidos en pago	731.000	143.000
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(7.649)	(24.524)
<b>Activos no corrientes para la venta</b>		
Inversiones en sociedades	—	—
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	1.148.193	743.077
<b>Grupos enajenables para la venta</b>	—	—
<b>Total</b>	<u>18.942.454</u>	<u>10.867.929</u>

(\*) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes adquiridos en esta forma no supera el 20% del patrimonio efectivo del Banco.

(b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los períodos 2023 y 2022, es el siguiente:

<b>Provisiones sobre bienes recibidos en pago</b>	<b>M\$</b>
Saldo al 1 de enero de 2022	78.980
Aplicación de provisiones	(335.348)
Provisiones constituidas	258.660
Liberación de provisiones	—
Saldo al 30 de septiembre de 2022	<u>2.292</u>
Aplicación de provisiones	(305.921)
Provisiones constituidas	328.153
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>24.524</u>
Aplicación de provisiones	(660.715)
Provisiones constituidas	643.840
Liberación de provisiones	—
Saldo al 30 de septiembre de 2023	<u>7.649</u>

(c) El Banco no presenta pasivos clasificados como grupo enajenable para la venta durante los períodos septiembre 2023 y diciembre 2022.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.19 – Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El detalle del rubro es el siguiente:

	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Contratos de derivados financieros	2.614.575.763	3.101.481.878
Otros instrumentos financieros	2.109.179	6.271.026
<b>Total</b>	<b>2.616.684.942</b>	<b>3.107.752.904</b>

a) El Banco al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, mantiene la siguiente cartera de pasivos por instrumentos derivados:

	Monto Nocial de contratos con vencimiento final																Valor Razonable Pasivo	
	A la vista		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		Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Forwards de monedas	—	—	3.484.122.863	3.785.602.446	2.827.184.840	2.178.784.066	3.236.171.517	3.562.216.497	511.164.314	589.335.725	12.230.487	—	—	—	10.070.874.021	10.115.938.736	357.889.078	535.642.669
Swaps de tasas de interés	—	—	539.051.293	1.905.525.945	1.321.824.944	1.837.022.742	6.238.660.014	5.208.401.078	6.679.532.015	5.173.535.042	3.732.741.631	3.743.708.968	4.457.774.594	4.398.122.930	22.969.584.491	22.266.316.705	1.139.280.833	1.248.414.267
Swaps de monedas y tasas	—	—	146.604.566	307.671.615	293.869.425	584.427.340	1.321.615.536	1.327.827.792	3.445.401.672	3.271.781.564	1.490.592.116	1.872.025.449	2.950.159.101	2.844.395.304	9.648.242.416	10.208.129.066	1.112.201.374	1.311.870.876
Opciones Call monedas	—	—	4.480.582	17.387.321	13.794.629	18.726.388	16.210.635	26.019.529	—	—	—	—	—	—	34.485.846	62.133.234	2.515.920	1.664.843
Opciones Put monedas	—	—	3.414.472	20.571.616	17.971.030	27.619.650	154.163.040	27.610.306	30.327.769	—	—	—	—	—	205.876.311	75.801.572	2.688.558	3.889.223
<b>Total</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4.177.673.776</b>	<b>6.036.758.943</b>	<b>4.474.644.868</b>	<b>4.646.580.181</b>	<b>10.966.820.742</b>	<b>10.152.075.202</b>	<b>10.666.425.770</b>	<b>9.034.652.332</b>	<b>5.235.564.234</b>	<b>5.615.734.417</b>	<b>7.407.933.695</b>	<b>7.242.518.234</b>	<b>42.929.063.085</b>	<b>42.728.319.313</b>	<b>2.614.575.763</b>	<b>3.101.481.878</b>

b) Otros instrumentos o pasivos financieros:

	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	—	—
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—
Instrumentos de deuda emitidos	—	—
Otros	2.109.179	6.271.026
<b>Total</b>	<b>2.109.179</b>	<b>6.271.026</b>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.20 – Pasivos Financieros a Costo Amortizado**

El detalle del rubro es el siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.750.714.985	13.378.131.424
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.135.814.911	14.152.498.508
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	100.332.182	216.263.788
Obligaciones con bancos	5.345.510.833	5.397.675.856
Instrumentos financieros de deuda emitidos	9.517.767.769	9.267.947.051
Otras obligaciones financieras	253.361.230	344.030.071
<b>Total</b>	<u>43.103.501.910</u>	<u>42.756.546.698</u>

(a) Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

Al cierre de cada período, la composición de depósitos y otras obligaciones a la vista, es la siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
Cuentas corrientes	10.424.084.627	11.167.036.093
Otras obligaciones a la vista	1.332.125.509	1.166.707.740
Cuentas de depósito a la vista	610.617.091	657.057.129
Otros depósitos a la vista	383.887.758	387.330.462
<b>Total</b>	<u>12.750.714.985</u>	<u>13.378.131.424</u>

(b) Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al cierre de cada ejercicio, la composición de depósitos y otras captaciones a plazo es la siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
Depósitos a plazo	14.754.780.923	13.718.447.945
Cuentas de ahorro a plazo	357.545.278	407.745.238
Otros saldos acreedores a plazo	23.488.710	26.305.325
<b>Total</b>	<u>15.135.814.911</u>	<u>14.152.498.508</u>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.20 – Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

(c) Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
<b>Operaciones con bancos del país</b>		
Contratos de retrocompra con otros bancos	—	—
Contratos de retrocompra con Banco Central de Chile	—	—
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
<b>Operaciones con bancos del exterior</b>		
Contratos de retrocompra con otros bancos	—	—
Contratos de retrocompra con Bancos Centrales del exterior	—	—
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
<b>Operaciones con otras entidades en el país</b>		
Contratos de retrocompra	100.332.182	216.263.788
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
<b>Operaciones con otras entidades en el exterior</b>		
Contratos de retrocompra	—	—
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
Total	100.332.182	216.263.788

El valor razonable de los instrumentos financieros entregados en garantía por el Banco y sus filiales, en operaciones de venta con pacto de retrocompra y préstamos de valores al 30 de septiembre de 2023 asciende a M\$100.340.573 (M\$215.781.454 en diciembre de 2022). En caso que el Banco y sus filiales entren en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía estas inversiones.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.20 – Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

(d) Obligaciones con bancos

Al cierre de cada período, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
<b>Bancos del país</b>		
Banco Santander	—	2.698.535
Subtotal bancos del país	—	2.698.535
<b>Bancos del exterior</b>		
<b>Financiamientos de comercio exterior</b>		
Bank of New York Mellon	171.518.861	77.845.702
Bank of America	131.187.905	80.509.199
Standard Chartered Bank	122.810.886	81.827.568
Wells Fargo Bank	110.539.796	231.310.517
HSBC Bank	92.911.594	85.152.672
Zurcher Kantonalbank	67.636.715	—
Citibank N.A. Estados Unidos	52.198.061	69.809.690
Commerzbank AG	42.738.202	347.967
Caixabank S.A.	13.608.524	—
Bank of Nova Scotia	—	142.787.016
Industrial and Commercial Bank of China	—	1.280.077
<b>Préstamos y otras obligaciones</b>		
Wells Fargo Bank	189.089.845	149.943.811
Commerzbank AG	2.692.096	109.671
Citibank N.A. Estados Unidos	2	1
Citibank N.A. Reino Unido	—	108.016.898
Standard Chartered Bank	—	14.280.797
Deutsche Bank AG	—	3.178.983
Otros	57.557	55.963
Subtotal bancos del exterior	996.990.044	1.046.456.532
<b>Banco Central de Chile (*)</b>	4.348.520.789	4.348.520.789
<b>Total</b>	<b>5.345.510.833</b>	<b>5.397.675.856</b>

(\*) Financiamiento provisto por el Banco Central de Chile para entregar liquidez a la economía y apoyar el flujo de crédito a hogares y empresas, correspondiente a la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC).

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.20 – Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos

Al cierre de cada período, la composición de los instrumentos financieros de deuda emitidos es la siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
Letras de crédito		
Letras de crédito para vivienda	1.587.535	2.327.831
Letras de crédito para fines generales	18.360	48.904
Bonos		
Bonos corrientes	9.516.161.874	9.265.570.316
Bonos hipotecarios	—	—
Total	<u>9.517.767.769</u>	<u>9.267.947.051</u>

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2023 Banco de Chile colocó Bonos por M\$936.753.338, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes de Largo Plazo por montos ascendentes a M\$286.354.500 y M\$650.398.838 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

**Bonos de Corto Plazo**

<b>Contraparte</b>	<b>Moneda</b>	<b>Monto M\$</b>	<b>Tasa anual de interés %</b>	<b>Fecha de emisión</b>	<b>Fecha de vencimiento</b>
Wells Fargo Bank	USD	39.448.500	5,65	30/03/2023	01/08/2023
Wells Fargo Bank	USD	39.448.500	5,65	30/03/2023	28/07/2023
Wells Fargo Bank	USD	40.386.500	5,60	03/04/2023	02/10/2023
Wells Fargo Bank	USD	40.425.000	5,56	04/04/2023	01/09/2023
Wells Fargo Bank	USD	42.041.000	5,85	01/08/2023	01/02/2024
Wells Fargo Bank	USD	42.302.500	5,75	25/08/2023	27/11/2023
Wells Fargo Bank	USD	42.302.500	5,85	25/08/2023	22/01/2024
Total a septiembre de 2023		<u>286.354.500</u>			

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.20 – Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos (continuación)

**Bonos Corrientes Largo Plazo**

Serie	Moneda	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIGI0322	UF	143.509.810	12	2,61	06/01/2023	01/09/2035
BCHIDG1116	CLP	9.178.654	4	6,55	16/03/2023	01/05/2027
BCHIDG1116	CLP	10.603.645	4	6,55	23/03/2023	01/05/2027
BCHIGG1121	UF	23.889.263	12	2,50	11/04/2023	01/05/2035
BCHICG0815	UF	18.715.931	9	2,65	28/04/2023	01/08/2032
BCHIGB0322	UF	16.520.736	11	2,78	18/05/2023	01/09/2034
BCHICH1215	UF	10.938.826	9	2,96	02/06/2023	01/12/2032
BCHIGB0322	UF	7.746.892	11	2,78	06/06/2023	01/09/2034
BCHIBU0815	UF	10.345.742	6	3,39	08/06/2023	01/08/2029
BCHIBU0815	UF	18.201.028	8	3,39	09/06/2023	01/08/2029
BCHICE1215	UF	27.023.656	6	2,94	09/06/2023	01/12/2031
BCHIFW1121	UF	142.385.536	10	2,89	12/06/2023	01/05/2033
BCHIBU0815	UF	23.372.551	6	3,26	15/06/2023	01/08/2029
BCHIGB0322	UF	7.216.707	11	2,78	16/06/2023	01/09/2034
BCHICI0815	UF	5.657.757	10	3,04	01/08/2023	01/02/2033
BCHICI0815	UF	18.387.925	10	3,35	18/08/2023	01/02/2033
BCHICH1215	UF	8.918.622	9	3,34	24/08/2023	01/12/2032
BCHIBO0815	UF	22.243.406	4	3,61	25/08/2023	01/02/2028
BCHIBO0815	UF	48.392.453	4	3,61	29/08/2023	01/02/2028
BCHICE1215	UF	9.348.748	8	3,27	29/08/2023	01/12/2031
Subtotal		582.597.888				
BONO MXN	MXN	31.968.440	4	TIE (28 días) + 0,85	01/06/2023	03/06/2027
BONO JPY	JPY	35.832.510	2	0,75	08/06/2023	16/06/2025
Subtotal otras monedas		67.800.950				
Total a septiembre de 2023		650.398.838				

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 Banco de Chile colocó Bonos por M\$1.355.816.021, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes de Largo Plazo por montos ascendentes a M\$215.248.930 y M\$1.140.567.091 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

**Bonos de Corto Plazo**

Contraparte	Moneda	Monto M\$	Tasa anual de interés %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Wells Fargo Bank	USD	17.065.200	1,61	18/05/2022	16/08/2022
Wells Fargo Bank	USD	41.944.000	1,61	19/05/2022	17/08/2022
Citibank N.A.	USD	8.379.100	2,25	20/05/2022	21/11/2022
Citibank N.A.	USD	5.027.460	1,60	20/05/2022	22/08/2022
Wells Fargo Bank	USD	28.702.450	2,35	06/06/2022	06/12/2022
Citibank N.A.	USD	1.652.020	2,25	09/06/2022	09/12/2022
Wells Fargo Bank	USD	85.779.000	5,40	13/12/2022	12/06/2023
Wells Fargo Bank	USD	26.699.700	5,00	19/12/2022	16/03/2023
Total a diciembre de 2022		215.248.930			

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.20 – Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

(e) Instrumentos financieros 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
BCHIBS0815	UF	15.706.581	14	3,00	05/01/2022	05/01/2036
BCHIBS0815	UF	15.718.635	14	3,06	20/01/2022	20/01/2036
BCHICF0815	UF	65.737.645	17	2,65	01/03/2022	01/03/2039
BCHICP0815	UF	65.882.532	19	2,80	01/03/2022	01/03/2041
BCHIBS0815	UF	32.582.909	14	2,60	17/03/2022	17/03/2036
BCHICQ1015	UF	69.443.233	19	3,20	02/11/2022	02/11/2041
BCHICN0815	UF	69.801.806	19	3,20	02/11/2022	02/11/2041
BCHICO1215	UF	70.177.518	19	3,20	02/11/2022	02/11/2041
BCHICK0815	UF	73.568.004	18	3,20	14/11/2022	14/11/2040
BCHICM1215	UF	18.618.285	18	3,20	18/11/2022	18/11/2040
BCHIDV1116	UF	9.305.422	11	4,40	21/11/2022	21/11/2033
BCHIDV1116	UF	37.270.593	11	4,40	22/11/2022	22/11/2033
BCHIBU0815	UF	20.003.481	14	3,00	02/12/2022	02/12/2036
BCHIDU0716	UF	36.536.122	11	4,40	02/12/2022	02/12/2033
BCHICM1215	UF	9.452.862	18	3,20	05/12/2022	05/12/2040
BCHICM1215	UF	46.318.056	18	3,20	07/12/2022	07/12/2040
BCHICL1015	UF	74.421.361	18	3,20	07/12/2022	07/12/2040
BCHIGJ0522	UF	141.320.231	13	2,70	07/12/2022	07/12/2035
BCHICJ1215	UF	25.912.301	18	3,20	12/12/2022	12/12/2040
BCHICJ1215	UF	48.099.229	18	3,20	13/12/2022	13/12/2040
BCHIGK1221	UF	143.020.366	14	2,70	22/12/2022	22/12/2036
Subtotal UF		<u>1.088.897.172</u>				
BONO PEN	PEN	<u>51.669.919</u>	20	8,65	09/03/2022	09/03/2042
Subtotal otras monedas		<u>51.669.919</u>				
Total a diciembre de 2022		<u>1.140.567.091</u>				

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.20 – Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

(f) Otras obligaciones financieras

Al cierre de cada período, la composición las otras obligaciones financieras es la siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
Otras obligaciones financieras en el país	253.326.760	343.926.951
Otras obligaciones financieras con el sector público	34.470	103.120
<b>Total</b>	<u>253.361.230</u>	<u>344.030.071</u>

**Nota 42.21 – Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos**

(a) Al cierre de cada período, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
Bonos subordinados con reconocimiento transitorio	—	—
Bonos subordinados	1.036.186.656	1.010.905.166
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Acciones preferentes	—	—
<b>Total</b>	<u>1.036.186.656</u>	<u>1.010.905.166</u>

(b) Emisiones de Bonos Subordinados en el período:

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se han efectuado emisiones de instrumentos financieros de capital regulatorio.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.21 – Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)**

(c) Movimiento de instrumentos financieros de capital regulatorio

	<b>Bonos subordinados M\$</b>	<b>Bonos sin plazo de vencimiento M\$</b>	<b>Acciones preferentes M\$</b>
Saldo al 1 de enero de 2022	917.509.514	—	—
Nuevas emisiones realizadas	—	—	—
Costos de transacción	—	—	—
Amortización de costos de transacción	—	—	—
Intereses devengados	31.271.106	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(42.865.813)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(15.183.679)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	120.174.038	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.010.905.166	—	—
Saldo al 1 de enero de 2023	1.010.905.166	—	—
Nuevas emisiones realizadas	—	—	—
Costos de transacción	—	—	—
Amortización de costos de transacción	—	—	—
Intereses devengados	26.317.564	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(23.657.773)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(6.993.696)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	29.615.395	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2023	1.036.186.656	—	—

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.21 – Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)**

(d) A continuación, se presenta el detalle de los bonos subordinados adeudados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Septiembre 2023						
Serie	Moneda	Monto moneda emisión	Tasa %	Fecha inscripción	Fecha vencimiento	Saldo adeudado M\$
C1	UF	300.000	7,5	06/12/1999	01/01/2030	5.035.041
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.361.395
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	8.977.994
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	5.084.750
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	861.008
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	7.746.861
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	19.136.634
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	35.457.915
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	53.186.872
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	27.968.985
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	8.880.798
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	155.179.530
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	37.572.851
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.638.309
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	155.067.423
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	89.514.814
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	21.546.802
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.795.567
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	2.892.841
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	16.288.703
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	5.791.539
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	40.973.050
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	12.292.422
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	55.894.310
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	75.229.613
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	80.718.136
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	59.626.576
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	47.465.917
Total bonos subordinados adeudados						<u>1.036.186.656</u>

## Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.21 – Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

Diciembre 2022						
Serie	Moneda	Monto moneda emisión	Tasa %	Fecha inscripción	Fecha vencimiento	Saldo adeudado M\$
C1	UF	300.000	7,5	06/12/1999	01/01/2030	5.552.692
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.707.127
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	9.905.652
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	5.610.401
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	950.875
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	8.555.305
D2	UF	1.600.000	4,3	20/06/2002	01/04/2023	2.819.854
D2	UF	400.000	4,3	20/06/2002	01/04/2023	704.964
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	21.278.973
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	33.929.956
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	50.894.934
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	26.834.595
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	8.520.603
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	149.084.243
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	36.097.880
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.535.269
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	149.314.439
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	86.213.705
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	20.685.703
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.723.809
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	2.778.158
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	15.644.622
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	5.562.532
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	39.615.805
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	11.884.741
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	54.050.441
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	73.325.637
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	78.679.760
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	58.137.602
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	46.304.889
Total bonos subordinados adeudados						1.010.905.166

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.22 – Provisiones por Contingencias**

(a) Al cierre de cada período, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados	124.035.977	139.314.582
Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes	37.972.828	33.609.268
Provisiones por riesgo operacional	1.408.160	2.838.338
Provisiones de una sucursal bancaria extranjera para remesas de utilidades a su casa matriz	—	—
Provisiones por planes de reestructuración	—	—
Provisiones por juicios y litigios	—	—
Otras provisiones por otras contingencias	263.480	263.480
<b>Total</b>	<u>163.680.445</u>	<u>176.025.668</u>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.22 – Provisiones por Contingencias (continuación)**

(b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2023 y 2022:

	Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados M\$	Provisiones de una sucursal bancaria extranjera para remesas de utilidades a su casa matriz M\$	Provisiones por planes de reestructuración M\$	Provisiones por juicios y litigios M\$	Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes M\$	Provisiones por riesgo operacional M\$	Otras provisiones por otras contingencias M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	106.963.628	—	—	—	35.936.992	694.254	263.480	143.858.354
Provisiones constituidas	82.177.343	—	—	—	—	263.706	—	82.441.049
Aplicación de provisiones	(74.869.592)	—	—	—	—	—	—	(74.869.592)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	(60.734)	—	—	(60.734)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	114.271.379	—	—	—	35.876.258	957.960	263.480	151.369.077
Provisiones constituidas	41.610.460	—	—	—	—	1.880.378	—	43.490.838
Aplicación de provisiones	(16.567.257)	—	—	—	—	—	—	(16.567.257)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	(2.266.990)	—	—	(2.266.990)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	139.314.582	—	—	—	33.609.268	2.838.338	263.480	176.025.668
Provisiones constituidas	76.276.778	—	—	—	4.363.560	542.949	—	81.183.287
Aplicación de provisiones	(91.555.383)	—	—	—	—	(1.495.833)	—	(93.051.216)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	(477.294)	—	(477.294)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	124.035.977	—	—	—	37.972.828	1.408.160	263.480	163.680.445

(c) Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados:

	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Provisión beneficios a empleados de corto plazo	113.871.942	128.579.750
Provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral	10.164.035	10.734.832
Provisión beneficios a empleados post-empleo	—	—
Provisión beneficios a empleados de largo plazo	—	—
Provisión pagos a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	—	—
Provisión obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	—	—
Provisión obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	—	—
Provisión de otras obligaciones del personal	—	—
Total	124.035.977	139.314.582

(d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo:

(i) Provisión bonos de desempeño:

	Septiembre 2023 M\$	Septiembre 2022 M\$
Saldos al 1 de enero	73.203.403	53.069.286
Provisiones netas constituidas	38.829.858	43.812.232
Aplicación de provisiones	(60.117.156)	(46.587.985)
Total	51.916.105	50.293.533

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.22 – Provisiones por Contingencias (continuación)**

**(d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo (continuación)**

(ii) Provisión vacaciones:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Septiembre 2022 M\$</b>
Saldos al 1 de enero	41.256.844	37.010.060
Provisiones netas constituidas	7.603.970	7.166.032
Aplicación de provisiones	<u>(6.301.037)</u>	<u>(5.681.958)</u>
Total	<u>42.559.777</u>	<u>38.494.134</u>

(iii) Provisión otros beneficios al personal:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Septiembre 2022 M\$</b>
Saldos al 1 de enero	14.119.503	10.437.913
Provisiones netas constituidas	28.696.183	29.641.002
Aplicación de provisiones	<u>(23.419.626)</u>	<u>(21.667.751)</u>
Total	<u>19.396.060</u>	<u>18.411.164</u>

(e) Provisiones beneficios a empleados por término de contrato laboral

(i) Movimiento de la provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Septiembre 2022 M\$</b>
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	10.734.832	6.446.369
Incremento de la provisión	1.116.525	1.549.599
Pagos efectuados	<u>(1.717.564)</u>	<u>(931.898)</u>
Efecto por cambio en los factores actuariales	30.242	8.478
Total	<u>10.164.035</u>	<u>7.072.548</u>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.22 – Provisiones por Contingencias (continuación)**

**(e) Provisiones beneficios a empleados por término de contrato laboral (continuación)**

(ii) Costo por beneficio neto:

	Septiembre 2023 M\$	Septiembre 2022 M\$
Aumento de la provisión	559.258	1.191.710
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	557.267	357.889
Efecto por cambio en los factores actuariales	30.242	8.478
Costo por beneficio neto	<u>1.146.767</u>	<u>1.558.077</u>

(iii) Factores utilizados en el cálculo de la provisión:

La 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 septiembre de 2023 %	31 de diciembre de 2022 %
Tasa de descuento	6,18	5,50
Tasa de incremento salarial	5,60	4,80
Probabilidad de pago	99,99	99,99

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó durante el tercer trimestre del año 2023.

(f) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco y sus subsidiarias no cuentan con un plan de compensación en acciones.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.23 – Provisiones para Dividendos, Pago de Intereses y Reapreciación de Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos**

(a) El detalle del rubro es el siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
Provisiones para dividendos	210.972.281	253.526.063
Provisiones para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Provisión para reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
<b>Total</b>	<u>210.972.281</u>	<u>253.526.063</u>

(b) Al cierre de cada período, el movimiento del rubro es el siguiente:

	<b>Provisiones para dividendos M\$</b>	<b>Provisiones para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento M\$</b>	<b>Provisión para reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo al 1 de enero de 2022	158.223.699	—	—	158.223.699
Provisiones constituidas	182.712.953	—	—	182.712.953
Aplicación de provisiones	(158.223.699)	—	—	(158.223.699)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<u>182.712.953</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>182.712.953</u>
Provisiones constituidas	70.813.110	—	—	70.813.110
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	—	—
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>253.526.063</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>253.526.063</u>
Provisiones constituidas	210.972.281	—	—	210.972.281
Aplicación de provisiones	(253.526.063)	—	—	(253.526.063)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<u>210.972.281</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>210.972.281</u>

**Nota 42.24 – Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito**

(a) Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
Provisiones adicionales para colocaciones	700.251.877	700.251.877
Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes (*)	54.063.454	57.376.924
Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	11.701.333	8.136.717
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Provisiones por ajustes a provisión mínima exigida para cartera normal con evaluación individual	—	—
Provisiones constituidas por riesgo de crédito a raíz de exigencias prudenciales complementarias	—	—
<b>Total</b>	<u>766.016.664</u>	<u>765.765.518</u>

(\*) El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes se revela en la Nota N°42.11 letra f).

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.24 – Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito (continuación)**

(b) El movimiento de las provisiones especiales por riesgo de crédito es el siguiente:

	Provisiones adicionales para colocaciones M\$	Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes M\$	Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	540.251.877	53.986.059	7.335.947	601.573.883
Provisiones constituidas	145.000.000	5.361.048	8.017.045	158.378.093
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Diferencias de cambio	—	1.488.545	—	1.488.545
Saldo al 30 de septiembre de 2022	685.251.877	60.835.652	15.352.992	761.440.521
Provisiones constituidas	15.000.000	—	—	15.000.000
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	(1.493.210)	(7.216.275)	(8.709.485)
Diferencias de cambio	—	(1.965.518)	—	(1.965.518)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	700.251.877	57.376.924	8.136.717	765.765.518
Provisiones constituidas	—	—	3.564.616	3.564.616
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	(3.595.710)	—	(3.595.710)
Diferencias de cambio	—	282.240	—	282.240
Saldo al 30 de septiembre de 2023	700.251.877	54.063.454	11.701.333	766.016.664

**Nota 42.25 – Otros pasivos**

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Cuentas por pagar a terceros	396.767.980	384.621.991
Obligaciones por créditos hipotecarios otorgados por enterar a otros bancos y/o inmobiliarias	338.516.909	203.831.867
Acreedores por intermediación de instrumentos financieros	233.845.633	131.105.497
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados	202.270.298	201.847.448
Pasivo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	47.938.984	59.257.716
Dividendos acordados por pagar	12.885.041	8.005.463
IVA débito fiscal por pagar	6.059.592	4.743.539
Operaciones pendientes	1.203.409	1.209.150
Otras garantías en efectivo recibidas	450.887	475.339
Valores por liquidar	36.880	27.198.308
Otros pasivos	33.457.372	32.625.453
Total	1.273.432.985	1.054.921.771

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.26 – Contingencias y Compromisos**

a) El Banco y sus subsidiarias mantienen exposiciones asociadas a créditos contingentes y otras responsabilidades de acuerdo al siguiente detalle:

a.1) Créditos Contingentes:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
<b>Avales y fianzas</b>		
Avales y fianzas en moneda chilena	—	—
Avales y fianzas en moneda extranjera	299.064.992	348.774.178
<b>Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías</b>	338.960.781	424.194.970
<b>Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior</b>	—	—
<b>Transacciones relacionadas con eventos contingentes</b>		
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda chilena	2.183.750.488	2.230.917.029
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda extranjera	455.700.353	466.690.993
<b>Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata</b>		
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera comercial	1.461.873.204	1.396.658.589
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera comercial	316.363.108	290.950.090
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera consumo	1.477.650.403	1.457.302.796
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera consumo	6.734.787.856	6.202.950.961
Saldo disponible de línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera adeudado por bancos	—	—
<b>Líneas de crédito de libre disposición</b>	—	—
<b>Otros compromisos</b>		
Créditos para estudios superiores ley N° 20.027 (CAE)	—	—
Otros compromisos de crédito irrevocables	—	72.355.109
<b>Otros créditos contingentes</b>	—	—
<b>Total</b>	<u>13.268.151.185</u>	<u>12.890.794.715</u>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.26 – Contingencias y Compromisos (continuación)**

a.2) Responsabilidades asumidas para satisfacer las necesidades de los clientes:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Diciembre 2022 M\$</b>
<b>Operaciones por cuentas de terceros</b>		
Cobranzas	182.411.068	174.238.055
Colocación o venta de instrumentos financieros	—	—
Activos financieros transferidos administrados por el banco	—	—
Recursos de terceros gestionados por el banco	830.693.142	766.706.024
Subtotal	<u>1.013.104.210</u>	<u>940.944.079</u>
<b>Custodia de valores</b>		
Valores custodiados por una filial bancaria	5.787.541.924	5.593.924.154
Valores custodiados en poder del banco	3.655.879.370	3.646.535.916
Valores custodiados depositados en otra entidad	15.229.466.895	14.855.337.748
Títulos emitidos por el propio banco	—	—
Subtotal	<u>24.672.888.189</u>	<u>24.095.797.818</u>
Total	<u>25.685.992.399</u>	<u>25.036.741.897</u>

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 septiembre de 2023, el Banco mantiene provisiones por contingencias judiciales que ascienden a M\$1.208.160 (M\$1.789.962 en diciembre de 2022), las cuales forman parte del rubro “Provisiones por contingencias” del Estado de Situación Financiera.

A continuación, se presentan las fechas estimadas de término de los respectivos juicios:

	<b>30 de septiembre de 2023</b>					
	<b>2023 M\$</b>	<b>2024 M\$</b>	<b>2025 M\$</b>	<b>2026 M\$</b>	<b>2027 M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Contingencias judiciales	213.610	738.949	255.601	—	—	1.208.160

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.26 – 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 3.264.000 con vencimiento el 5 de enero de 2024 (UF 4.153.500 con vencimiento el 6 de enero de 2023). Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Mapfre Seguros Generales S.A. por un total garantizado de UF 915.300.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2024, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
<b>Títulos en garantía:</b>		
Acciones entregadas para garantizar operaciones de venta a plazo cubiertas en simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	5.724.089	15.840.050
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	11.525.369	10.323.292
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	9.986.899	9.982.551
Títulos de renta fija para garantizar venta corta de renta variable y préstamo de cobertura:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	—	—
Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones y ventas cortas :		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	5.903.694	7.992.361
Garantías en efectivo recibidas por operaciones con derivados	4.608.820	743.450
Garantías entregadas en efectivo por operaciones con derivados	4.470.972	1.443.053
Títulos de renta variable recibidas por operaciones con derivados:		
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	215.979	272.773
Depósito Central de Valores S.A.	539.723	1.362.720
Títulos de intermediación financiera recibidas por operaciones con derivados:		
Custodia interna	119.600	238.369
<b>Total</b>	<b>43.095.145</b>	<b>48.198.619</b>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.26 – 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 de valores en que participa, y para efectos de garantizar su correcto desempeño, la Sociedad mantiene a favor de la Bolsa de Comercio de Santiago una prenda sobre un millón de acciones de dicha bolsa de valores y sobre igual número de acciones de la Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A. Asimismo, mantiene una prenda a favor de la Bolsa Electrónica sobre cien mil acciones de dicha Institución.

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral de Chubb Seguros Chile S.A. con vencimiento al 30 de junio de 2024, 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 311.400, 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 8 de enero de 2024.

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, adicionalmente existen US\$2.559.313,32 para operaciones de venta corta.

Se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 10.000, para garantizar el cumplimiento del contrato de servicio de administración de cartera de inversiones del fondo. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable emitida por el Banco de Chile con vigencia hasta el 27 de enero de 2026.

- 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 septiembre de 2023 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros, con vigencia desde el 15 de abril de 2023 hasta el 14 de abril de 2024, 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 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.26 – Contingencias y Compromisos (continuación)**

- (d) 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. El día 21 de agosto de 2023, se realizó la vista de la causa, la que se encuentra actualmente en estudio.

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 42.27 – Ingresos y Gastos por Intereses**

- (a) Al cierre de cada período, el resumen de intereses, es el siguiente:

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2023	2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses	2.367.864.699	1.621.331.928	798.109.866	630.477.345
Gastos por intereses	(1.255.198.167)	(683.200.575)	(421.986.106)	(316.751.000)
Total intereses netos	1.112.666.532	938.131.353	376.123.760	313.726.345

- (b) La composición de ingresos por intereses es la siguiente:

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2023	2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a costo amortizado:				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	4.278.998	2.671.748	1.620.922	1.147.154
Instrumentos financieros de deuda	10.571.993	10.275.615	3.536.877	3.399.324
Adeudado por bancos	121.992.124	108.857.169	35.142.113	43.384.511
Colocaciones comerciales	301.305.719	90.973.109	374.811.769	190.053.672
Colocaciones para vivienda	271.835.204	235.152.908	92.546.286	82.076.960
Colocaciones de consumo	578.756.137	431.362.453	200.408.928	159.866.532
Otros instrumentos financieros	44.143.372	7.413.736	17.675.100	5.765.605
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:				
Instrumentos financieros de deuda	263.200.570	113.975.185	80.535.643	53.180.672
Otros instrumentos financieros	798.109.866	630.477.345	1.503.264	89.291.083
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(26.329.284)	(9.827.340)	(9.671.036)	2.311.832
Total	2.367.864.699	1.621.331.928	798.109.866	630.477.345

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.27 – Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)**

(b.1) Al cierre del período, el stock de los intereses no reconocidos en resultados es el siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Septiembre 2022 M\$</b>
Colocaciones comerciales	34.544.388	20.504.436
Colocaciones para vivienda	3.412.363	2.415.151
Colocaciones de consumo	4.382.538	2.660.369
<b>Total</b>	<u>42.339.289</u>	<u>25.579.956</u>

(b.2) El monto de los intereses reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período ascendió a:

	<b>Por el período de 9 meses Al 30 de Septiembre de</b>		<b>Trimestre terminado al 30.09.2023</b>	<b>Trimestre terminado al 30.09.2022</b>
	<b>2023 M\$</b>	<b>2022 M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Colocaciones comerciales	633.131	522.204	239.080	156.995
Colocaciones para vivienda	1.569.226	951.794	656.347	369.659
Colocaciones de consumo	—	—	—	—
<b>Total</b>	<u>2.202.357</u>	<u>1.473.998</u>	<u>895.427</u>	<u>526.654</u>

(c) La composición de gastos por intereses es la siguiente:

	<b>Por el período de 9 meses Al 30 de Septiembre de</b>		<b>Trimestre terminado al 30.09.2023</b>	<b>Trimestre terminado al 30.09.2022</b>
	<b>2023 M\$</b>	<b>2022 M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pasivos financieros a costo amortizado:				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	966.507	3.403.616	221.846	1.387.476
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.014.988.888	484.025.796	337.023.257	238.850.083
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	11.639.919	9.155.912	2.377.833	5.159.065
Obligaciones con bancos	44.649.314	23.978.703	15.877.283	10.366.151
Instrumentos financieros de deuda emitidos	187.065.905	154.539.963	68.895.365	53.775.703
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	1.334.902	1.400.712	433.954	479.841
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	26.317.564	23.093.919	9.928.925	8.005.711
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(31.764.832)	(16.398.046)	(12.772.357)	(1.273.030)
<b>Total</b>	<u>1.255.198.167</u>	<u>683.200.575</u>	<u>421.986.106</u>	<u>316.751.000</u>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.27 – Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)**

- (d) Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, 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.

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de						Trimestre terminado al			Trimestre terminado al		
	2023			2022			30.09.2023			30.09.2022		
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	607.800	—	607.800	—	—	—	—	—	—
Pérdida cobertura contable valor razonable	—	—	—	(739.987)	—	(739.987)	—	—	—	—	—	—
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	88.585.375	131.814.276	220.399.651	65.326.749	77.432.794	142.759.543	6.983.544	25.057.200	32.040.744	13.033.022	17.055.886	30.088.908
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(114.914.659)	(100.049.444)	(214.964.103)	(74.414.102)	(61.034.748)	(135.448.850)	(16.654.580)	(12.284.843)	(28.939.423)	(10.721.190)	(15.782.856)	(26.504.046)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	(607.800)	—	(607.800)	—	—	—	—	—	—
Total	(26.329.284)	31.764.832	5.435.548	(9.827.340)	16.398.046	6.570.706	(9.671.036)	12.772.357	3.101.321	2.311.832	1.273.030	3.584.862

**Nota 42.28 – Ingresos y Gastos por Reajuste**

- (a) Al cierre de cada período, el resumen de reajustes, es el siguiente:

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2023 M\$	2022 M\$	30.09.2023 M\$	30.09.2022 M\$
Ingresos por reajustes	535.452.746	1.683.547.214	54.190.099	599.990.983
Gastos por reajustes	(318.961.261)	(911.246.891)	(23.333.538)	(330.063.100)
Total reajustes netos	216.491.485	772.300.323	30.856.561	269.927.883

- (b) La composición de ingresos por reajustes es la siguiente:

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2023 M\$	2022 M\$	30.09.2023 M\$	30.09.2022 M\$
Activos financieros a costo amortizado:				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	17.753.345	54.061.068	1.669.557	19.357.695
Adeudado por bancos	—	—	—	—
Colocaciones comerciales	204.338.311	678.314.312	21.218.823	244.173.022
Colocaciones para vivienda	352.340.369	1.060.403.663	36.489.765	378.178.967
Colocaciones de consumo	1.332.237	5.705.633	114.374	1.930.576
Otros instrumentos financieros	1.962.330	3.033.397	229.264	942.173
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:				
Instrumentos financieros de deuda	19.195.161	54.420.804	635.701	20.224.648
Otros instrumentos financieros	—	—	—	—
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	(61.469.007)	(172.391.663)	(6.167.385)	(64.816.098)
Total	535.452.746	1.683.547.214	54.190.099	599.990.983

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.28 – Ingresos y Gastos por Reajuste (continuación)**

(b.1) Al cierre del período, el stock de los reajustes no reconocidos en resultados es el siguiente:

	Septiembre 2023 M\$	Septiembre 2022 M\$
Colocaciones comerciales	4.297.456	4.082.662
Colocaciones para vivienda	5.372.912	6.723.540
Colocaciones de consumo	8.144	74.341
<b>Total</b>	<b>9.678.512</b>	<b>10.880.543</b>

(b.2) El monto de los reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período ascendió a:

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2023 M\$	2022 M\$	30.09.2023 M\$	30.09.2022 M\$
Colocaciones comerciales	1.039.422	817.857	312.608	243.436
Colocaciones para vivienda	3.645.917	2.933.021	1.257.152	1.232.627
Colocaciones de consumo	—	766	—	118
<b>Total</b>	<b>4.685.339</b>	<b>3.751.644</b>	<b>1.569.760</b>	<b>1.476.181</b>

(c) La composición de gastos por reajustes es la siguiente:

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2023 M\$	2022 M\$	30.09.2023 M\$	30.09.2022 M\$
Pasivos financieros a costo amortizado:				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9.439.720	30.720.452	1.409.436	10.578.312
Depósitos y otras captaciones a plazo	65.224.352	144.163.907	5.673.843	59.907.187
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—	—
Obligaciones con bancos	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda emitidos	214.681.794	640.823.499	14.718.853	225.431.032
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	29.615.395	95.539.033	1.531.406	34.146.569
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>318.961.261</b>	<b>911.246.891</b>	<b>23.333.538</b>	<b>330.063.100</b>

(d) Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, 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.

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de						Trimestre terminado al			Trimestre terminado al		
	2023			2022			30.09.2023			30.09.2022		
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pérdida cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	2.307.704	—	2.307.704	—	—	—	2.307.704	—	2.307.704	—	—	—
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(63.776.711)	—	(63.776.711)	(172.391.663)	—	(172.391.663)	(8.475.089)	—	(8.475.089)	(64.816.098)	—	(64.816.098)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>(61.469.007)</b>	<b>—</b>	<b>(61.469.007)</b>	<b>(172.391.663)</b>	<b>—</b>	<b>(172.391.663)</b>	<b>(6.167.385)</b>	<b>—</b>	<b>(6.167.385)</b>	<b>(64.816.098)</b>	<b>—</b>	<b>(64.816.098)</b>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.29 – Ingresos y Gastos por Comisiones**

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estados del Resultado Consolidado del período, corresponde a los siguientes conceptos:

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2023	2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Ingresos por comisiones y servicios prestados</b>				
Comisiones por servicios de tarjetas	181.974.274	160.138.055	60.035.945	53.362.372
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	87.196.035	90.388.125	29.921.521	31.202.770
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	58.813.878	62.616.636	20.265.213	21.978.910
Comisiones por administración de cuentas	46.343.482	43.719.521	15.813.808	15.635.817
Comisiones por avales y cartas de crédito	27.506.836	26.117.192	9.504.510	9.304.677
Convenio uso de marca	24.946.805	20.031.150	8.642.362	6.806.203
Uso de canales de distribución	22.651.116	20.489.271	7.571.711	6.876.189
Seguros no relacionados con otorgamientos de créditos a personas naturales	18.697.109	15.832.015	6.375.174	5.639.378
Comisiones por intermediación y manejo de valores	13.056.814	15.287.953	4.599.016	5.488.316
Seguros relacionados con otorgamientos de créditos a personas naturales	11.711.489	10.608.522	4.189.878	3.665.314
Comisiones por prepago de créditos	8.044.628	7.306.214	3.000.269	2.433.886
Seguros no relacionados con otorgamientos de créditos a personas jurídicas	6.570.310	2.865.694	2.159.949	1.150.710
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	3.706.704	3.412.292	1.249.500	1.167.914
Comisiones por asesorías financieras	1.789.012	6.703.608	463.075	4.563.185
Seguros relacionados con otorgamientos de créditos a personas jurídicas	1.652.027	1.273.147	646.146	413.301
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	1.027.697	1.026.319	351.481	350.957
Comisiones de préstamos con letras de crédito	79.190	123.834	27.475	41.433
Otras comisiones ganadas	12.438.631	13.290.170	4.302.232	4.203.095
<b>Total</b>	<b>528.206.037</b>	<b>501.229.718</b>	<b>179.119.265</b>	<b>174.284.427</b>
<b>Gastos por comisiones y servicios recibidos</b>				
Comisiones por operación de tarjetas	41.553.804	36.655.098	13.968.622	11.927.388
Transacciones interbancarias	36.876.437	28.892.628	13.063.804	10.500.987
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	28.746.815	24.920.567	14.357.566	9.671.316
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas	6.729.240	6.617.035	2.457.020	1.244.536
Comisiones por operación con valores	3.854.229	4.246.285	1.205.098	1.531.601
Recaudación y pagos	3.191.685	3.343.935	1.058.919	1.124.952
Otras comisiones por servicios recibidos	1.788.349	1.374.980	522.051	388.793
<b>Total</b>	<b>122.740.559</b>	<b>106.050.528</b>	<b>46.633.080</b>	<b>36.389.573</b>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.30 – Resultado Financiero Neto**

(a) El monto de resultado financiero neto que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado del período, corresponde a los siguientes conceptos:

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2023	2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado financiero por:				
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:				
Contratos de derivados financieros	4.102.782.092	4.883.153.848	1.306.028.596	1.911.087.880
Instrumentos financieros de deuda	225.498.871	149.079.898	72.450.440	61.266.417
Otros instrumentos financieros	18.361.736	7.575.809	8.720.968	3.913.749
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:				
Contratos de derivados financieros	(4.106.020.052)	(4.914.852.512)	(1.384.470.507)	(1.900.575.743)
Otros instrumentos financieros	(324.438)	(81.136)	717.230	(436.615)
Subtotal	240.298.209	124.875.907	3.446.727	75.255.688
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados:				
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:				
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	—	—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:				
Depósitos, otras obligaciones a la vista y depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—
Instrumentos de deuda emitidos	—	—	—	—
Otros	—	—	—	—
Dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:				
Activos financieros a costo amortizado	43.963	—	43.963	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(308.455)	(57.900.232)	(242.014)	(58.375.629)
Pasivos financieros a costo amortizado	(450)	(1.275)	(416)	(12)
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—	—	—
Subtotal	(264.942)	(57.901.507)	(198.467)	(58.375.641)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera:				
Resultado por cambio de moneda extranjera	52.571.306	(51.356.478)	(61.464.144)	(27.458.589)
Resultados por reajustes por tipo de cambio	8.718.378	15.016.585	17.115.002	5.576.469
Resultado neto de derivados en coberturas contables del riesgo por moneda extranjera	49.483.073	147.788.774	168.927.297	51.125.978
Subtotal	110.772.757	111.448.881	124.578.155	29.243.858
Reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio:				
Desde activos financieros a costo amortizado a activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—
Desde activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral a activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—
Modificaciones de activos y pasivos financieros:				
Activos financieros a costo amortizado	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	—	—	—
Pasivos financieros a costo amortizado	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arriendo	—	—	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—	—	—
Coberturas contables inefectivas:				
Resultado por coberturas contables inefectivas de flujo de caja	—	—	—	—
Resultado por coberturas contables inefectivas de inversión neta en el exterior	—	—	—	—
Coberturas contables de otro tipo:				
Coberturas de otro tipo de activos financieros	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>350.806.024</b>	<b>178.423.281</b>	<b>127.826.415</b>	<b>46.123.905</b>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.30 – Resultado Financiero Neto (continuación)**

- (b) A continuación, se detalla el ingreso (gasto) asociado al movimiento de provisiones constituidas por riesgo de crédito relacionado con las colocaciones y créditos contingentes denominados en moneda extranjera el cual es reflejado en el ítem “Cambios, reajustes y cobertura contable de monedas extranjeras”:

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de		Trimestre terminado al 30.09.2023	Trimestre terminado al 30.09.2022
	2023 M\$	2022 M\$	M\$	M\$
Adeudado por bancos	(22.463)	(64.224)	(53.445)	(30.528)
Colocaciones comerciales	(3.605.984)	(11.680.008)	(8.340.400)	(4.079.102)
Colocaciones vivienda	—	—	—	—
Colocaciones consumo	(49.291)	(114.769)	(103.978)	(43.701)
Créditos contingentes	(282.240)	(1.715.673)	(1.043.964)	(813.831)
<b>Total</b>	<b>(3.959.978)</b>	<b>(13.574.674)</b>	<b>(9.541.787)</b>	<b>(4.967.162)</b>

**Nota 42.31 – Resultado por Inversiones en Sociedades**

El resultado obtenido de las inversiones en sociedades detalladas en Nota N°42.12 corresponde a lo siguiente:

Sociedad	Accionista	Septiembre 2023 M\$	Septiembre 2022 M\$
<b>Asociadas</b>			
Transbank S.A.	Banco de Chile	3.778.819	3.550.424
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	1.152.270	1.065.723
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	489.588	514.093
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	317.347	317.696
Redbanc S.A.	Banco de Chile	240.483	662.832
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	106.069	91.485
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	62.750	102.870
Subtotal Asociadas		<u>6.147.326</u>	<u>6.305.123</u>
<b>Negocios Conjuntos</b>			
Servipag Ltda.	Banco de Chile	1.645.711	1.194.481
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	553.362	427.569
Subtotal Negocios Conjuntos		<u>2.199.073</u>	<u>1.622.050</u>
<b>Inversiones Minoritarias</b>			
Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A.	Banchile Corredores de Bolsa	894.951	—
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Banchile Corredores de Bolsa	50.480	451.200
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)	Banco de Chile	36.765	37.025
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	Banchile Corredores de Bolsa	19.143	11.961
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa	9.317	—
Subtotal Inversiones Minoritarias		<u>1.010.656</u>	<u>500.186</u>
<b>Total</b>		<u>9.357.055</u>	<u>8.427.359</u>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.32 – Resultado de Activos no Corrientes y Grupos Enajenables no admisibles como Operaciones Discontinuadas**

	Septiembre 2023 M\$	Septiembre 2022 M\$
<b>Resultado neto por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial</b>		
Resultado por venta de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	3.976.761	4.503.800
Otros ingresos por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	37.998	160.698
Provisiones por ajustes al valor realizable neto de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(646.883)	(291.858)
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(4.729.992)	(5.144.242)
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(650.626)	(650.921)
<b>Activos no corrientes para la venta</b>		
Inversiones en sociedades	—	(434.521)
Activos intangibles	—	—
Activos fijos	2.257.567	552.602
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	1.964.071	1.170.038
Otros activos	—	—
<b>Grupos enajenables para la venta</b>	—	—
Total	<u>2.208.896</u>	<u>(134.404)</u>

**Nota 42.33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales**

- (a) Durante los períodos 2023 y 2022, el Banco y sus subsidiarias presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Septiembre 2023 M\$	Septiembre 2022 M\$
Recuperación de gastos	19.547.528	1.635.759
Ingreso por gestión tributaria	6.789.794	103.983
Ingreso neto por propiedades de inversión	5.084.207	4.936.459
Reajuste por PPM	2.486.232	9.425.506
Ingresos de bancos corresponsales	2.162.046	2.358.353
Ingresos comercio exterior	72.092	52.793
Custodia y comisión de confianza	59.996	54.517
Ingresos por recuperación de gastos	46.706	34.985
Otros ingresos	249.191	125.034
Total	<u>36.497.792</u>	<u>18.727.389</u>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)**

(b) Durante los períodos 2023 y 2022, el Banco y sus subsidiarias presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Septiembre 2022 M\$</b>
Castigos por riesgo operacional	18.957.090	12.053.498
Gastos por operaciones crediticias de leasing financiero	2.630.519	3.804.624
Gastos legales	2.396.896	1.321.722
Banco corresponsal	1.826.919	2.572.300
Gastos por castigos bienes recuperados leasing	409.478	71.538
Administración de tarjetas	356.046	1.936.697
Prima seguros créditos renegociados	223.018	270.311
Seguro de desgravamen	213.344	193.260
Gasto de tasación	194.247	335.584
Provisión operaciones pendientes (90 días)	150.842	(379.575)
Provisiones por juicios y litigios	122.661	39.407
(Liberación) gasto de provisiones por riesgo operacional	(1.430.178)	(357.311)
Recuperaciones de gastos por eventos de riesgo operacional	(6.284.522)	(4.317.214)
Otros gastos	947.212	724.212
<b>Total</b>	<b>20.713.572</b>	<b>18.269.053</b>

**Nota 42.34 – Gastos por Obligaciones de Beneficios a Empleados**

La composición del gasto por obligaciones de beneficios a empleados durante los períodos 2023 y 2022, es la siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Septiembre 2022 M\$</b>
Gastos por beneficios a empleados de corto plazo	381.148.721	357.660.648
Gastos por beneficios a empleados por término de contrato laboral	14.806.759	17.556.635
Gastos de capacitación	3.506.836	2.031.902
Gastos por sala cuna y jardín infantil	1.131.522	1.052.152
Otros gastos del personal	5.040.949	4.025.996
<b>Total</b>	<b>405.634.787</b>	<b>382.327.333</b>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.35 – Gastos de Administración**

La composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2023 M\$	Septiembre 2022 M\$
<b>Gastos generales de administración</b>		
Gastos de informática y comunicaciones	104.307.012	90.278.715
Mantenimiento y reparación de activo fijo	35.794.449	30.712.604
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	8.977.761	10.880.590
Servicios de vigilancia y transporte de valores	8.292.432	9.697.435
Primas de seguros excepto para cubrir eventos de riesgo operacional	7.458.266	6.172.721
Materiales de oficina	6.678.153	6.593.655
Servicio externo de información financiera y prevención de fraudes	5.208.812	4.751.815
Gastos judiciales y notariales	4.574.843	2.585.448
Alumbrado, calefacción y otros servicios	4.159.580	3.835.847
Casilla, correos, franqueos y entrega de productos a domicilio	3.343.039	3.225.560
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	2.981.075	2.694.381
Servicio externo de custodia de documentación	2.916.251	2.880.382
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	2.846.244	2.037.489
Donaciones	2.522.370	1.657.839
Gastos de representación y desplazamiento del personal	2.363.583	1.680.485
Servicio embozado de tarjetas	1.224.457	932.922
Honorarios por otros informes técnicos	751.641	551.114
Honorarios por revisión y auditoría de los estados financieros por parte del auditor externo	647.573	528.771
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	368.513	374.522
Multas aplicadas por otros organismos	96.232	206.564
Otros gastos generales de administración	16.647.543	14.972.618
<b>Servicios subcontratados</b>		
Servicio de desarrollo tecnológico, certificación y testing tecnológico	16.206.255	13.172.275
Procesamiento de datos	8.740.092	6.341.663
Servicio externo de evaluación de créditos	4.091.420	3.463.586
Servicio de cobranza externa	2.471.760	—
Servicio externo de administración de recursos humanos y de suministro de personal externo	1.156.789	1.122.685
Servicio externo de aseo, casino, custodia de archivos y documentos, almacenamiento de muebles y equipos	289.549	266.155
Servicio de Call Center para ventas, marketing, control calidad servicio al cliente	83.813	67.726
<b>Gastos del Directorio</b>		
Remuneraciones del Directorio	2.483.809	2.304.456
Otros gastos del Directorio	87.651	39.620
<b>Publicidad</b>	27.647.133	24.770.612
<b>Impuestos, contribuciones y otros cargos legales</b>		
Aporte de fiscalización al regulador	11.040.559	10.145.427
Contribuciones de bienes raíces	3.990.416	3.651.038
Otros impuestos distintos a la renta	1.852.468	1.590.508
Patentes municipales	1.252.871	1.167.955
Otros cargos legales	57.075	46.848
<b>Total</b>	<u>303.611.489</u>	<u>265.402.031</u>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.36 – Depreciación y Amortización**

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los períodos 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Septiembre 2022 M\$</b>
Amortizaciones por activos intangibles		
Otros activos intangibles originados en combinaciones de negocios	—	—
Otros activos intangibles originados en forma independiente	21.351.784	15.610.749
Depreciaciones por activos fijos		
Edificios y terrenos	6.922.820	6.959.674
Otros activos fijos	16.047.391	16.384.459
Depreciaciones y amortizaciones por activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		
Edificios y terrenos	23.722.117	23.123.108
Otros activos fijos	—	—
Depreciaciones por mejoras en inmuebles arrendados como activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	743.729	740.820
Amortizaciones por derecho a usar otros activos intangibles en arrendamiento	—	—
Depreciaciones de otros activos por propiedades de inversión	—	—
Amortización de otros activos por activo de ingresos por actividades	—	—
<b>Total</b>	<b>68.787.841</b>	<b>62.818.810</b>

**Nota 42.37 – Deterioro de Activos no Financieros**

Al 30 de septiembre 2023 y 2022, la composición del rubro por deterioro de activos no financieros, es la siguiente:

	<b>Septiembre 2023 M\$</b>	<b>Septiembre 2022 M\$</b>
Deterioro de activos intangibles	25.103	122.484
Deterioro de activos fijos	1.712	9.251
Deterioro de activos de ingresos por actividades habituales procedentes de contratos con clientes	85.581	(71.568)
<b>Total</b>	<b>112.396</b>	<b>60.167</b>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.38 – Gasto por Pérdidas Crediticias**

(a) La composición del rubro es la siguiente:

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2023	2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones	280.980.911	194.323.880	77.479.071	74.503.672
Gasto de provisiones especiales por riesgo de crédito	(31.094)	158.378.093	(955.627)	41.247.641
Recuperación de créditos castigados	(44.542.213)	(48.605.814)	(17.840.220)	(16.214.083)
Deterioro por riesgo de crédito de activos financieros valor razonable con cambios en otro resultado integral	(3.057.347)	7.652.507	1.788.143	6.679.851
<b>Total</b>	<b>233.350.257</b>	<b>311.748.666</b>	<b>60.471.367</b>	<b>106.217.081</b>

(b) Resumen del gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas crediticias:

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el período							Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal M\$	Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$			
<b>Al 30 de septiembre de 2023</b>								
<b>Adeudado por Bancos</b>								
Constitución de provisiones	58.895	—	—	—	—	58.895	—	58.895
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	58.895	—	—	—	—	58.895	—	58.895
<b>Colocaciones Comerciales</b>								
Constitución de provisiones	—	—	—	18.836.259	47.123.682	65.959.941	—	65.959.941
Liberación de provisiones	(5.166.109)	(4.509.596)	(14.240.675)	—	—	(23.916.380)	(19.671.051)	(43.587.431)
Subtotal	(5.166.109)	(4.509.596)	(14.240.675)	18.836.259	47.123.682	42.043.561	(19.671.051)	22.372.510
<b>Colocaciones para Vivienda</b>								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	9.831.821	9.831.821	—	9.831.821
Liberación de provisiones	—	(725.218)	—	—	—	(725.218)	—	(725.218)
Subtotal	—	(725.218)	—	—	9.831.821	9.106.603	—	9.106.603
<b>Colocaciones de Consumo</b>								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	252.449.052	252.449.052	—	252.449.052
Liberación de provisiones	—	(3.006.149)	—	—	—	(3.006.149)	—	(3.006.149)
Subtotal	—	(3.006.149)	—	—	252.449.052	249.442.903	—	249.442.903
<b>Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito</b>	<b>(5.107.214)</b>	<b>(8.240.963)</b>	<b>(14.240.675)</b>	<b>18.836.259</b>	<b>309.404.555</b>	<b>300.651.962</b>	<b>(19.671.051)</b>	<b>280.980.911</b>
<b>Recuperación de créditos castigados</b>								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								(12.875.670)
Colocaciones para vivienda								(8.964.704)
Colocaciones de consumo								(22.701.839)
Subtotal								(44.542.213)
<b>Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones</b>								<b>236.438.698</b>

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.38 – Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)

(b) Resumen del gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas crediticias (continuación)

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el periodo							Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal M\$	Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$			
<b>Al 30 de septiembre de 2022</b>								
<b>Adeudado por Bancos</b>								
Constitución de provisiones	125.499	—	—	—	—	125.499	—	125.499
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	125.499	—	—	—	—	125.499	—	125.499
<b>Colocaciones Comerciales</b>								
Constitución de provisiones	4.629.922	—	15.343.854	5.476.827	35.272.524	60.723.127	—	60.723.127
Liberación de provisiones	—	(3.446.263)	—	—	—	(3.446.263)	(14.929.191)	(18.375.454)
Subtotal	4.629.922	(3.446.263)	15.343.854	5.476.827	35.272.524	57.276.864	(14.929.191)	42.347.673
<b>Colocaciones para Vivienda</b>								
Constitución de provisiones	—	4.060.332	—	—	1.597.552	5.657.884	—	5.657.884
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	4.060.332	—	—	1.597.552	5.657.884	—	5.657.884
<b>Colocaciones de Consumo</b>								
Constitución de provisiones	—	38.710.206	—	—	107.482.618	146.192.824	—	146.192.824
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	38.710.206	—	—	107.482.618	146.192.824	—	146.192.824
<b>Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito</b>	4.755.421	39.324.275	15.343.854	5.476.827	144.352.694	209.253.071	(14.929.191)	194.323.880
<b>Recuperación de créditos castigados</b>								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								(19.266.929)
Colocaciones para vivienda								(7.962.732)
Colocaciones de consumo								(21.376.153)
Subtotal								(48.605.814)
<b>Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones</b>								145.718.066

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.38 – Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)**

(c) Resumen del gasto por provisiones especiales por riesgo de crédito

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2023	2022	30.09.2023	30.09.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto (liberación) de provisiones para créditos contingentes:				
Adeudado por bancos	—	—	—	—
Colocaciones comerciales	(2.083.890)	6.292.811	430.593	6.566.661
Colocaciones de consumo	(1.511.820)	(931.763)	(897.709)	146.690
Gasto de provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	3.564.616	8.017.045	(488.511)	(465.710)
Gasto de provisiones especiales para créditos al exterior	—	—	—	—
Gasto de provisiones adicionales para colocaciones:				
Colocaciones comerciales	—	145.000.000	—	35.000.000
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—
Colocaciones de consumo	—	—	—	—
Gasto de otras provisiones especiales constituidas por riesgo de crédito	(31.094)	158.378.093	(955.627)	41.247.641

**Nota 42.39 – Resultado de Operaciones Discontinuas**

El al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no mantiene resultado de operaciones discontinuadas.

**Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas**

Se consideran como partes relacionadas al Banco y sus filiales, 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 filiales. 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.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(a) Activos y pasivos por transacciones con partes relacionadas:

Tipo de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas Al 30 de septiembre de 2023	Tipo de Parte Relacionada				
	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
<b>ACTIVOS</b>					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	267.053.891	—	—	267.053.891
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	—	—	—	—
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con otro resultado integral	—	6.292.054	—	—	6.292.054
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—
Activos financieros a costo amortizado					
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Colocaciones Comerciales	—	241.138.375	1.208.353	11.206.449	253.553.177
Colocaciones Vivienda	—	—	17.920.559	59.528.123	77.448.682
Colocaciones Consumo	—	3.891	1.736.066	10.621.255	12.361.212
Provisiones constituidas – Colocaciones	—	(1.464.630)	(16.429)	(261.797)	(1.742.856)
Otros activos	9.554	130.418.758	85	43.438	130.471.835
Créditos contingentes	—	101.444.954	4.475.959	18.319.989	124.240.902
<b>PASIVOS</b>					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	286.897.017	—	317.439	287.214.456
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	3.999.001	—	—	3.999.001
Pasivos financieros a costo amortizado					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	277.403	183.180.176	3.570.453	7.134.086	194.162.118
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.170.650	181.704.930	5.284.946	25.115.939	215.276.465
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	6.627.028	—	—	6.627.028
Obligaciones con bancos	—	52.198.063	—	—	52.198.063
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	10.518.218	—	—	10.518.218
Otros pasivos	—	132.048.208	349.575	36.679	132.434.462

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(a) Activos y pasivos por transacciones con partes relacionadas (continuación)

Tipo de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2022	Tipo de Parte Relacionada				
	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
<b>ACTIVOS</b>					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	343.278.082	—	—	343.278.082
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	3.354.382	—	—	3.354.382
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	16.759.236	—	—	16.759.236
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—
Activos financieros a costo amortizado					
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Colocaciones Comerciales	—	609.154.995	1.384.250	12.024.410	622.563.655
Colocaciones Vivienda	—	—	15.221.007	58.607.837	73.828.844
Colocaciones Consumo	—	—	2.068.184	10.879.486	12.947.670
Provisiones constituidas – Colocaciones	—	(4.153.437)	(21.344)	(401.208)	(4.575.989)
Otros activos	9.201	149.096.384	207	20.507	149.126.299
Créditos contingentes	—	177.834.473	4.118.637	17.871.611	199.824.721
<b>PASIVOS</b>					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	400.984.283	—	—	400.984.283
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	7.646.971	—	—	7.646.971
Pasivos financieros a costo amortizado					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	217.232	206.465.230	3.080.612	6.528.943	216.292.017
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.642.636	274.318.064	3.814.928	24.124.735	306.900.363
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Obligaciones con bancos	—	177.826.589	—	—	177.826.589
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	11.251.957	—	—	11.251.957
Otros pasivos	—	108.766.888	517.278	52.212	109.336.378

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(b) Ingresos y gastos por transacciones con partes relacionadas (\*):

Al 30 de septiembre de 2023	Entidad Matriz	Otra Entidad Jurídica	Personal Clave del Banco Consolidado	Otras Partes Relacionadas	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses	—	20.901.071	398.857	2.000.087	23.300.015
Ingresos por reajustes	—	2.966.081	516.525	2.034.381	5.516.987
Ingresos por comisiones	139.028	79.911.405	14.760	63.820	80.129.013
Resultado financiero neto	—	(4.008.778)	—	—	(4.008.778)
Otros ingresos	—	217.579	—	—	217.579
<b>Total Ingresos</b>	<b>139.028</b>	<b>99.987.358</b>	<b>930.142</b>	<b>4.098.288</b>	<b>105.154.816</b>
Gastos por intereses	1.284.288	5.735.003	467.605	1.913.812	9.400.708
Gastos por reajustes	—	349	14.336	7.398	22.083
Gastos por comisiones	—	23.715.935	—	—	23.715.935
Gastos (ingresos) por pérdidas crediticias	—	(2.330.716)	(5.941)	(68.167)	(2.404.824)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	275.702	32.343.713	63.734.592	96.354.007
Gastos de administración	—	9.325.405	2.861.880	105.319	12.292.604
Otros gastos	—	—	1.733	19.064	20.797
<b>Total Gastos</b>	<b>1.284.288</b>	<b>36.721.678</b>	<b>35.683.326</b>	<b>65.712.018</b>	<b>139.401.310</b>

Al 30 de septiembre de 2022	Entidad Matriz	Otra Entidad Jurídica	Personal Clave del Banco Consolidado	Otras Partes Relacionadas	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses	—	15.696.307	323.509	1.516.557	17.536.373
Ingresos por reajustes	—	18.855.258	1.524.700	5.905.786	26.285.744
Ingresos por comisiones	65.802	83.054.646	16.704	49.793	83.186.945
Resultado financiero neto	—	85.708.652	—	—	85.708.652
Otros ingresos	—	78.526	—	339	78.865
<b>Total Ingresos</b>	<b>65.802</b>	<b>203.393.389</b>	<b>1.864.913</b>	<b>7.472.475</b>	<b>212.796.579</b>
Gastos por intereses	821.491	6.761.948	95.726	758.843	8.438.008
Gastos por reajustes	—	100	5.205	44.813	50.118
Gastos por comisiones	—	26.332.307	—	—	26.332.307
Gastos (ingresos) por pérdidas crediticias	—	255.980	(7.000)	(39.064)	209.916
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	—	27.076.291	56.573.419	83.649.710
Gastos de administración	—	15.420.933	2.706.990	74.447	18.202.370
Otros gastos	—	9.895	1.215	10.193	21.303
<b>Total Gastos</b>	<b>821.491</b>	<b>48.781.163</b>	<b>29.878.427</b>	<b>57.422.651</b>	<b>136.903.732</b>

(\*) Esto no constituye un Estado de Resultados 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.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(c) Transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2023

Razón Social	Naturaleza de la relación con el Banco	Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación	Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto M\$	Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
							Ingresos M\$	Gastos M\$	Cuentas por cobrar M\$	Cuentas por pagar M\$
Ionix SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de licencia TI	30 días	Según contrato	Si	477.430	—	477.430	—	34.123
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	216.366	—	216.366	—	—
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	284.028	—	284.028	—	376.578
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Inversiones minoritarias	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	3.287.772	—	3.287.772	—	—
		Servicio desarrollo de software	30 días	Según contrato	Si	107.095	—	107.095	—	—
		Servicio informacion financiera	30 días	Según contrato	Si	248.290	—	248.290	—	5.500
Enex S.A.	Otras partes relacionadas	Comision de corretaje	30 días	Según contrato	Si	235.086	—	235.086	—	—
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	194.820	—	194.820	—	—
		Arriendo espacios para cajero automático	30 días	Según contrato	Si	991.085	—	991.085	—	211.683
DCV Registros S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	253.515	—	253.515	—	—
CCLV Contraparte Central S.A.	Inversiones minoritarias	Comision de corretaje	30 días	Según contrato	Si	203.097	—	203.097	—	—
Redbanc S.A.	Asociadas	Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	12.326.946	—	12.326.946	—	1.472.412
Sistemas Oracle de Chile Ltda.	Otras partes relacionadas	Servicio proyectos TI	30 días	Según contrato	Si	535.507	—	535.507	—	—
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	195.861	—	195.861	—	—
		Servicio desarrollo de software	30 días	Según contrato	Si	73.434	—	73.434	—	—
Depósito Central de Valores S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	91.166	—	91.166	—	—
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	1.325.500	—	1.325.500	—	—
		Servicios control calidad y custodia	30 días	Según contrato	Si	769.113	—	769.113	—	42.000
Manantial S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	823.719	—	823.719	—	—
		Gastos generales	30 días	Según contrato	Si	283.137	—	283.137	—	—
		Fidelización	30 días	Según contrato	Si	115.000	—	115.000	—	—
Universidad Del Desarrollo	Otras partes relacionadas	Capacitación	30 días	Según contrato	Si	219.451	—	219.451	—	—
Nexus S.A.	Otras partes relacionadas	Ingresos generales	30 días	Según contrato	Si	147.866	147.866	—	—	—
		Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	3.487.351	—	3.487.351	—	—
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	404.787	—	404.787	—	—
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Asociadas	Servicios de embozado	30 días	Según contrato	Si	235.389	—	235.389	—	—
		Servicios de entrega de productos a clientes	30 días	Según contrato	Si	272.715	—	272.715	—	—
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	380.188	—	380.188	—	—
Comder Contraparte Central S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	496.760	—	496.760	—	59.500
		Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	557.428	—	557.428	—	36.880
		Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	105.322	—	105.322	—	—
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Inversiones minoritarias	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	260.787	—	260.787	—	—
Citigroup Global Markets INC	Otras partes relacionadas	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	260.787	—	260.787	—	—
Transbank S.A.	Asociadas	Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	440.019	—	440.019	—	71.364
		Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	Si	72.733.500	72.733.500	—	8.459	—
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	385.948	—	385.948	—	295.349
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	1.931.675	—	1.931.675	—	—
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	136.889	—	136.889	—	—
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	351.514	—	351.514	—	18.308
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	238.851	—	238.851	—	—
		Comisiones negocio de Conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	4.522.474	4.522.474	—	6.325.128	—
		Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	250.123	—	—	—	140.049
Nuevos Desarrollos S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	183.432	—	—	944.584	
Plaza Oeste	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	217.607	—	—	425.101	
Plaza del Trebol	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	95.380	—	—	249.391	
Plaza Tobalaba	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	191.345	—	—	—	
Plaza la Serena	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	130.538	—	—	—	
Inmob Mall Calama	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	—	—	—	394.252	

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(c) Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022

Razón Social	Naturaleza de la relación con el Banco	Descripción de la transacción				Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto M\$	Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
		Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación	Ingresos M\$			Gastos M\$	Cuentas por cobrar M\$	Cuentas por pagar M\$	
Ionix SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de licencia TI	30 días	Según contrato	Si	440.416	—	440.416	—	31.514	
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	334.076	—	334.076	—	—	
Canal 13 S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Mensual	Si	583.509	—	583.509	—	134.328	
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de software	30 días	Según contrato	Si	768.482	—	768.482	—	—	
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	4.404.967	—	4.404.967	—	464.595	
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Inversiones minoritarias	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	258.500	—	258.500	—	—	
		Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	334.557	—	334.557	—	—	
		Comisión corretaje	30 días	Según contrato	Si	310.018	—	310.018	—	—	
Enex S.A.	Otras partes relacionadas	Arriendo espacios para cajero automático	30 días	Según contrato	Si	1.182.896	—	1.182.896	—	167.971	
Redbanc S.A.	Asociadas	Desarrollo de software	30 días	Según contrato	Si	399.411	—	399.411	—	—	
		Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	13.379.758	—	13.379.758	—	1.222.885	
Sistemas Oracle de Chile Ltda.	Otras partes relacionadas	Servicios de software	30 días	Según contrato	Si	6.028.920	—	6.028.920	—	2.280.712	
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	2.872.658	—	2.872.658	—	—	
Depósito Central de Valores S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	2.229.762	—	2.229.762	—	53.014	
Inmobiliaria e Inversiones Capitolio S.A.	Otras partes relacionadas	Arriendo espacios físicos	30 días	Según contrato	Si	81.567	—	81.567	—	—	
Tagle y Compañía Ltda.	Otras partes relacionadas	Servicios legales	30 días	Según contrato	Si	125.839	—	125.839	—	6.319	
Mamantial S.A.	Otras partes relacionadas	Materiales e insumos	30 días	Según contrato	Si	223.748	—	223.748	—	14.930	
Radiodifusión SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	Si	105.090	—	105.090	—	4.392	
Nexus S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de entrega de productos a clientes	30 días	Según contrato	Si	1.185.118	—	1.185.118	—	1.679.027	
		Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	11.178.386	—	11.178.386	—	—	
		Servicios de desarrollo TI	30 días	Según contrato	Si	1.565.047	—	1.565.047	—	—	
		Servicios de embozado	30 días	Según contrato	Si	723.853	—	723.853	—	—	
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	1.233.603	—	1.233.603	—	—	
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	421.250	—	421.250	—	17.451	
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	340.451	—	340.451	—	—	
DCV Registros S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	275.010	—	275.010	—	—	
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Asociadas	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	588.031	—	588.031	—	55.600	
Comder Contraparte Central S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	830.281	—	830.281	—	—	
Citigroup Global Markets INC	Otras partes relacionadas	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	480.456	—	480.456	—	—	
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Inversiones minoritarias	Comisiones corretaje	30 días	Según contrato	Si	153.219	—	153.219	—	—	
Transbank S.A.	Asociadas	Comisiones por procesamiento	30 días	Según contrato	Si	1.149.816	—	1.149.816	—	90.533	
		Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	Si	94.489.150	94.489.150	—	8.448	—	
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	2.339.743	—	2.339.743	—	378.264	
Citibank N.A.	Otras partes relacionadas	Comisiones negocio de conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	10.582.626	10.582.626	—	6.702.215	—	
Centros Comerciales vecinales Arauco Express s.a	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	113.927	—	—	—	169.758	
Nuevos Desarrollos S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	302.789	—	—	—	391.712	
Plaza Oeste	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	221.152	—	—	—	1.038.734	
Plaza del Trebol	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	263.081	—	—	—	592.920	
Plaza Tobalaba	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	113.630	—	—	—	319.711	
Plaza la Serena	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	243.479	—	—	—	—	
Inmob Mall Calama	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	178.163	—	—	—	504.512	

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(d) Pagos al Directorio y al Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus subsidiarias:

	Septiembre 2023 M\$	Septiembre 2022 M\$
<b>Directorio:</b>		
Pago de Remuneraciones y Dietas del Directorio - Banco y Filiales del Banco	2.483.809	2.304.456
<b>Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Filiales:</b>		
Pago por beneficios a empleados de corto plazo	31.522.363	26.252.889
Pago por beneficios a empleados por término de contrato laboral	821.350	823.402
Pago por beneficios a empleados post-empleo	—	—
Pago por beneficios a empleados de largo plazo	—	—
Pago a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	—	—
Pago por obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	—	—
Pago por obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	—	—
Pago por otras obligaciones del personal	—	—
<b>Subtotal</b>	<u>32.343.713</u>	<u>27.076.291</u>
Total	<u>34.827.522</u>	<u>29.380.747</u>

(e) Conformación del Directorio y del Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus subsidiarias:

	Septiembre 2023	Septiembre 2022
	N° de Ejecutivos	
<b>Directorio:</b>		
Directores – Banco y Subsidiarias del banco	17	17
<b>Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Subsidiarias:</b>		
Gerente General –Banco	1	1
Gerentes Generales – Subsidiarias	5	5
Gerentes de División / Área – Banco	90	94
Gerentes de División / Área – Subsidiarias	32	31
<b>Subtotal</b>	<u>128</u>	<u>131</u>
Total	<u>145</u>	<u>148</u>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.41 – 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, Control Financiero y Productividad. Dicha función recae en la Gerencia Control Financiero de 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 filiales 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.

(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.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)**

(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). Asimismo, para ciertos instrumentos de renta fija mantenidas en los portafolios de inversiones, se determina la porción del ajuste a valor razonable explicada por deterioro por riesgo de crédito de la contraparte.

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). De manera similar, la determinación del deterioro por riesgo de crédito se determina en función del riesgo de contraparte implícito en la tasa de mercado del instrumento.

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 a los instrumentos financieros medidos a Valor Razonable con impacto en Otro Resultado Integral. Los ajustes por CVA/DVA se llevan a cabo únicamente para derivados. Por su parte, el deterioro por riesgo de crédito se computa para instrumentos de renta fija medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales (FVTOCI por sus siglas en inglés) e instrumentos de renta fija medidos a costo amortizado (mantenidos hasta el vencimiento).

(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 portafolio. 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 portafolio, 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.

(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.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.41 – 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

Banco de Chile y sus subsidiarias, 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 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.41 – 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 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.41 – 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 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.41 – 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 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 – 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	
	Septiembre 2023	Diciembre 2022						
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activos Financieros</b>								
<b>Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>								
<u>Contratos de derivados financieros:</u>								
Forwards	—	—	330.251.553	565.372.750	—	—	330.251.553	565.372.750
Swaps	—	—	2.109.483.184	2.389.577.045	—	—	2.109.483.184	2.389.577.045
Opciones Call	—	—	5.024.982	2.321.327	—	—	5.024.982	2.321.327
Opciones Put	—	—	789.489	2.758.342	—	—	789.489	2.758.342
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.445.549.208	2.960.029.464	—	—	2.445.549.208	2.960.029.464
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Del Estado y Banco Central de Chile	144.027.714	28.128.155	3.257.002.737	3.031.163.331	—	—	3.401.030.451	3.059.291.486
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	106.392.686	273.934.184	57.694.375	100.519.129	164.087.061	374.453.313
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	144.027.714	28.128.155	3.363.395.423	3.305.097.515	57.694.375	100.519.129	3.565.117.512	3.433.744.799
Otros	454.969.744	257.324.696	—	—	—	—	454.969.744	257.324.696
<b>Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b>								
<u>Instrumentos financieros de deuda: (1)</u>								
Del Estado y Banco Central de Chile	502.784.388	552.763.470	1.280.863.104	1.706.092.950	—	—	1.783.647.492	2.258.856.420
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	1.449.918.389	1.499.624.897	92.610.989	41.283.465	1.542.529.378	1.540.908.362
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	198.606.000	167.627.113	—	—	198.606.000	167.627.113
Subtotal	502.784.388	552.763.470	2.929.387.493	3.373.344.960	92.610.989	41.283.465	3.524.782.870	3.967.391.895
<b>Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable</b>								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	59.518.914	27.076.908	—	—	59.518.914	27.076.908
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	59.518.914	27.076.908	—	—	59.518.914	27.076.908
Total	1.101.781.846	838.216.321	8.797.851.038	9.665.548.847	150.305.364	141.802.594	10.049.938.248	10.645.567.762
<b>Pasivos Financieros</b>								
<b>Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>								
<u>Contratos de derivados financieros:</u>								
Forwards	—	—	357.889.078	535.642.669	—	—	357.889.078	535.642.669
Swaps	—	—	2.251.482.207	2.560.285.143	—	—	2.251.482.207	2.560.285.143
Opciones Call	—	—	2.515.920	1.664.843	—	—	2.515.920	1.664.843
Opciones Put	—	—	2.688.558	3.889.223	—	—	2.688.558	3.889.223
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.614.575.763	3.101.481.878	—	—	2.614.575.763	3.101.481.878
Otros	—	—	2.109.179	6.271.026	—	—	2.109.179	6.271.026
<b>Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable</b>								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	125.412.199	223.015.559	—	—	125.412.199	223.015.559
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	125.412.199	223.015.559	—	—	125.412.199	223.015.559
Total	—	—	2.742.097.141	3.330.768.463	—	—	2.742.097.141	3.330.768.463

(1) Al 30 de septiembre de 2023, 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 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 – 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:

	Septiembre 2023							Saldo al 30-Sep-23 M\$
	Saldo al 01-Ene-23 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\$	
<b>Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	100.519.129	350.179	—	18.084.602	(62.111.147)	15.190.343	(14.338.731)	57.694.375
Subtotal	100.519.129	350.179	—	18.084.602	(62.111.147)	15.190.343	(14.338.731)	57.694.375
<b>Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b>								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	41.283.465	2.256.297	(5.470.463)	63.929.766	(1.695.317)	—	(7.692.759)	92.610.989
Subtotal	41.283.465	2.256.297	(5.470.463)	63.929.766	(1.695.317)	—	(7.692.759)	92.610.989
Total	141.802.594	2.606.476	(5.470.463)	82.014.368	(63.806.464)	15.190.343	(22.031.490)	150.305.364

	Diciembre 2022							Saldo al 31-Dic-22 M\$
	Saldo al 01-Ene-22 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\$	
<b>Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	51.484.182	902.145	—	111.960.304	(63.827.502)	—	—	100.519.129
Subtotal	51.484.182	902.145	—	111.960.304	(63.827.502)	—	—	100.519.129
<b>Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b>								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	25.202.617	(1.476.693)	4.921.258	25.044.735	(12.408.452)	—	—	41.283.465
Subtotal	25.202.617	(1.476.693)	4.921.258	25.044.735	(12.408.452)	—	—	41.283.465
Total	76.686.799	(574.548)	4.921.258	137.005.039	(76.235.954)	—	—	141.802.594

(1) Registrado en Resultados bajo el rubro “Resultado Financiero Neto”.

(2) Registrado en Patrimonio bajo el rubro “Otro Resultado Integral Acumulado”.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 – 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 Septiembre de 2023		Al 31 de Diciembre de 2022	
	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\$
<b>Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>				
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	57.694.375	(1.146.322)	100.519.129	(996.659)
Subtotal	<u>57.694.375</u>	<u>(1.146.322)</u>	<u>100.519.129</u>	<u>(996.659)</u>
<b>Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b>				
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	92.610.989	(2.733.113)	41.283.465	(1.262.792)
Subtotal	<u>92.610.989</u>	<u>(2.733.113)</u>	<u>41.283.465</u>	<u>(1.262.792)</u>
Total	<u>150.305.364</u>	<u>(3.879.435)</u>	<u>141.802.594</u>	<u>(2.259.451)</u>

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 42 – Notas Adicionales (continuación)**

Nota 42.41 – 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	
	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Septiembre 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	3.077.009.644	2.764.883.901	3.077.009.644	2.764.883.901
Operaciones con liquidación en curso	539.073.768	772.195.964	539.073.768	772.195.964
Subtotal	<u>3.616.083.412</u>	<u>3.537.079.865</u>	<u>3.616.083.412</u>	<u>3.537.079.865</u>
Activos financieros a costo amortizado				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	51.348.540	54.061.245	51.348.540	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	911.830.643	902.355.480	817.196.915	836.526.557
Adeudado por bancos				
Bancos del país	149.985.570	—	149.985.570	—
Banco Central de Chile	1.700.873.611	1.801.100.000	1.700.873.611	1.801.100.000
Bancos del exterior	330.141.790	373.014.579	328.089.066	369.525.833
Subtotal	<u>3.144.180.154</u>	<u>3.130.531.304</u>	<u>3.047.493.702</u>	<u>3.061.213.635</u>
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	19.221.505.778	19.721.414.901	18.673.285.966	19.161.773.675
Colocaciones para vivienda	11.983.201.284	11.386.851.763	11.489.630.675	11.138.046.243
Colocaciones de consumo	4.793.068.802	4.658.050.602	4.857.595.114	4.608.040.682
Subtotal	<u>35.997.775.864</u>	<u>35.766.317.266</u>	<u>35.020.511.755</u>	<u>34.907.860.600</u>
Total	<u>42.758.039.430</u>	<u>42.433.928.435</u>	<u>41.684.088.869</u>	<u>41.506.154.100</u>
<b>Pasivos</b>				
Operaciones con liquidación en curso	484.839.325	681.791.990	484.839.325	681.791.990
Pasivos financieros a costo amortizado				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.750.714.985	13.378.131.424	12.750.714.985	13.378.131.424
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.135.814.911	14.152.498.508	15.132.645.335	14.136.352.823
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	100.332.182	216.263.788	100.332.182	216.263.788
Obligaciones con bancos	5.345.510.833	5.397.675.856	5.034.150.433	4.844.427.350
Instrumentos financieros de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	1.587.535	2.327.831	1.639.387	2.466.443
Letras de crédito para fines generales	18.360	48.904	18.961	51.816
Bonos corrientes	9.516.161.874	9.265.570.316	8.994.986.896	9.030.442.761
Otras obligaciones financieras	253.361.230	344.030.071	253.393.979	363.808.723
Subtotal	<u>43.103.501.910</u>	<u>42.756.546.698</u>	<u>42.267.882.158</u>	<u>41.971.945.128</u>
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos				
Bonos subordinados	1.036.186.656	1.010.905.166	945.581.214	1.002.249.844
Total	<u>44.624.527.891</u>	<u>44.449.243.854</u>	<u>43.698.302.697</u>	<u>43.655.986.962</u>

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 – 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 estos 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 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Nivel 1 Valor Razonable Estimado		Nivel 2 Valor Razonable Estimado		Nivel 3 Valor Razonable Estimado		Total Valor Razonable Estimado	
	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activos</b>								
Efectivo y depósitos en bancos	3.077.009.644	2.764.883.901	—	—	—	—	3.077.009.644	2.764.883.901
Operaciones con liquidación en curso	539.073.768	772.195.964	—	—	—	—	539.073.768	772.195.964
Subtotal	3.616.083.412	3.537.079.865	—	—	—	—	3.616.083.412	3.537.079.865
Activos financieros a costo amortizado								
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	51.348.540	54.061.245	—	—	—	—	51.348.540	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	817.196.915	836.526.557	—	—	—	—	817.196.915	836.526.557
Adeudado por bancos								
Bancos del país	149.985.570	—	—	—	—	—	149.985.570	—
Banco Central de Chile	1.700.873.611	1.801.100.000	—	—	—	—	1.700.873.611	1.801.100.000
Bancos del exterior	—	—	—	—	328.089.066	369.525.833	328.089.066	369.525.833
Subtotal	2.719.404.636	2.691.687.802	—	—	328.089.066	369.525.833	3.047.493.702	3.061.213.635
Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	18.673.285.966	19.161.773.675	18.673.285.966	19.161.773.675
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	11.489.630.675	11.138.046.243	11.489.630.675	11.138.046.243
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	4.857.595.114	4.608.040.682	4.857.595.114	4.608.040.682
Subtotal	—	—	—	—	35.020.511.755	34.907.860.600	35.020.511.755	34.907.860.600
Total	6.335.488.048	6.228.767.667	—	—	35.348.600.821	35.277.386.433	41.684.088.869	41.506.154.100
<b>Pasivos</b>								
Operaciones con liquidación en curso	484.839.325	681.791.990	—	—	—	—	484.839.325	681.791.990
Pasivos financieros a costo amortizado								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.750.714.985	13.378.131.424	—	—	—	—	12.750.714.985	13.378.131.424
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	15.132.645.335	14.136.352.823	15.132.645.335	14.136.352.823
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	100.332.182	216.263.788	—	—	—	—	100.332.182	216.263.788
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	5.034.150.433	4.844.427.350	5.034.150.433	4.844.427.350
Instrumentos financieros de deuda emitidos								
Letras de crédito para vivienda	—	—	1.639.387	2.466.443	—	—	1.639.387	2.466.443
Letras de crédito para fines generales	—	—	18.961	51.816	—	—	18.961	51.816
Bonos corrientes	—	—	8.994.986.896	9.030.442.761	—	—	8.994.986.896	9.030.442.761
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	253.393.979	363.808.723	253.393.979	363.808.723
Subtotal	13.335.886.492	14.276.187.202	8.996.645.244	9.032.961.020	20.420.189.747	19.344.588.896	42.752.721.483	42.653.737.118
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos								
Bonos subordinados	—	—	—	—	945.581.214	1.002.249.844	945.581.214	1.002.249.844
Total	13.335.886.492	14.276.187.202	8.996.645.244	9.032.961.020	21.365.770.961	20.346.838.740	43.698.302.697	43.655.986.962

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.41 – 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 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
- Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores
- Adeudados por bancos del país

**Pasivos:**

- Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Operaciones con liquidación en curso
- Obligaciones por pactos 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 financieros de deuda a costo amortizado: 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 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.42 – Vencimiento según sus Plazos remanentes de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

	Diciembre 2022									
	A la vista M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Subtotal hasta 1 año M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Subtotal sobre 1 año M\$	Total M\$
<b>Activos</b>										
Efectivo y depósitos en bancos	2.764.883.901	—	—	—	2.764.883.901	—	—	—	—	2.764.883.901
Operaciones con liquidación en curso	—	772.195.964	—	—	772.195.964	—	—	—	—	772.195.964
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados										
Contratos de derivados financieros	—	174.943.503	243.090.898	637.829.981	1.055.864.382	701.848.205	415.817.206	786.499.671	1.904.165.082	2.960.029.464
Instrumentos financieros de deuda	—	3.433.744.799	—	—	3.433.744.799	—	—	—	—	3.433.744.799
Otros	—	257.324.696	—	—	257.324.696	—	—	—	—	257.324.696
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	71.345.010	231.924.564	2.143.837.569	2.447.107.143	718.240.795	80.008.485	722.035.472	1.520.284.752	3.967.391.895
Contratos de derivados para cobertura contable	—	—	—	15.863.451	15.863.451	442.979	8.051.941	2.718.537	11.213.457	27.076.908
Activos financieros a costo amortizado										
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	35.548.913	14.324.313	4.188.019	54.061.245	—	—	—	—	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—	16.279.594	445.624.397	440.451.489	902.355.480	902.355.480
Adeudados por bancos (*)	—	1.903.689.715	63.395.938	207.028.926	2.174.114.579	—	—	—	—	2.174.114.579
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	—	4.790.568.964	2.937.024.096	6.830.833.681	14.558.426.741	7.403.767.873	3.752.729.708	10.829.784.078	21.986.281.659	36.544.708.400
<b>Total activos financieros</b>	<b>2.764.883.901</b>	<b>11.439.361.564</b>	<b>3.489.759.809</b>	<b>9.839.581.627</b>	<b>27.533.586.901</b>	<b>8.840.579.446</b>	<b>4.702.231.737</b>	<b>12.781.489.247</b>	<b>26.324.300.430</b>	<b>53.857.887.331</b>

	Diciembre 2022									
	A la vista M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Subtotal hasta 1 año M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Subtotal sobre 1 año M\$	Total M\$
<b>Pasivos</b>										
Operaciones con liquidación en curso	—	681.791.990	—	—	681.791.990	—	—	—	—	681.791.990
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados										
Contratos de derivados financieros	—	167.935.962	222.880.084	588.342.268	979.158.314	692.759.387	465.828.163	963.736.014	2.122.323.564	3.101.481.878
Otros	—	4.354.745	1.916.281	—	6.271.026	—	—	—	—	6.271.026
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	1.461.129	1.461.129	20.240.058	15.639.257	185.675.115	221.554.430	223.015.559
Pasivos financieros a costo amortizado										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.378.131.424	—	—	—	13.378.131.424	—	—	—	—	13.378.131.424
Depósitos y otras captaciones a plazo (**)	—	9.749.940.800	2.962.616.639	1.319.445.276	14.032.002.715	113.901.032	5.939.583	655.178	120.495.793	14.152.498.508
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	216.211.911	51.877	—	216.263.788	—	—	—	—	216.263.788
Obligaciones con bancos	—	289.675.215	84.391.035	675.088.817	1.049.155.067	4.348.520.789	—	—	4.348.520.789	5.397.675.856
Instrumentos financieros de deuda emitidos										
Letras de crédito	—	337.290	364.190	528.236	1.229.716	743.821	39.395	363.803	1.147.019	2.376.735
Bonos corrientes	—	38.469.393	173.247.505	1.248.410.317	1.460.127.215	1.895.121.280	2.282.247.835	3.628.073.986	7.805.443.101	9.265.570.316
Otras obligaciones financieras	—	343.942.909	10.570	54.285	344.007.764	22.307	—	—	22.307	344.030.071
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	2.618.537	7.644.169	17.352.579	27.615.285	27.634.050	15.009.381	19.110.594	61.754.025	89.369.310
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	—	—	117.261.792	118.415.708	20.156.974	12.344.651	859.987.833	892.489.458	1.010.905.166
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>13.378.131.424</b>	<b>11.496.432.668</b>	<b>3.453.122.350</b>	<b>3.967.944.699</b>	<b>32.295.631.141</b>	<b>7.119.099.698</b>	<b>2.797.048.265</b>	<b>5.657.602.523</b>	<b>15.573.750.486</b>	<b>47.869.381.627</b>
Descauce	(10.618.318.913)	501.447.516	36.637.459	5.871.636.928	(4.208.597.010)	1.721.479.748	1.905.183.472	7.123.886.724	10.750.549.944	6.541.952.934

(\*) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M\$778.391.134 para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M\$677.791 para adeudado por bancos.  
(\*\*) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$407.745.238.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.43 – Activos y Pasivos Financieros y no Financieros por Moneda

Al 30 de septiembre 2023	Peso Chileno M\$	UF M\$	Reajutable Tipo de Cambio M\$	Dólar Usa M\$	Peso Colombiano M\$	Libra Esterlina M\$	Euro M\$	Franco Suizo M\$	Yen Japonés M\$	Yuan Chino M\$	Otros M\$	Total M\$
<b>Activos</b>												
Activos financieros	25.881.559.520	20.387.594.881	143.718.171	6.119.232.342	—	31.671.007	179.629.927	8.204.902	20.590.297	17.367.593	18.405.456	52.807.974.096
Activos no financieros	1.937.491.210	45.625.683	13.294.918	338.546.959	—	6.514	1.454.497	29.178	35.700	—	125.846	2.336.610.505
<b>Total Activos</b>	<b>27.819.050.730</b>	<b>20.433.220.564</b>	<b>157.013.089</b>	<b>6.457.779.301</b>	<b>—</b>	<b>31.677.521</b>	<b>181.084.424</b>	<b>8.234.080</b>	<b>20.625.997</b>	<b>17.367.593</b>	<b>18.531.302</b>	<b>55.144.584.601</b>
<b>Pasivos</b>												
Pasivos financieros	29.592.740.552	9.995.708.828	480.481	6.101.580.609	—	16.810.385	188.789.854	385.557.494	216.871.742	4.202.381	726.109.640	47.228.851.966
Pasivos no financieros	1.990.092.029	345.358.380	587.471	297.097.960	—	16.658	3.829.917	29.271	46.822	105.845	171.190	2.637.335.543
<b>Total Pasivos</b>	<b>31.582.832.581</b>	<b>10.341.067.208</b>	<b>1.067.952</b>	<b>6.398.678.569</b>	<b>—</b>	<b>16.827.043</b>	<b>192.619.771</b>	<b>385.586.765</b>	<b>216.918.564</b>	<b>4.308.226</b>	<b>726.280.830</b>	<b>49.866.187.509</b>
<b>Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)</b>	<b>(3.711.181.032)</b>	<b>10.142.821.842</b>	<b>143.237.690</b>	<b>17.651.733</b>	<b>—</b>	<b>14.860.622</b>	<b>(9.159.927)</b>	<b>(377.352.592)</b>	<b>(196.281.445)</b>	<b>13.165.212</b>	<b>(707.704.184)</b>	<b>5.330.057.919</b>

(\*) Este valor no considera los activos y pasivos no financieros y los valores nominales de los instrumentos derivados los cuales se revelan a su valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2022	Peso Chileno M\$	UF M\$	Reajutable Tipo de Cambio M\$	Dólar USA M\$	Peso Colombiano M\$	Libra Esterlina M\$	Euro M\$	Franco Suizo M\$	Yen Japonés M\$	Yuan Chino M\$	Otros M\$	Total M\$
<b>Activos</b>												
Activos financieros	27.002.194.666	19.512.398.591	118.264.692	6.164.921.861	—	40.692.902	191.525.388	2.645.632	13.243.110	14.491.310	19.114.622	53.079.492.774
Activos no financieros	1.676.512.488	25.186.730	4.625.500	318.509.211	—	23.259	911.082	34	412	330	759	2.025.769.805
<b>Total Activos</b>	<b>28.678.707.154</b>	<b>19.537.585.321</b>	<b>122.890.192</b>	<b>6.483.431.072</b>	<b>—</b>	<b>40.716.161</b>	<b>192.436.470</b>	<b>2.645.666</b>	<b>13.243.522</b>	<b>14.491.640</b>	<b>19.115.381</b>	<b>55.105.262.579</b>
<b>Pasivos</b>												
Pasivos financieros	29.120.058.360	10.283.890.387	232.593	6.624.180.686	—	23.465.288	237.470.198	364.359.022	194.284.714	3.485.337	751.216.499	47.602.643.084
Pasivos no financieros	1.981.735.639	209.270.412	355.047	323.995.658	—	28.411	2.106.045	56.205	36.998	117.248	207.465	2.517.909.128
<b>Total Pasivos</b>	<b>31.101.793.999</b>	<b>10.493.160.799</b>	<b>587.640</b>	<b>6.948.176.344</b>	<b>—</b>	<b>23.493.699</b>	<b>239.576.243</b>	<b>364.415.227</b>	<b>194.321.712</b>	<b>3.602.585</b>	<b>751.423.964</b>	<b>50.120.552.212</b>
<b>Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)</b>	<b>(2.117.863.694)</b>	<b>9.106.797.285</b>	<b>118.032.099</b>	<b>(459.258.825)</b>	<b>—</b>	<b>17.227.614</b>	<b>(45.944.810)</b>	<b>(361.713.390)</b>	<b>(181.041.604)</b>	<b>11.005.973</b>	<b>(732.101.877)</b>	<b>5.355.138.771</b>

(\*) Este valor no considera los activos y pasivos no financieros y los valores nominales de los instrumentos derivados los cuales se revelan a su valor razonable.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo**

**(1) Introducción**

Banco de Chile busca mantener un perfil de riesgo que asegure el crecimiento sustentable que esté alineado con sus objetivos estratégicos, maximizando la creación de valor y garantizando su solvencia de largo plazo.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco; fijar límites, alertas y controles de riesgo adecuados; monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites y alertas de modo de ejercer los planes de acción necesarios. A través de sus normas y procedimientos de administración, el Banco desarrolla un ambiente de control disciplinado y constructivo. Tanto las políticas como las normas, procedimientos y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente.

Para ello el Banco cuenta con equipos de amplia experiencia y conocimiento en cada materia asociada a riesgos, velando por una gestión integral y consolidada de los mismos, incluyendo al Banco y sus filiales.

**(a) Estructura de Administración de Riesgo**

La Administración del Riesgo de Crédito, de Mercado y Operacional, radica en todos los niveles de la Organización, con una estructura de Gobierno Corporativo que reconoce la relevancia y los distintos ámbitos de riesgo que existen.

El Directorio del Banco de Chile es responsable de establecer las políticas, el marco de apetito por riesgo, los lineamientos para el desarrollo, validación y seguimiento de modelos. Igualmente, aprueba los modelos de provisiones, la Política de Provisiones Adicionales y se pronuncia anualmente acerca de la suficiencia de provisiones. Asimismo, ratifica las estrategias, políticas, estructura funcional y modelo de gestión integral de Riesgo Operacional y se encarga de garantizar la consistencia de este modelo con la estrategia del Banco, asegurando una adecuada implantación del modelo en la organización. Junto con ello, establece la Política sobre Control de Riesgo de Filiales, describiendo el esquema de supervisión que aplica el Banco sobre las sociedades filiales pertinentes para el control de los riesgos que le afecten. Por su parte, la Administración es responsable tanto del establecimiento de normas y procedimientos asociados como del control y cumplimiento de lo dispuesto por el Directorio, asegurando que exista coherencia entre los criterios aplicados por el Banco y sus filiales, manteniendo una estricta coordinación a nivel corporativo e informando al Directorio en las instancias definidas.

El Gobierno Corporativo del Banco considera la participación activa del Directorio, actuando en forma directa o por medio de distintos comités integrados por Directores y Alta Administración. Está permanentemente informado de la evolución de los diferentes ámbitos de riesgo, participando a través de sus Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero, de Créditos, de Riesgo de Cartera y Comité Superior de Riesgo Operacional, en los cuales se revisa el estado de los riesgos de crédito, mercado y operacional.

La Administración de Riesgos es desarrollada en conjunto por la División Riesgo Crédito Mayorista, la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos y la División Ciberseguridad, que constituyen la estructura de gobierno corporativo de riesgos, que, al contar con equipos de alta experiencia y especialización, junto a un robusto marco normativo, permiten la gestión óptima y eficaz de las materias que abordan.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(1) Introducción (continuación)**

**(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)**

La División Riesgo Crédito Mayorista y la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos son responsables del riesgo de crédito en las fases de admisión, seguimiento y recuperación para los distintos segmentos de negocios. Adicionalmente, la División Riesgo Crédito Mayorista cuenta bajo su tuición la Gerencia Riesgo de Mercado que desarrolla la función de medición, limitación, control y reporte de dicho riesgo junto con la definición de estándares de valoración y de gestión de activos y pasivos del Banco.

A su vez, en la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, el Área de Admisión entre sus funciones desarrolla el marco normativo en materias de riesgo de crédito, y el Área de Modelos de Riesgo desarrolla las distintas metodologías relativas al riesgo de crédito. Así también en esta División, el seguimiento de modelos, su validación y la gestión de riesgo de modelos, son realizados por las respectivas Áreas que abordan estas materias, asegurando la independencia de la función.

Esta División también cuenta con las Gerencias de Riesgo Operacional y de Continuidad de Negocios, encargadas de gestionar y supervisar la aplicación de las políticas, normas y procedimientos en cada uno de estos ámbitos al interior del Banco y Filiales. Para estos efectos la Gerencia de Riesgo Operacional es la encargada de garantizar la identificación y gestión eficiente de los riesgos operacionales e impulsar una cultura en materia de riesgos para prevenir pérdidas financieras y mejorar la calidad de los procesos, así como proponer mejoras continuas a la gestión de riesgos, alineados con los objetivos del negocio. En complemento de lo anterior, la Gerencia de Continuidad de Negocios tiene como objetivo gestionar la estrategia y control de continuidad de negocios en el ámbito operativo y tecnológico para el Banco, manteniendo planes de operación alterna y pruebas controladas para reducir el impacto de eventos disruptivos que puedan afectar a la organización. Tanto en Riesgo Operacional como en Continuidad de Negocios sus metodologías, controles y alcances se aplican a nivel Banco de Chile y se replican en las filiales, garantizando su homologación al modelo de gestión global del Banco.

Por su parte, la División de Ciberseguridad es responsable de definir, implementar y reportar los avances del Plan Estratégico de Ciberseguridad en línea con la estrategia de negocio del Banco, siendo uno de sus focos principales el de proteger la información interna, de sus clientes y colaboradores.

Esta División está compuesta por la Gerencia de Ingeniería de Ciberseguridad, la Gerencia de Ciberdefensa, la Subgerencia de Gestión Estratégica y la Unidad de Ciber Inteligencia y Analítica Avanzada. También la constituyen la Gerencia de Riesgo Tecnológico y la Subgerencia de Aseguramiento de Ciberseguridad, como unidades de control. En el Numeral 5 de esta Nota se describen las responsabilidades de la Unidad, Gerencias y Subgerencias señaladas.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(1) Introducción (continuación)**

**(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)**

**(i) Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero**

Tiene como funciones diseñar políticas y procedimientos relacionados con riesgo de precio y de liquidez; diseñar una estructura de límites y alertas de exposiciones financieras, revisar la propuesta al Directorio del Marco de Apetito al Riesgo, y asegurar una correcta y oportuna medición, control y reporte de los mismos; realizar seguimiento de las exposiciones y riesgos financieros; analizar impactos en valorización de operaciones y/o en resultados debido a potenciales movimientos adversos en los valores de las variables de mercado o de estrechez de liquidez; revisar los supuestos de las pruebas de tensión y establecer planes de acción cuando corresponda; asegurar la existencia de unidades independientes que valorizan posiciones financieras, y analizar los resultados de las posiciones financieras; revisar y aprobar la Medición Integral de Riesgos en el ámbito de riesgo de mercado y liquidez; realizar seguimiento a la exposición financiera internacional de pasivos; revisar las principales exposiciones crediticias de los productos de Tesorería (derivados, bonos); asegurar que los lineamientos de administración de los riesgos de precio y liquidez en las empresas filiales sean coherentes con los del Banco, y tomar conocimiento de la evolución de sus principales riesgos financieros.

El Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero, sesiona mensualmente y está integrado por el Presidente del Directorio, tres Directores o asesores del Directorio, Gerente General, Gerente División Gestión, Control Financiero y Productividad, Gerente División Riesgo Crédito Mayorista, Gerente División Tesorería y el Gerente del Área Riesgo de Mercado. En caso de estimarlo conveniente, el Comité podrá invitar a determinadas personas a participar, permanente u ocasionalmente, en una o más sesiones.

**(ii) Comités de Crédito**

El proceso de aprobación crediticia se realiza través de diferentes comités de crédito, constituidos por profesionales capacitados y con atribuciones suficientes para tomar las decisiones requeridas.

Cada comité define los términos y condiciones bajo los cuales el Banco acepta los riesgos de contraparte y las divisiones Riesgo Crédito Mayorista y Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos participan en forma independiente y autónoma de las áreas comerciales. Se constituyen en función de los segmentos comerciales y los montos a aprobar y tienen diferentes periodicidades de reunión.

Dentro de la estructura de administración de riesgos del Banco, la instancia máxima de aprobación es el Comité de Crédito de Directores. Sesiona semanalmente y está integrado por el Presidente del Directorio, directores titulares y suplentes, Gerente General y por el Gerente de División Riesgo Crédito Mayorista. A este Comité le corresponde conocer, analizar y resolver todas aquellas operaciones de crédito asociadas a clientes y/o grupos económicos cuyo monto total sometido a aprobación es igual o mayor a UF 750.000. También le corresponde conocer, analizar y resolver todas aquellas operaciones de crédito que, de conformidad con lo establecido en la normativa interna del Banco, deban ser aprobadas por este Comité, con excepción de las facultades especiales delegadas por el Directorio a la Administración.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)****(iii) Comité Riesgo de Cartera**

La principal función es conocer la evolución de la composición, concentración y riesgo del portafolio de créditos de las distintas bancas y segmentos, abarcando el ciclo completo de la gestión de riesgo de crédito con los procesos de admisión, seguimiento y recuperación de los créditos otorgados. Revisa los principales deudores y los distintos indicadores de riesgo de la cartera, proponiendo estrategias de gestión diferenciadas. Aprueba y propone al Directorio las distintas políticas de riesgo de crédito. Es responsable de revisar, aprobar y recomendar al Directorio, para su aprobación definitiva las distintas metodologías de evaluación de cartera, modelos de provisiones y las metodologías asociadas a gestión de capital. Además, es responsable de revisar y analizar la suficiencia de provisiones para las distintas bancas y segmentos. También de revisar los lineamientos y avances metodológicos para el desarrollo de modelos internos de riesgo de crédito, junto con monitorear la concentración por sectores y segmentos según política de límites sectoriales. Revisa y aprueba tanto la Medición Integral de Riesgos (MIR) como el Marco de Apetito al Riesgo Crédito (MAR) en el ámbito de riesgo de crédito, asegurando su debida aprobación en el Directorio. Define las métricas que forman parte del Marco de Apetito al Riesgo y los niveles aceptables de las mismas. Verifica la consistencia de las políticas de riesgo de crédito de las sociedades filiales en relación a las del Banco, las controla de manera global y toma conocimiento sobre la gestión de riesgo de crédito que realizan las sociedades filiales. En general, conocer y analizar cualquier aspecto relevante en materias de Riesgo de Crédito en el portafolio del Banco de Chile.

El Comité de Riesgo de Cartera sesiona mensualmente y está integrado por Presidente del Directorio, tres Directores titulares o suplentes, Gerente General, Gerente División Riesgo Crédito Mayorista, Gerente División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, Gerente División Comercial y Gerente Control Gestión e Información de Riesgo.

**(iv) Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos**

La principal función del Comité consiste en otorgar un marco de lineamientos metodológicos para el Desarrollo, Seguimiento y Documentación de los modelos matemáticos que se usan en los segmentos masivos para la gestión del riesgo de crédito, tales como Modelos de Gestión (Admisión, Seguimiento, Cobranza y Rating, entre otros) y los modelos regulatorios (Stress Testing, Capital y Provisiones, específicas por riesgo de crédito o adicionales, bajo norma local o internacional), entre otros. El Comité excepcionalmente podrá evaluar metodologías alternativas, distintas a aquellas relacionadas con riesgo de crédito, a petición del Presidente del mismo.

El Comité tiene las funciones de definir los principales criterios y lineamientos a utilizar para la construcción de nuevos modelos; Revisar y aprobar metodologías asociadas a modelos no regulatorios (ej. admisión, cobranza), los que deberán ser sometidos a la consideración del Comité Riesgo de Cartera, para que se pronuncie respecto de su ratificación; en el caso de modelos regulatorios el Comité técnico se limita a su revisión, quedando la aprobación en manos del Comité Riesgo de Cartera y el Directorio. Establecer los estándares mínimos para realizar seguimiento a la calidad de los modelos internos. Establecer los estándares mínimos para documentar los distintos ámbitos ligados al desarrollo, construcción, seguimiento, y operatoria de los modelos.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(1) Introducción (continuación)**

**(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)**

**(iv) Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos (continuación)**

En cuanto a su composición, está integrado por el gerente de la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, los gerentes de Áreas de Seguimiento Riesgo, Estudios y Gestión, Desarrollo Negocios Personas, Modelos de Riesgo, Seguimiento Minorista y Modelos, y por los Subgerentes de Big Data y Sistemas Normativos, de Validación de Modelos, de Admisión Pre aprobados, de Modelos Regulatorios, de Modelos de Gestión y Provisiones y un Jefe de Departamento Riesgo Personas que oficia de secretario. El Comité sesiona mensualmente.

**(v) Comité de Gestión de Riesgo de Modelo**

La principal función del Comité consiste en establecer y supervisar un marco de gestión de riesgo de modelos a nivel institucional de los modelos y metodologías que se encuentran en el inventario institucional del Banco.

El Comité tiene las funciones de revisar y discutir la identificación y evaluación de riesgos de modelo, enfocados en reconocer y comprender: los riesgos que pueden surgir de iniciativas nuevas o en evolución; riesgos de los modelos existentes; y riesgos de los modelos emergentes. Proveer directrices en base a los resultados agregados del riesgo del modelo y la apreciación de las limitaciones del modelo, a través de una revisión periódica de los informes y los paneles de control del riesgo del modelo. Velar por que el inventario de modelos institucional se mantenga actualizado, de acuerdo a los procedimientos disponibles en el marco de gestión de riesgo de modelo. Tomar conocimiento del estado de las observaciones a los modelos y del cumplimiento de los planes de acción a nivel agregado. Analizar, revisar y proponer modificaciones a los documentos de gestión de riesgo de modelo. Someter a revisión y ratificación del Directorio la política de Gestión de Riesgo de Modelo con una periodicidad anual.

En cuanto a su composición, está integrado por gerente de la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, gerente de la División de Riesgo Crédito Mayorista, y los gerentes de Áreas de Riesgo de Modelo y Control Interno, de Prevención de Lavado de Activos, de Control Financiero, Tesorería y Capital, de Modelos de Riesgo, de Admisión Minorista y Normativa, de Riesgo Operacional, de Seguimiento Minorista y Modelo, de Seguimiento Mayorista e Información de Riesgos, y por los Subgerentes de Riesgo de Mercado, de Validación de Modelos, de Gestión de Riesgo de Modelo que oficia de secretario. El Comité sesiona trimestralmente.

**(vi) Comité Superior de Riesgo Operacional**

Tiene carácter ejecutorio y está facultado para sancionar sobre los cambios necesarios en los procesos, procedimientos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos. Adicionalmente, debe tomar conocimiento sobre la gestión de riesgo operacional que realizan las sociedades filiales y reportan en su respectivo Comité Riesgo Operacional, incluyendo los temas de Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(1) Introducción (continuación)**

**(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)**

**(vi) Comité Superior de Riesgo Operacional (continuación)**

El Comité Superior de Riesgo Operacional está integrado por el Presidente del Directorio, tres Directores, titulares o suplentes, designados por el Directorio del Banco, Gerente General, Gerente División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, Gerente División Operaciones y Tecnología, Gerente División Comercial, Gerente División Ciberseguridad, Gerente División Marketing y Banca Digital y Gerente Riesgo Operacional. El Comité sesiona mensualmente y puede ser citado de manera extraordinaria.

Asimismo, conocer las medidas correctivas que adopten ante desviaciones o escenarios de contingencia que pudieran afectar a las filiales y/o al Banco en este tipo de riesgo.

El Comité Superior de Riesgo Operacional está integrado por el Presidente del Directorio, tres Directores, titulares o suplentes, designados por el Directorio del Banco, Gerente General, Gerente División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, Gerente División Operaciones y Tecnología, Gerente División Comercial, Gerente División Ciberseguridad, Gerente División Marketing y Banca Digital y Gerente Riesgo Operacional. El Comité sesiona mensualmente y puede ser citado de manera extraordinaria.

**(vii) Comité de Riesgo Operacional**

Está facultado para accionar los cambios necesarios en los procesos, procedimientos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco de Chile, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos.

El Comité de Riesgo Operacional está integrado por el Gerente División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, Gerente División Gestión, Control Financiero y Productividad, Gerente División Ciberseguridad, Gerente Riesgo Operacional, Gerente Riesgo Tecnológico, Gerente Continuidad de Negocios, Gerente Área Operaciones, Gerente Planificación y PMO, Gerente Área Clientes, Gerente Grupo Grandes Empresas, Gerente Servicio a Clientes, Abogado Jefe y Subgerente Gestión de Riesgo Operacional. El Comité sesiona mensualmente y puede ser citado de manera extraordinaria.

**(viii) Comité de Gestión de Capital**

Este comité se reúne trimestralmente y está compuesto por dos miembros del Directorio; el Gerente General; el Gerente de la División de Gestión, Control Financiero y Productividad; el Gerente de División Riesgo Crédito Mayorista; el Gerente de la División Riesgo de Crédito Minorista y Control Global de Riesgos; y el Gerente del Área de Control Financiero de Tesorería y Capital. La Presidencia del Comité está a cargo de un miembro del Directorio. En caso de ausencia del Presidente, éste es subrogado por el otro miembro del Directorio.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)****(viii) Comité de Gestión de Capital (continuación)**

El Comité de Gestión de Capital tiene como función principal monitorear y supervisar la gestión del capital del Banco y sus filiales, y velar por su cumplimiento conforme a la Política Corporativa de Gestión de Capital y normativa atingente, siendo responsable de: (i) revisar y proponer al Directorio, para su aprobación, la Política Corporativa de Gestión de Capital, (ii) revisar y aprobar la documentación de gobierno asociada a la gestión de capital, (iii) velar porque el Banco cuente con capital suficiente para hacer frente tanto a sus necesidades actuales como a las derivadas de escenarios de tensión, durante un horizonte de tres años, (iv) revisar y aprobar, con periodicidad anual, el Plan de Capital y proponer Objetivos Internos de Capital, para su posterior aprobación por parte del Directorio, (v) revisar y aprobar la Medición Integral de Riesgos (MIR) y el Marco de Apetito al Riesgo (MAR) de Negocios y Capital, (vi) revisar y aprobar los resultados de las Pruebas de Tensión (previamente aprobados por los Comités especializados), en su versión integrada, para inclusión en el Plan de Capital, así como la MIR y el MAR del Banco, en sus versiones integradas, y proponer ajustes a los Comités Especializados en caso de considerarlo necesario, (vii) revisar y proponer al Directorio, para su aprobación, el Informe de Autoevaluación del Patrimonio Efectivo, (viii) efectuar seguimiento periódico de las distintas métricas definidas para la gestión de capital del Banco, así como de las variables que afectan a aquellos parámetros, (ix) mantener informado al Directorio del cumplimiento del Plan de Capital, del MAR Integrado del Banco, incluido el MAR de Negocios y Capital, así como de la evolución de las variables que inciden en la gestión del capital, (x) proponer la activación y supervisar la ejecución de los Planes de Contingencia asociados al incumplimiento del MAR de Negocios y Capital, previo a su aprobación por parte del Directorio, así como revisar anualmente actualizaciones a los mismos, (xi) conocer y aprobar las metodologías y criterios utilizados en las mediciones normativas e internas relativas a gestión de capital, y gestión de riesgos con incidencia en capital, asociadas a los Pilares 1 y 2 de Basilea, (xii) conocer y aprobar la información divulgada al mercado en el marco del Pilar 3 de Basilea, (xiii) revisar los resultados de la validación de los modelos asociados a la gestión de capital y monitorear el estado de las observaciones generadas a partir de las validaciones, (xiv) tomar conocimiento de los resultados de la evaluación de control interno del Proceso de Autoevaluación de Capital, previo a la emisión del Informe de Autoevaluación del Patrimonio Efectivo.

**(b) Auditoría Interna**

Los procesos de administración de riesgo de todo el Banco son auditados permanentemente por el Área de Auditoría Interna, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio a través del Comité de Auditoría.

**(c) Metodología de Medición**

En lo referente al Riesgo de Crédito, el nivel de provisiones y el costo de cartera son medidas básicas para la determinación de la calidad crediticia de nuestro portafolio.

Banco de Chile evalúa permanentemente su cartera de créditos, reconociendo oportunamente el nivel de riesgo asociado del portafolio. Para ello se cuenta con un documento de lineamientos centralizado con directrices y pautas relacionadas al desarrollo de modelos de riesgo de crédito, abarcando los modelos de gestión (modelos de admisión reactiva y proactiva y modelos de cobranza), modelos de provisiones (tanto bajo norma local de acuerdo a las instrucciones emitidas por la CMF, así como bajo la normativa internacional IFRS 9) y pruebas de tensión. Estos lineamientos y los modelos desarrollados, son aprobados por el Directorio.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(1) Introducción (continuación)**

**(c) Metodología de Medición (continuación)**

Producto de esta evaluación, tanto para la cartera individual como grupal, se determina el nivel de provisiones que el Banco debe constituir para cubrir las pérdidas, en caso de un eventual incumplimiento de pago por parte de los clientes.

La evaluación individual aplica principalmente a la cartera de personas jurídicas del Banco que, por su tamaño, complejidad o endeudamiento requieren un nivel de conocimiento más detallado y de un análisis caso a caso. A cada deudor se le asigna una de las 16 categorías de riesgo definidas por la CMF, con el objeto de constituir las provisiones de manera oportuna y adecuada. La revisión de las clasificaciones de riesgo de la cartera se realiza de manera permanente considerando la situación financiera, comportamiento de pago y el entorno de cada cliente.

La evaluación grupal aplica, principalmente, a la cartera de personas naturales y a las empresas de menor tamaño. Estas evaluaciones se realizan mensualmente a través de modelos estadísticos que permiten estimar el nivel de provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera; en el caso de las carteras comerciales e hipotecarias estos resultados son contrastados con los modelos estándar provistos por el regulador, siendo la provisión resultante la mayor entre ambos métodos. El análisis de consistencia de los modelos se realiza a través de una validación independiente a la unidad que los desarrolla y, posteriormente, mediante el análisis de pruebas retrospectivas que permiten contrastar las pérdidas reales con las esperadas.

Con el objetivo de validar la calidad y robustez de los procesos de evaluación de riesgo, anualmente el Banco realiza una prueba de suficiencia de provisiones para el total de la cartera de colocaciones, verificando así que las provisiones constituidas sean suficientes para cubrir las pérdidas que pudieran derivarse de las operaciones crediticias otorgadas. El resultado de este análisis es presentado al Directorio, quien se manifiesta sobre la suficiencia de las provisiones en cada ejercicio.

Banco de Chile constituye provisiones adicionales con el objetivo de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico. Al menos una vez al año se propone el monto de provisiones adicionales a constituir o liberar al Comité de Riesgo de Cartera y posteriormente al Directorio para su aprobación.

En dicho contexto, durante el año 2022 el Banco constituyó provisiones adicionales tomando en consideración diversos análisis prospectivos, expectativas del ciclo económico, y proyecciones macroeconómicas locales, entre los principales factores. A su vez, durante el presente año, el Banco no ha constituido ni liberado provisiones adicionales.

El monitoreo y control de riesgos son realizados principalmente en base a límites establecidos por el Directorio. Estos límites, reflejan la estrategia de negocio y de mercado del Banco, así como también, el nivel de riesgo que se está dispuesto a aceptar, con énfasis adicional en las industrias seleccionadas.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(1) Introducción (continuación)**

**(c) Metodología de Medición (continuación)**

El Banco desarrolla su proceso de planificación de capital de manera integrada con su planificación estratégica, en línea con los riesgos inherentes a su actividad, el entorno económico y competitivo, su estrategia de negocios, valores corporativos, así como con sus sistemas de gobierno, gestión y control de riesgos. Como parte del proceso de planificación del capital y, en línea con lo requerido por el regulador, ha incorporado los nuevos cálculos de Activos Ponderados por Riesgo y pruebas de tensión en las dimensiones de riesgo de crédito, mercado y operacional, así como la Medición Integral de Riesgos financieros y no financieros.

Anualmente el Banco revisa y actualiza su Marco de Apetito al Riesgo, aprobado por el Directorio a través del cual se posibilita identificar, evaluar, medir, mitigar y controlar de manera proactiva y anticipada todos los riesgos relevantes que podrían materializarse en el curso normal de su actividad. Para ello, el Banco utiliza diferentes herramientas de gestión y define una adecuada estructura de alertas y límites, que forman parte de dicho Marco, las que le permiten monitorear de manera constante el desempeño de diferentes indicadores e implementar acciones correctivas oportunas, en caso de que se requieran. El resultado de estas actividades forma parte del informe anual de autoevaluación de patrimonio efectivo aprobado por el Directorio y reportado a la CMF.

**(2) Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito considera la probabilidad de que la contraparte en la operación de crédito no pueda cumplir su obligación contractual por razones de incapacidad o insolvencia financiera, y de ello derive una potencial pérdida crediticia.

El Banco busca una adecuada relación riesgo-retorno y un apropiado balance de los riesgos asumidos, a través de una gestión del riesgo de crédito de carácter permanente considerando los procesos de admisión, seguimiento y recuperación de los créditos otorgados. Asimismo, gestiona continuamente el conocimiento de riesgo, desde un enfoque integral, de manera de contribuir al negocio y anticipar amenazas que puedan dañar la solvencia, calidad del portfolio, permeando una cultura de riesgo única hacia la Corporación, promoviendo la capacitación y formación permanente del personal de la Corporación.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(2) Riesgo de Crédito (continuación)**

Lo anterior tiene el permanente desafío de establecer el marco de gestión de riesgos para los distintos segmentos de negocios que atiende el Banco, responder a las exigencias normativas y al dinamismo comercial, ser parte de la transformación digital, y contribuir desde la perspectiva de riesgos a los diversos negocios abordados, a través de una visión del portafolio que permita gestionar, resolver y controlar el proceso de aprobación y seguimiento de los negocios de manera eficiente y proactiva.

En los segmentos de empresas se tiene en consideración la aplicación de procesos de gestión adicionales, en la medida que se requieran, para aquellas solicitudes de financiamiento que tengan implícita una mayor exposición a riesgos de carácter medioambientales y/o sociales.

El Banco integra los criterios socioambientales en sus evaluaciones para el otorgamiento de financiamientos destinados al desarrollo de proyectos, ya sean de alcance nacional o regional y que puedan generar un impacto de este tipo, donde sean ejecutados. Para el financiamiento de proyectos, estos deben tener los respectivos permisos, autorizaciones, patentes y estudios que corresponda, de acuerdo con el impacto que estos generen. Adicionalmente, el Banco cuenta con unidades especializadas de atención a grandes clientes, por medio de las cuales se concentra el financiamiento de desarrollo de proyectos, incluidos los de concesiones de Obras Públicas que contemplan la construcción de infraestructura, desarrollos mineros, eléctricos e inmobiliarios que pueden generar un impacto ambiental.

Las políticas y procesos de crédito se materializan en los siguientes principios de gestión, los que son abordados con un enfoque especializado acorde a las características de los diferentes mercados y segmentos atendidos, reconociendo las singularidades de cada uno de ellos:

1. Aplicar una rigurosa evaluación en el proceso de admisión, basados en las políticas normas y procedimientos de crédito establecidas, junto con la disponibilidad de información suficiente y precisa. Corresponde así, analizar la generación de flujos y solvencia del cliente para hacer frente a sus compromisos de pago y, cuando las características de la operación lo ameriten, constituir garantías adecuadas que permitan mitigar el riesgo contraído con el cliente.
2. Contar con procesos permanentes y robustos de seguimiento de cartera, mediante sistemas que alerten los potenciales signos de deterioro de clientes, respecto a las condiciones de origen. Que alerten también las posibles oportunidades de negocios con aquellos clientes que presentan una mejor calidad y comportamiento en sus pagos.
3. Desarrollar lineamientos de modelación del riesgo de crédito, tanto en aspectos regulatorios (provisiones, capital, pruebas de tensión) y de gestión (admisión, gestión, cobranza), para una eficiente toma de decisiones en las distintas etapas del proceso de crédito.
4. Disponer de una estructura de cobranza con procesos oportunos, ágiles y eficientes que permitan realizar gestiones acordes a los distintos tipos de clientes y a las tipologías de incumplimientos que se presenten, siempre con estricto apego al marco normativo y a las políticas reputacionales del Banco.
5. Mantener una eficiente administración en la organización de equipos, herramientas y disponibilidad de información que permitan una óptima gestión del riesgo de crédito.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(2) Riesgo de Crédito (continuación)**

Basados en estos principios de gestión, las divisiones de riesgo crédito contribuyen al negocio y anticipan las amenazas que puedan afectar la solvencia y calidad del portafolio. En particular, durante los últimos tres años la solidez de estos principios y el rol de riesgo de crédito han permitido responder adecuadamente a los desafíos derivados de la pandemia, entregando respuestas oportunas a los clientes, manteniendo los sólidos fundamentos que caracterizan la cartera del Banco en sus distintos segmentos y productos.

Dentro del marco de la gestión de riesgo, durante 2023, se ha continuado realizando un seguimiento permanente y focalizado del comportamiento de las carteras, entre ellas la evolución de los créditos asociados a los programas FOGAPE Covid, FOGAPE Reactivación y recientemente FOGAPE Chile Apoya y FOGAES.

**(a) Segmentos Minoristas**

En estos segmentos, la gestión de admisión se realiza principalmente a través de una evaluación de riesgo que utiliza herramientas de scoring y un adecuado modelo de atribuciones crediticias para aprobar cada operación. Estas evaluaciones tienen en consideración el nivel de endeudamiento, la capacidad de pago y la exposición máxima aceptable para el cliente.

Para estos segmentos las funciones de riesgo en el Banco se encuentran segregadas y distribuidas en las siguientes áreas:

- **Área de Admisión Minorista y Normativa**, realiza la evaluación de operaciones y clientes, contando para ello con una especialización por productos y segmentos. Mantiene un marco de políticas y normas que permiten asegurar la calidad de la cartera acorde al riesgo deseado, definiendo lineamientos de admisión de clientes y su respectiva parametrización en los sistemas de evaluación. Estas definiciones son difundidas a las áreas comerciales y de riesgo mediante programas y formación continua, y son monitoreadas en su aplicación a través de procesos de revisión de crédito.
- **Área de Modelos de Riesgo**, tiene la responsabilidad de desarrollar, mantener y actualizar modelos de riesgo de crédito, ya sean para usos regulatorios o de gestión, en concordancia con la normativa local e internacional, determinando las especificaciones funcionales y las técnicas estadísticas más apropiadas para el desarrollo de los modelos requeridos. Estos modelos son validados por la Subgerencia de Validación de Modelos y presentados en las instancias de gobierno correspondientes, tales como el “Comité Técnico para la Supervisión y Desarrollo de Modelos Internos”, el Comité de Riesgo de Cartera o el Directorio, según corresponda.
- **Área Riesgo de Modelos y Control Interno**, tiene como propósito gestionar los riesgos asociados a modelos y procesos, para ello se apoya en las funciones de validación de modelo, gestión de riesgo de modelos y control interno.

La validación de Modelos, tiene la responsabilidad de realizar una revisión independiente de los modelos de riesgo, incluyendo los activos ponderados por riesgo y pruebas de tensión, tanto en la etapa de construcción como de implementación de los mismos. Considera la validación del cumplimiento de los lineamientos establecidos por el Directorio, abordando aspectos tales como gobierno, calidad de los datos, técnicas de modelación, implementación, análisis metodológico y paramétrico y documentación. Los resultados de la revisión son presentados y puestos a consideración de los respectivos Comités, según corresponda.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(2) Riesgo de Crédito (continuación)**

**(a) Segmentos Minoristas (continuación)**

Por su parte, la gestión de riesgo de modelos tiene la responsabilidad de monitorear y velar por el cumplimiento de las actividades asociadas al estado en el cual se encuentran los modelos de acuerdo a su ciclo de vida.

Finalmente, el control interno tiene por objetivo asegurar la fiabilidad y transparencia de la información generada por el Banco. Para esto se lleva a cabo un proceso periódico de evaluación, basado en los riesgos que pudieran impactar de manera material y que es realizada a través de la evaluación de diseño y eficacia operativa de los controles identificados y así poder dar cumplimiento a los objetivos de operación, información y cumplimiento. Adicionalmente, y cumpliendo con el mismo marco anterior, se ha implementado el proceso de control interno para Basilea III el cual consiste en una revisión independiente de la función de gestión de capital.

- **Área de Seguimiento Minorista y Modelos**, se encarga de medir el comportamiento de las carteras especialmente a través del monitoreo de los principales indicadores de portfolio agregado y el análisis de camadas, reportados en informes de gestión, generando información relevante para la toma de decisiones en distintas instancias definidas. Asimismo, se generan seguimientos especiales de acuerdo a los hechos relevantes del entorno. Esta Área vela porque las distintas estrategias ejecutadas cumplan con los objetivos de calidad del riesgo que determinaron su implementación.

Por su parte, a través de la función de seguimiento de modelos de riesgo, se efectúa el monitoreo de los mismos, velando por el cumplimiento de los estándares definidos para asegurar su poder predictivo y discriminante.

Adicionalmente, esta Área es responsable de la gestión del proceso de cálculo de provisiones por riesgo de crédito, asegurando la correcta ejecución de los procesos y resultados obtenidos.

- **Área de Cobranza**, realiza una gestión transversal de cobranza en el Banco y define criterios de refinanciamiento a través del establecimiento de pautas predefinidas de renegociación para dar solución al endeudamiento de clientes viables y con intenciones de pago, manteniendo una adecuada relación riesgo-retorno, junto con la incorporación de herramientas robustas para una gestión diferenciada de la cobranza acorde a las políticas institucionales y con estricto apego al marco normativo vigente.

En este sentido, el Banco dispone de normas específicas relacionadas con la cobranza y normalización de clientes, lo que permite asegurar la calidad de la cartera acorde a las políticas de crédito y marco de apetito al riesgo deseado. A través de la gestión de cobranza se favorece la atención de clientes con problemas temporales de flujo, se proponen planes de normalización de deuda a los clientes viables, de forma tal que sea posible mantener la relación en el largo plazo una vez regularizada su situación, se maximiza la recuperación de los activos en riesgo y se efectúan las acciones de cobranza que sean necesarias, en tiempo y forma, para asegurar la recuperación de las deudas o disminuir la pérdida potencial.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(2) Riesgo de Crédito (continuación)**

**(b) Segmentos Mayoristas**

En estos segmentos, la gestión de admisión se realiza a través de una evaluación individual del cliente y se considera además la relación del resto del grupo con el Banco si este pertenece a un grupo de empresas. Esta evaluación individual - y grupal si correspondiera- considera entre otras la capacidad de generación, la capacidad financiera con énfasis en la solvencia patrimonial, los niveles de exposición, variables de la industria, evaluación de los socios y la administración, y aspectos propios de la operación tales como estructura de financiamiento, plazo, productos y eventuales garantías.

La evaluación señalada es apoyada por un modelo de rating que permite una mayor homogeneidad en la evaluación del cliente y su grupo. También se cuenta para esta evaluación con áreas especializadas en algunos segmentos que por su naturaleza requieren de un conocimiento experto, tales como sector inmobiliario, construcción, agrícola, financiero, internacional, entre otros.

De manera centralizada, se realiza un seguimiento permanente de la cartera a nivel individual, de segmentos de negocios y sectores económicos, en base a información actualizada periódicamente tanto del cliente como de la industria. A través de este proceso se generan alertas que aseguren el correcto y oportuno reconocimiento del riesgo de la cartera individual y se monitorean las condiciones especiales establecidas en la etapa de admisión, tales como controles de covenants financieros, coberturas de ciertas garantías y condiciones impuestas al momento de la aprobación.

Adicionalmente, dentro de las áreas de Admisión, se realizan tareas conjuntas de seguimiento que permiten monitorear el desarrollo de las operaciones desde su gestación hasta su recuperación, con el objetivo de asegurar la correcta y oportuna identificación de los riesgos de la cartera, y de gestionar de manera anticipada aquellos casos con niveles de riesgo más elevados.

Al detectar clientes que presenten signos de deterioro o incumplimiento de alguna condición, el área comercial a la que pertenece el cliente junto con la División Riesgo Crédito Mayorista, establecen planes de acción para su regularización. En aquellos casos de mayor complejidad donde se requiere una gestión especializada, el área Gestión de Activos Especiales, perteneciente a la División Riesgo Crédito Mayorista, se encarga directamente de la gestión de cobranza, estableciendo planes de acción y negociaciones en función de las características particulares de cada cliente.

**(c) Concentración de Portfolio**

La exposición máxima al riesgo de crédito, por cliente o contraparte, sin tomar en cuenta garantías u otras mejoras crediticias al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no supera el 10% del patrimonio efectivo del Banco.

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 30 de septiembre de 2023:

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(2) Riesgo de Crédito (continuación)**

**(c) Concentración de Portfolio (continuación)**

	Chile MM\$	Estados Unidos MM\$	Inglaterra MM\$	Brasil MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Activos Financieros</b>						
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	1.706.853	1.255.408	25.053	9	89.687	3.077.010
<b>Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>						
<b>Contratos de Derivados Financieros</b>						
Forwards (*)	207.782	21.019	46.614	—	54.837	330.252
Swaps (**)	816.723	154.971	929.247	—	208.542	2.109.483
Opciones Call	3.214	—	1.421	—	390	5.025
Opciones Put	132	—	614	—	43	789
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.027.851	175.990	977.896	—	263.812	2.445.549
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>						
Del Estado y Banco Central de Chile	3.401.031	—	—	—	—	3.401.031
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	164.087	—	—	—	—	164.087
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—
Subtotal	3.565.118	—	—	—	—	3.565.118
<b>Otros instrumentos financieros</b>						
Inversiones en fondos mutuos	452.325	—	—	—	—	452.325
Instrumentos de patrimonio	1.121	10	—	—	—	1.131
Otros	811	640	—	—	63	1.514
Subtotal	454.257	650	—	—	63	454.970
<b>Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>						
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>						
Del Estado y Banco Central de Chile	1.783.647	—	—	—	—	1.783.647
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	1.542.530	—	—	—	—	1.542.530
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	198.606	—	—	—	198.606
Subtotal	3.326.177	198.606	—	—	—	3.524.783
<b>Contratos de derivados financieros para cobertura contable</b>						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	2.398	15.168	31.280	—	10.673	59.519
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	2.398	15.168	31.280	—	10.673	59.519
<b>Activos Financieros a costo amortizado</b>						
<b>Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores</b>	51.349	—	—	—	—	51.349
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>						
Del Estado y del Banco Central de Chile	911.831	—	—	—	—	911.831
Subtotal	911.831	—	—	—	—	911.831
<b>Adeudado por Bancos</b>						
Banco Central de Chile	1.700.874	—	—	—	—	1.700.874
Bancos del país	150.039	—	—	—	—	150.039
Bancos del exterior	—	—	—	109.194	221.653	330.847
Subtotal	1.850.913	—	—	109.194	221.653	2.181.760
<b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes</b>						
Colocaciones comerciales	19.590.939	—	—	—	18.397	19.609.336
Colocaciones para vivienda	12.014.056	—	—	—	—	12.014.056
Colocaciones de consumo	5.134.368	—	—	—	—	5.134.368
Subtotal	36.739.363	—	—	—	18.397	36.757.760

(\*) Otros incluye: Francia \$39.978 millones y España \$10.177 millones.

(\*\*) Otros incluye: Francia \$46.095 millones y España \$32.430 millones.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

	Banco Central de Chile MM\$	Gobierno MM\$	Personas MM\$	Servicios Financieros MM\$	Comercio MM\$	Manufactura MM\$	Minería MM\$	Electricidad, Gas y Agua MM\$	Agricultura y Ganadería MM\$	Pesca MM\$	Transportes y Telecomunicación MM\$	Construcción MM\$	Servicios MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	728.647	—	—	2.348.363	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.077.010
<b>Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>															
<b>Contratos de Derivados financieros</b>															
Forwards	—	—	—	204.498	12.179	12.739	207	7.742	5.950	44	1.440	815	84.638	—	330.252
Swaps	—	—	—	2.032.981	1.098	5.612	—	12.270	18.511	3.217	28.127	4.072	3.595	—	2.109.483
Opciones Call	—	—	—	2.357	863	565	—	—	1.154	—	42	—	44	—	5.025
Opciones Put	—	—	—	698	57	34	—	—	—	—	—	—	—	—	789
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	2.240.534	14.197	18.950	207	20.012	25.615	3.261	29.609	4.887	88.277	—	2.445.549
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>															
Del Estado y Banco Central de Chile	3.210.451	190.580	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.401.031
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	164.087	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	164.087
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	3.210.451	190.580	—	164.087	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.565.118
<b>Otros instrumentos financieros</b>															
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	452.325	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	452.325
Instrumentos de patrimonio	—	—	—	1.131	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.131
Otros	—	—	—	1.514	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.514
Subtotal	—	—	—	454.970	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	454.970
<b>Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>															
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>															
Del Estado y Banco Central de Chile	462.883	1.320.764	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.783.647
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	1.297.524	17.387	—	—	12.256	7.212	—	4.830	—	—	203.321	1.542.530
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	198.606	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	198.606
Subtotal	462.883	1.320.764	—	1.496.130	17.387	—	—	12.256	7.212	—	4.830	—	—	203.321	3.524.783
<b>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</b>															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	59.519	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	59.519
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	59.519	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	59.519
<b>Activos Financieros a costo amortizado (*)</b>															
<b>Derechos por pactos de retroventa</b>															
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	38.351	—	—	—	—	—	—	—	—	—	12.998	51.349
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	911.831	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	911.831
Subtotal	—	911.831	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	911.831
<b>Adeudado por Bancos</b>															
Banco Central de Chile	1.700.874	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.700.874
Bancos del país	—	—	—	150.039	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	150.039
Bancos del exterior	—	—	—	330.847	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	330.847
Subtotal	1.700.874	—	—	480.886	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.181.760

(\*) Actividad económica del rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes revelado en Nota N°42.11 g).

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(2) Riesgo de Crédito (continuación)**

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de diciembre de 2022:

	Chile MM\$	Estados Unidos MM\$	Inglaterra MM\$	Brasil MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Activos Financieros</b>						
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	1.448.441	1.227.305	24.982	8	64.148	2.764.884
<b>Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>						
<b>Contratos de Derivados Financieros</b>						
Forwards (*)	315.527	38.355	91.832	—	119.659	565.373
Swaps (**)	1.037.521	32.161	1.095.040	—	224.855	2.389.577
Opciones Call	2.321	—	—	—	—	2.321
Opciones Put	2.758	—	—	—	—	2.758
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.358.127	70.516	1.186.872	—	344.514	2.960.029
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>						
Del Estado y Banco Central de Chile	3.059.292	—	—	—	—	3.059.292
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	374.453	—	—	—	—	374.453
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—
Subtotal	3.433.745	—	—	—	—	3.433.745
<b>Otros instrumentos financieros</b>						
Inversiones en fondos mutuos	257.325	—	—	—	—	257.325
Subtotal	257.325	—	—	—	—	257.325
<b>Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>						
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>						
Del Estado y Banco Central de Chile	2.258.857	—	—	—	—	2.258.857
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	1.540.908	—	—	—	—	1.540.908
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	167.627	—	—	—	167.627
Subtotal	3.799.765	167.627	—	—	—	3.967.392
<b>Contratos de derivados financieros para cobertura contable</b>						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	118	18.368	8.142	—	449	27.077
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	118	18.368	8.142	—	449	27.077
<b>Activos Financieros a costo amortizado</b>						
<b>Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores</b>	54.061	—	—	—	—	54.061
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>						
Del Estado y del Banco Central de Chile	902.355	—	—	—	—	902.355
Subtotal	902.355	—	—	—	—	902.355
<b>Adeudado por Bancos</b>						
Banco Central de Chile	1.801.100	—	—	—	—	1.801.100
Bancos del país	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	18.679	182.320	172.693	373.692
Subtotal	1.801.100	—	18.679	182.320	172.693	2.174.792
<b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes</b>						
Colocaciones comerciales	20.256.166	—	—	—	29.544	20.285.710
Colocaciones para vivienda	11.416.154	—	—	—	—	11.416.154
Colocaciones de consumo	4.992.940	—	—	—	—	4.992.940
Subtotal	36.665.260	—	—	—	29.544	36.694.804

(\*) Otros incluye: Francia \$92.885 millones y España \$18.923 millones.

(\*\*) Otros incluye: Francia \$62.731 millones y España \$45.189 millones.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

	Banco Central de Chile MM\$	Gobierno MM\$	Personas MM\$	Servicios Financieros MM\$	Comercio MM\$	Manufactura MM\$	Minería MM\$	Electricidad, Gas y Agua MM\$	Agricultura y Ganadería MM\$	Pesca MM\$	Transportes y Telecomunicación MM\$	Construcción MM\$	Servicios MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	384.230	—	—	2.380.654	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.764.884
<b>Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>															
<b>Contratos de Derivados financieros</b>															
Forwards	—	—	—	371.960	28.966	12.435	124	2.153	8.456	18	144	1.602	139.515	—	565.373
Swaps	—	—	—	2.311.655	9.770	9.123	—	10.148	4.236	3.848	16.166	14.493	10.138	—	2.389.577
Opciones Call	—	—	—	123	601	61	—	—	90	6	1	1.437	2	—	2.321
Opciones Put	—	—	—	752	1.412	481	—	—	5	—	21	—	87	—	2.758
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	2.684.490	40.749	22.100	124	12.301	12.787	3.872	16.332	17.532	149.742	—	2.960.029
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>															
Del Estado y Banco Central de Chile	3.019.487	39.805	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.059.292
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	374.453	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	374.453
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	3.019.487	39.805	—	374.453	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.433.745
<b>Otros instrumentos financieros</b>															
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	257.325	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	257.325
Subtotal	—	—	—	257.325	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	257.325
<b>Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>															
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	2.258.857	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.258.857
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	1.513.240	13.591	—	—	4.934	—	—	4.639	4.504	—	—	1.540.908
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	167.627	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	167.627
Subtotal	—	2.258.857	—	1.680.867	13.591	—	—	4.934	—	—	4.639	4.504	—	—	3.967.392
<b>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</b>															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	27.077	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	27.077
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	27.077	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	27.077
<b>Activos Financieros a costo amortizado (*)</b>															
<b>Derechos por pactos de retroventa</b>															
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	902.355	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	902.355
Subtotal	—	902.355	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	902.355
<b>Adeudado por Bancos</b>															
Banco Central de Chile	1.801.100	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.801.100
Bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	—	373.692	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	373.692
Subtotal	1.801.100	—	—	373.692	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.174.792

(\*) Actividad económica del rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes revelado en Nota N°42.11 g).

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(2) Riesgo de Crédito (continuación)**

**(d) Garantías y otras mejoras crediticias**

La cantidad y tipo de garantías requeridas depende de la evaluación del riesgo crediticio de la contraparte.

El Banco tiene pautas respecto de la aceptabilidad de tipos de garantías y parámetros de valuación.

Los principales tipos de garantías obtenidas son los siguientes:

- Para préstamos comerciales: bienes inmuebles residenciales y no residenciales, prendas y existencias.
- Para préstamos de consumo: hipotecas sobre propiedades residenciales.

El Banco también obtiene garantías de empresas matrices por créditos otorgados a sus subsidiarias.

La administración se preocupa de tener garantías aceptables según la normativa externa, y según las pautas y parámetros de políticas internas. El Banco tiene aproximadamente 245.238 garantías constituidas al 30 de septiembre 2023 (244.033 en diciembre 2022) y la mayor relevancia según su valorización está dada por bienes inmuebles. A continuación, se presenta un cuadro con los valores de garantías:

Septiembre 2023	Colocaciones MM\$	Garantía				Total MM\$
		Hipotecas MM\$	Prendas MM\$	Valores mobiliarios MM\$	Warrants MM\$	
Corporaciones	14.790.077	4.307.710	209.938	547.264	11.938	5.076.850
Pymes	4.819.259	3.396.605	18.013	10.419	—	3.425.037
Consumo	5.134.368	381.181	714	2.701	—	384.596
Vivienda	12.014.056	10.407.477	178	481	—	10.408.136
<b>Total</b>	<b>36.757.760</b>	<b>18.492.973</b>	<b>228.843</b>	<b>560.865</b>	<b>11.938</b>	<b>19.294.619</b>

Diciembre 2022	Colocaciones MM\$	Garantía				Total MM\$
		Hipotecas MM\$	Prendas MM\$	Valores mobiliarios MM\$	Warrants MM\$	
Corporaciones	15.469.444	3.993.984	193.235	590.126	4.386	4.781.731
Pymes	4.816.266	3.352.055	20.294	11.700	—	3.384.049
Consumo	4.992.940	364.469	912	3.364	—	368.745
Vivienda	11.416.154	9.928.827	133	607	—	9.929.567
<b>Total</b>	<b>36.694.804</b>	<b>17.639.335</b>	<b>214.574</b>	<b>605.797</b>	<b>4.386</b>	<b>18.464.092</b>

El Banco también utiliza mitigantes de uso de riesgo de crédito para transacciones de derivados. A esta fecha, los mitigantes utilizados son los siguientes:

- Aceleración de transacciones y pago neto utilizando los valores de mercado a la fecha de default de una de las partes.
  - Opción de ambas partes del término anticipado de todas las transacciones con una contraparte a una fecha determinada, utilizando para esto los valores de mercado de éstas a la respectiva fecha.
- Márgenes constituidos con depósitos a plazo por parte de clientes que poseen Forwards de moneda extranjera en la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios**
**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**
**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**
**(2) Riesgo de Crédito (continuación)**
**(d) Garantías y otras mejoras crediticias (continuación)**

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones individualmente clasificadas como deterioradas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es de \$148.424 millones y \$110.686 millones, respectivamente.

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones morosas no deterioradas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es de \$499.249 millones y \$325.079 millones, respectivamente.

**(e) Calidad crediticia por clase de activos**

El Banco determina la calidad crediticia de activos financieros usando clasificaciones crediticias internas. El proceso de clasificación está ligado a los procesos de aprobación y seguimiento, se realiza de acuerdo a las categorías de riesgo que establece la normativa vigente, realizando una actualización permanente de acuerdo a la evolución favorable o desfavorable que presenten los clientes y su entorno, considerando aspectos de comportamiento comercial y de pago, así como de información financiera.

El Banco adicionalmente realiza revisiones focalizadas en empresas que participan en sectores económicos específicos, que se encuentran afectados ya sea por variables macroeconómicas o variables propias del sector. De esa forma es factible constituir oportunamente el nivel de provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas por la eventual no recuperabilidad de los créditos concedidos.

La calidad crediticia por clase de activo para líneas del Estado de Situación Financiera, en base al sistema de clasificación de crédito del Banco se presentan en Nota N°42.11 letra (d).

A continuación, se presenta el detalle de la cartera en mora, pero no deteriorada:

	Cartera en mora pero no deteriorada (*)			
	1 a 29 días MM\$	30 a 59 días MM\$	60 a 89 días MM\$	90 o más días MM\$
Septiembre 2023	839.284	193.565	61.486	—
Diciembre 2022	622.379	157.852	46.762	—

(\*) Estos montos incluyen la porción vencida y el saldo remanente de los créditos en situación de mora.

## Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

## (2) Riesgo de Crédito (continuación)

## (f) Bienes Recibidos en Pago

El Banco cuenta con bienes recibidos en pago por un monto de \$17.802 millones y \$10.149 millones al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 respectivamente, que en su mayoría son propiedades. Todos estos bienes son administrados para su venta.

## (g) Renegociados

Las colocaciones que se presentan como renegociadas en el balance, corresponden a aquellas en que los compromisos financieros correspondientes han sido reestructurados y donde el Banco evaluó la probabilidad de recuperación de estos préstamos como suficientemente alta.

La siguiente tabla muestra el valor libro por clase de activo financiero cuyos términos han sido renegociados:

	Septiembre 2023 MM\$	Diciembre 2022 MM\$
<b>Activos Financieros</b>		
<b>Adeudado por Bancos</b>		
Banco Central de Chile	—	—
Bancos del País	—	—
Bancos del Exterior	—	—
Subtotal	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto</b>		
Colocaciones comerciales	435.921	381.171
Colocaciones para vivienda	260.355	251.380
Colocaciones de consumo	279.588	258.434
Subtotal	<u>975.864</u>	<u>890.985</u>
<b>Total activos financieros renegociados</b>	<u>975.864</u>	<u>890.985</u>

## (h) Cumplimiento de límite de créditos otorgados a deudores relacionados:

A continuación, se detallan las cifras de cumplimiento del límite de crédito otorgado a deudores relacionados con la propiedad o gestión del Banco y subsidiarias según lo dispuesto en el Artículo 84 N° 2 de la Ley General de Bancos la cual establece que en ningún caso el total de estos créditos podrá superar el monto de su patrimonio efectivo:

	Septiembre 2023 MM\$	Diciembre 2022 MM\$
Deuda total relacionados	500.454	960.640
Patrimonio efectivo consolidado	6.563.523	6.373.416
% uso de límite	7,62%	15,07%

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(3) Riesgo de Mercado**

El Banco podría llegar a enfrentar riesgos, por escasez de liquidez para honrar los pagos o cerrar transacciones financieras en forma oportuna, lo cual se denomina como Riesgo de Liquidez, o debido a movimientos adversos en los valores de las variables de mercado, lo cual se denomina Riesgo de Precio. Para su correcta gestión, se consideran las directrices de la Política de Administración de Riesgo de Liquidez y la Política de Administración de Riesgo de Mercado, ambas sujetas a revisión por parte del Gerente de Riesgo Mercado y a la aprobación por parte del Directorio del Banco, a lo menos anualmente.

**(a) Riesgo de Liquidez**

**Medición y Límites del Riesgo de Liquidez**

El Banco administra el Riesgo de Liquidez de acuerdo a lo establecido por la Política de Administración de Riesgo de Liquidez, administrando en forma separada para cada sub-categoría del mismo, esto es para Riesgo de Liquidez de Negociación y Riesgo de Liquidez de Fondeo.

El Riesgo de Liquidez de Negociación es la incapacidad de cubrir o cerrar, a los precios vigentes en el mercado, las posiciones financieras abiertas principalmente del Libro de Negociación (que es valorado diariamente a precios de mercado y las diferencias de valor reflejadas instantáneamente en el Estado de Resultados). Este riesgo se limita y controla mediante el establecimiento de límites de los montos en posiciones del Libro de Negociación, acordes con lo que se estima pueda ser liquidado en un breve lapso de tiempo. En adición a lo anterior, el Banco incorpora un impacto negativo en el Estado de Resultados toda vez que considere que el tamaño de una cierta posición del Libro de Negociación excede el monto razonable, negociado en los mercados secundarios, que permitiría anular la exposición sin alterar los precios de mercado.

El Riesgo de Liquidez de Fondeo se refiere a la imposibilidad del Banco de obtener caja suficiente para cumplir con sus obligaciones inmediatas. Este riesgo se cautela mediante un monto mínimo de activos altamente líquidos denominado colchón o buffer de liquidez, y estableciendo límites y controles de métricas internas, entre la que se destaca el MAR (del inglés “Market Access Report”), que estima el monto de fondeo que el Banco necesitaría del segmento mayorista financiero, para los siguientes 30 y 90 días en cada una de las monedas relevantes del balance, para enfrentar una necesidad de caja como resultado de la operación en condiciones normales.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(3) Riesgo de Mercado (continuación)**

**(a) Riesgo de Liquidez (continuación)**

El uso a septiembre en 2023 es mostrado a continuación (LCCY = moneda nacional; FCCY = moneda extranjera):

	MAR LCCY + FCCY MMM\$		MAR FCCY MMUS\$	
	1 - 30 días	1 - 90 días	1 - 30 días	1 - 90 días
	Máximo	1.401	3.592	Máximo
Mínimo	(1.359)	917	Mínimo	(1.359)
Promedio	45	1.999	Promedio	45

El Banco también monitorea el monto de activos en moneda nacional que son fondeados con pasivos en moneda extranjera, incluyendo los flujos de efectivo generados por los pagos de derivados bajo la modalidad de entrega física, incluyendo todos los plazos. Esta métrica es conocida como Financiamiento Cruzado en Monedas. El Banco supervisa y limita este monto para tomar precauciones no solo contra un evento del Banco de Chile sino también contra un entorno sistémico adverso generado por un evento de riesgo país.

El uso del Financiamiento Cruzado de Monedas durante el año 2023 es el siguiente:

Financiamiento Cruzado de Monedas MMUS\$	
Máximo	2.359
Mínimo	477
Promedio	1.366

El Banco establece umbrales que alertan comportamientos fuera de los rangos esperados en un nivel de operación normal o prudente, con el objeto de cautelar otras dimensiones del riesgo de liquidez como, por ejemplo, la concentración de vencimientos contractuales de proveedores de fondos y la diversificación de fuentes de fondos, ya sea por tipo de contraparte o tipo de producto, etc.

La evolución a lo largo del tiempo del estado de razones financieras del Banco es monitoreada con el objeto de detectar cambios estructurales de las características del balance, como las que se presentan en la siguiente tabla y cuyos valores relevantes de uso durante el año 2023 se muestran a continuación:

	Activos Líquidos/ Fondeo Neto < 30 días	Pasivos > 1 año/ Activos > 1 año	Depósitos/ Colocaciones
Máximo	228%	101%	66%
Mínimo	176%	91%	63%
Promedio	199%	95%	64%

**Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios**
**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**
**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**
**(3) Riesgo de Mercado (continuación)**
**(a) Riesgo de Liquidez (continuación)**

Adicionalmente, algunos índices de mercado, precios y decisiones monetarias tomadas por el Banco Central de Chile son monitoreados para detectar cambios estructurales en las condiciones del mercado que pueden desencadenar una escasez de liquidez o incluso una crisis financiera.

La Política de Administración de Riesgo de Liquidez de Banco de Chile requiere de la realización periódica de pruebas de tensión, las cuales son contrastadas contra planes de acción potencialmente accesibles en cada escenario modelado, según los lineamientos establecidos en el Plan de Contingencia de Liquidez. El resultado de este proceso constituye parte esencial en la determinación del marco de apetito al riesgo de liquidez de la institución.

El Banco mide y controla el descalce de flujos de caja bajo estándares normativos con el reporte del índice C46, que representa los flujos netos de efectivo esperados en el tiempo como resultado del vencimiento contractual de casi todos los activos y pasivos. Adicionalmente, la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, indistintamente “CMF”), requiere reportar el índice C46 ajustado, el cual incluye supuestos de comportamiento de salida de algunos elementos específicos del pasivo, tales como depósitos a la vista y depósitos a plazo y, asimismo, también requiere algunos supuestos de refinanciamiento para el portafolio de préstamos.

A la fecha la CMF establece las siguientes disposiciones para el Índice C46:

Partidas de Balance Moneda Extranjera: 1-30 días, Límite Normativo Índice C46 < 1 vez el capital básico.

Los niveles de uso del Índice durante el ejercicio 2023 se muestran a continuación:

	<b>C46 Ajustado MN y ME como parte del Capital Básico</b>		<b>C46 Ajustado ME/ como parte del Capital Básico</b>
	<b><u>1 - 30 días</u></b>	<b><u>1 - 90 días</u></b>	<b><u>1 - 30 días</u></b>
Máximo	(0,10)	(0,02)	0,20
Mínimo	(0,36)	(0,32)	0,05
Promedio	(0,19)	(0,22)	0,14
Límite Normativo	N/A	N/A	1,0

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Los descálces de plazos individual y consolidado son presentados a continuación:

**BANCO DE CHILE**  
**ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023. BASE CONTRACTUAL**  
Cifras en MMS

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	8.157.696	11.003.192	12.233.675	15.445.627
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	18.209.397	20.537.769	24.316.200	29.482.684
<b>Descalce</b>	<b>10.051.701</b>	<b>9.534.577</b>	<b>12.082.525</b>	<b>14.037.057</b>
MONEDA EXTRANJERA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.963.740	2.331.206	2.422.643	2.924.848
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.691.251	3.012.206	3.446.255	4.440.497
<b>Descalce</b>	<b>727.511</b>	<b>681.000</b>	<b>1.023.612</b>	<b>1.515.649</b>
Límites: Una vez el capital			4.992.458	
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>			<b>3.968.846</b>	

\* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$3.968.846.198.339.

**BANCO DE CHILE**  
**ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023. BASE AJUSTADA**  
Cifras en MMS

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	7.803.250	10.463.315	11.242.969	13.330.934
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	8.681.800	9.517.176	10.905.419	13.433.599
<b>Descalce</b>	<b>878.550</b>	<b>(946.139)</b>	<b>(337.550)</b>	<b>102.665</b>
MONEDA EXTRANJERA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.857.902	2.173.723	2.065.991	2.221.743
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.785.657	2.010.423	2.308.339	3.149.848
<b>Descalce</b>	<b>(72.245)</b>	<b>(163.300)</b>	<b>242.348</b>	<b>928.105</b>
Límites: Una vez el capital			4.992.458	
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>			<b>4.750.110</b>	

\* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$4.750.109.944.249.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

**BANCO DE CHILE**  
**ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023. BASE CONTRACTUAL**  
 Cifras en MM\$

<b>MONEDA CONSOLIDADA</b>	<b>De 0 a 7 días</b>	<b>De 0 a 15 días</b>	<b>De 0 a 30 días</b>	<b>De 0 a 90 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	8.851.828	11.706.633	12.947.097	16.175.610
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	18.750.418	21.088.444	24.868.344	30.034.933
<b>Descalce</b>	<b>9.898.590</b>	<b>9.381.811</b>	<b>11.921.247</b>	<b>13.859.323</b>
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>	<b>De 0 a 7 días</b>	<b>De 0 a 15 días</b>	<b>De 0 a 30 días</b>	<b>De 0 a 90 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.963.796	2.331.262	2.422.855	2.925.461
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.691.251	3.012.206	3.446.255	4.440.553
<b>Descalce</b>	<b>727.455</b>	<b>680.944</b>	<b>1.023.400</b>	<b>1.515.092</b>
Límites: Una vez el capital			4.992.458	
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>			<b>3.969.058</b>	

\* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$3.969.058.100.905.

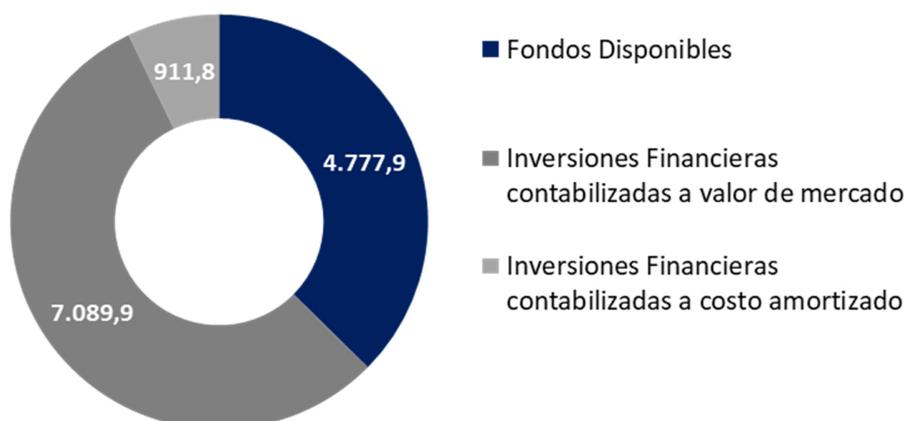
**BANCO DE CHILE**  
**ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023. BASE AJUSTADA**  
 Cifras en MM\$

<b>MONEDA CONSOLIDADA</b>	<b>De 0 a 7 días</b>	<b>De 0 a 15 días</b>	<b>De 0 a 30 días</b>	<b>De 0 a 90 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	8.497.382	11.166.756	11.956.391	14.060.917
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	9.222.821	10.067.851	11.457.563	13.985.848
<b>Descalce</b>	<b>725.439</b>	<b>(1.098.905)</b>	<b>(498.828)</b>	<b>(75.069)</b>
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>	<b>De 0 a 7 días</b>	<b>De 0 a 15 días</b>	<b>De 0 a 30 días</b>	<b>De 0 a 90 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.857.958	2.173.778	2.066.203	2.222.356
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.785.657	2.010.423	2.308.339	3.149.904
<b>Descalce</b>	<b>(72.301)</b>	<b>(163.355)</b>	<b>242.136</b>	<b>927.548</b>
Límites: Una vez el capital			4.992.458	
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>			<b>4.750.322</b>	

\* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$4.750.321.846.811.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios**
**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**
**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**
**(3) Riesgo de Mercado (continuación)**
**(a) Riesgo de Liquidez (continuación)**

Activos Líquidos Balance Consolidado al 30 de septiembre de 2023, cifras en MMM\$



Fuente: Estados Financieros Banco de Chile al 30 de septiembre de 2023

Adicionalmente, las entidades normativas requieren la medición de los ratios Razón de Cobertura de Liquidez (del inglés Liquidity Coverage Ratio o LCR) y Razón de Financiamiento Estable Neto (del inglés Net Stable Fund Ratio o NSFR), utilizando supuestos similares a los empleados en la banca internacional. Para el primero, el nivel mínimo exigido es 1 vez (100%) el indicador de LCR, mientras que para el segundo la exigencia del límite es 0,7 veces (70%) el indicador de NSFR. La evolución de las métricas LCR y NSFR durante el año 2023 se muestran a continuación:

	<u>LCR</u>	<u>NSFR</u>
Máximo	3,43	1,37
Mínimo	2,60	1,31
Promedio	3,12	1,34
Límite Normativo	1,0	0,7 (*)

(\*) Valor vigente desde el 1 de junio de 2022, que aumentará en forma gradual hasta llegar a 1,0 en enero de 2026.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

El de vencimientos contractuales de los Pasivos Financieros de Banco de Chile y sus subsidiarias (base consolidada), a septiembre 2023 y diciembre 2022, es el siguiente:

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Pasivos al 30 de septiembre de 2023</b>							
Operaciones con liquidación en curso	484.839	—	—	—	—	—	484.839
Derivados con liquidación por entrega	792.826	721.738	1.098.104	1.356.424	788.716	1.618.924	6.376.732
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.786.542	—	—	—	—	—	12.786.542
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.836.989	4.382.252	962.235	77.940	544	582	15.260.542
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	100.244	303	—	—	—	—	100.547
Obligaciones con bancos	69.291	299.612	4.849.768	111.228	—	—	5.329.899
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	212.420	431.666	774.948	2.650.140	2.271.732	4.428.973	10.769.879
Otras obligaciones financieras	253.480	18	47	—	—	—	253.545
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.333	18.110	27.360	97.606	84.273	1.146.953	1.377.635
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	24.539.964	5.853.699	7.712.462	4.293.338	3.145.265	7.195.432	52.740.160
Derivados con liquidación por compensación	422.198	926.098	913.026	1.334.433	800.927	2.075.950	6.472.632

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2022</b>							
Operaciones con liquidación en curso	681.792	—	—	—	—	—	681.792
Derivados con liquidación por entrega	743.686	780.406	1.375.700	1.581.587	756.582	1.743.275	6.981.236
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.383.203	—	—	—	—	—	13.383.203
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.774.591	3.013.166	1.358.262	121.808	5.940	655	14.274.422
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	219.043	52	—	—	—	—	219.095
Obligaciones con bancos	158.173	83.612	795.721	4.348.400	—	—	5.385.906
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	13.442	170.745	1.349.567	2.286.711	2.555.020	4.119.530	10.495.015
Otras obligaciones financieras	343.526	21	110	45	—	—	343.702
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	2.869	—	48.017	94.649	84.952	1.135.504	1.365.991
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	25.320.325	4.048.002	4.927.377	8.433.200	3.402.494	6.998.964	53.130.362
Derivados con liquidación por compensación	686.308	751.720	1.595.212	1.283.629	683.109	2.161.307	7.161.285

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(3) Riesgo de Mercado (continuación)**

**(b) Riesgo de Precio**

**Medición y Límites del Riesgo Precio**

Los procesos de medición y gestión del Riesgo de Precio son realizados de acuerdo a lo establecido por la Política de Administración de Riesgo de Mercado, mediante el uso de métricas internas desarrolladas por el Banco, tanto para el Libro de Negociación como para el Libro de Devengo (el Libro de Devengo incluye todos los ítems del balance, incluso aquellos del Libro de Negociación, pero en tal caso éstos son reportados a un plazo de ajuste de tasa de interés de un día, no generando por lo tanto riesgo de tasa de interés de devengo). Además, se considera el portafolio registrado bajo la categoría Fair Value Through Other Comprehensive Income (en adelante FVTOCI), el cual es un sub-conjunto del Libro de Devengo, que, dada su naturaleza, es relevante medirlo de forma independiente. En forma suplementaria, el Banco reporta métricas a las entidades reguladoras de acuerdo a los modelos definidos por ellas.

El Banco ha establecido para el Libro de Negociación variados límites internos para las posiciones financieras, como son: límites internos de posiciones netas en tipo de cambio spot (delta FX); límites de sensibilidad de las posiciones de tasa de interés (DV01 o también llamados rho) y; límites de sensibilidad de volatilidad en opciones (vega). Los límites se establecen sobre una base agregada, pero también para plazos específicos de ajuste de tasas de interés. El uso de estos límites es monitoreado, controlado y reportado diariamente a la alta dirección del banco por funciones de control independientes del negocio. El marco de gobierno interno también establece que estos límites sean aprobados por el Directorio del Banco y revisados al menos anualmente.

El Banco mide y controla el riesgo para los portafolios del Libro de Negociación mediante la herramienta de Valor en Riesgo (Value-at-Risk o VaR). El modelo incluye el nivel de confianza del 99% y considerando una historia de precios observados en los últimos 12 meses.

Los valores relevantes del uso de VaR durante el año 2023 se ilustran en la siguiente tabla:

	<b>Value-at-Risk</b> 99% nivel de confianza a un día <b>MM\$</b>
Máximo	3.909
Mínimo	796
Promedio	2.280

Adicionalmente, el Banco realiza mediciones, limitaciones, controles y reportes de las exposiciones y riesgos de tasas de interés del Libro de Devengo utilizando metodologías desarrolladas internamente basadas en las diferencias de los montos de activos y pasivos considerando las fechas de ajuste de tasas de interés. Las exposiciones se miden de acuerdo a la métrica Exposición de Tasa de Interés o IRE (del inglés Interest Rate Exposure) y los riesgos de acuerdo a la métrica Ganancias en Riesgo o EaR (del inglés Earnings-at-Risk). Dentro de estas métricas se considera el Riesgo de Prepago, el cual corresponde a la capacidad del cliente de pagar, totalmente o parcialmente, su deuda antes del vencimiento. Para esto se genera un modelo de asignación de flujos de los créditos con exposición a la fluctuación de la tasa de interés, de acuerdo a su comportamiento de prepago, reflejando finalmente una disminución en el plazo de vencimiento promedio de los mismos.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(3) Riesgo de Mercado (continuación)**

**(b) Riesgo de Precio (continuación)**

El uso de EaR durante el año 2023 se muestra a continuación:

	<b>12-meses Earnings-at-Risk</b> 99% nivel de confianza 3 meses de período de cierre <b>MM\$</b>
Máximo	286.176
Mínimo	235.747
Promedio	261.955

La medición del riesgo normativo para el Libro de Negociación (reporte de Activos Ponderados por Riesgo de Mercado o APRM) se produce utilizando los lineamientos provistos por el Banco Central de Chile (en adelante, indistintamente “BCCh”) y la CMF. Las metodologías referidas estiman la pérdida potencial en la que incurrirá el Banco considerando fluctuaciones estandarizadas del valor de factores de mercado tales como tasas de cambio, tasas de interés y volatilidades que pueden afectar adversamente el valor de las posiciones en divisas, exposiciones a tasas de interés y exposiciones de volatilidad, respectivamente. Los cambios en las tasas de interés son proporcionados por la entidad reguladora; además, se incluyen factores de correlación y de plazos muy conservadores para explicar los cambios en la curva de rendimientos no paralelos.

La medición del riesgo para el Libro de Banca, de acuerdo a lineamientos normativos (reporte RMLB), como resultado de las fluctuaciones de las tasas de interés, se realiza mediante el uso de metodologías estandarizadas proporcionadas por las entidades reguladoras (BCCh y CMF). El informe incluye modelos para informar los descargos de tasas de interés y como varía su valor, de acuerdo a las fluctuaciones de tasas que están definidas por los escenarios entregados por la normativa. Además de esto, la entidad reguladora ha solicitado a los bancos que establezcan límites internos, por separado para los balances de corto y largo plazo, NII y EVE respectivamente, para estas mediciones normativas.

Los resultados efectivamente realizados durante el mes para las actividades de negociación se controlan frente a niveles de pérdidas definidos y en caso que dichos niveles sean sobrepasados, la alta administración es notificada con el objeto de evaluar potenciales acciones correctivas.

Finalmente, la Política de Administración de Riesgo de Mercado de Banco de Chile requiere la realización de pruebas de tensión diaria para el Libro de Negociación y mensual para el Libro de Devengo. Además, se incluye la prueba de tensión del Portafolio FVTOCI, la cual también es realizada diariamente. El resultado del proceso de prueba de estrés se supervisa respecto de niveles de alerta correspondientes, debiendo notificarse a la administración superior para implementar acciones, de ser necesario, en el caso de que se sobrepasen dichos niveles. Adicionalmente, estas pruebas sobre los libros son parte fundamental en el establecimiento del marco de apetito por riesgo de precio del Banco.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44– Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Activos al 30 de septiembre de 2023</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	3.055.518	—	—	—	—	—	3.055.518
Operaciones con liquidación en curso	528.763	—	—	—	—	—	528.763
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:							
Instrumentos financieros de deuda	300.037	465.068	1.940.938	383.073	245.855	201.511	3.536.482
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	4.655	193.549	31.714	397.161	397.040	1.104.316	2.128.435
Activos financieros a costo amortizado:							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	1.203	—	19.092	496.716	26.244	445.239	988.494
Adeudado por bancos	1.957.790	14.062	218.234	—	—	—	2.190.086
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.015.036	3.639.248	7.544.861	9.064.339	4.839.158	13.607.851	43.710.493
<b>Total activos</b>	<b>10.863.002</b>	<b>4.311.927</b>	<b>9.754.839</b>	<b>10.341.289</b>	<b>5.508.297</b>	<b>15.358.917</b>	<b>56.138.271</b>

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Activos al 31 de diciembre de 2022</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	2.624.888	—	—	—	—	—	2.624.888
Operaciones con liquidación en curso	743.379	—	—	—	—	—	743.379
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral							
Instrumentos financieros de deuda	82.025	324.492	2.487.874	614.944	220.962	248.832	3.979.129
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	378	4.040	296.187	347.208	352.502	1.033.196	2.033.511
Activos Financieros a costo amortizado							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	8.816	11.222	56.159	459.884	452.991	989.072
Adeudado por Bancos	1.904.368	63.569	209.047	—	—	—	2.176.984
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.061.294	3.188.902	7.913.635	9.165.338	4.722.852	13.044.702	43.096.723
<b>Total activos</b>	<b>10.416.332</b>	<b>3.589.819</b>	<b>10.917.965</b>	<b>10.183.649</b>	<b>5.756.200</b>	<b>14.779.721</b>	<b>55.643.686</b>

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Pasivos al 30 de septiembre de 2023</b>							
Operaciones con liquidación en curso	454.344	—	—	—	—	—	454.344
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	3.261	185.155	23.774	370.790	358.617	1.375.473	2.317.070
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.815.393	—	—	—	—	—	12.815.393
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.836.989	4.382.252	962.235	77.940	544	582	15.260.542
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	5.023	—	—	—	—	—	5.023
Obligaciones con bancos	69.291	299.612	4.849.768	111.228	—	—	5.329.899
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	212.420	431.666	774.948	2.650.140	2.271.732	4.428.973	10.769.879
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.333	18.110	27.360	97.606	84.273	1.146.953	1.377.635
Otros pasivos	253.480	18	47	—	—	—	253.545
<b>Total pasivos</b>	<b>23.653.534</b>	<b>5.316.813</b>	<b>6.639.141</b>	<b>3.307.704</b>	<b>2.715.166</b>	<b>6.951.981</b>	<b>48.583.330</b>

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2022</b>							
Operaciones con liquidación en curso	650.640	—	—	—	—	—	650.640
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.440	1.006	272.568	341.455	332.705	1.503.902	2.453.076
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.454.259	—	—	—	—	—	13.454.259
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.774.591	3.013.166	1.358.262	121.808	5.940	655	14.274.422
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	7.344	—	—	—	—	—	7.344
Obligaciones con bancos	158.173	83.612	795.721	4.348.400	—	—	5.385.906
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	13.443	170.745	1.349.566	2.286.711	2.555.020	4.119.530	10.495.015
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	2.869	—	48.017	94.649	84.952	1.135.504	1.365.991
Otros pasivos	343.526	21	110	45	—	—	343.702
<b>Total pasivos</b>	<b>24.406.285</b>	<b>3.268.550</b>	<b>3.824.244</b>	<b>7.193.068</b>	<b>2.978.617</b>	<b>6.759.591</b>	<b>48.430.355</b>

(\*) Estos valores no coinciden con aquellos indicados en el cuadro de pasivos del análisis de liquidez, debido a la diferente presentación de las letras hipotecarias emitidas por el Banco en ambos reportes.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

##### (b) Riesgo de Precio (continuación)

#### Análisis de Sensibilidad de Riesgos de Precio

El Banco utiliza ejercicios de tensión (“stress test”) como principal herramienta de análisis de sensibilidad para el Riesgo de Precio. El análisis se implementa para el Libro de Negociación, el Libro de Devengo y para el portafolio de FVTOCI en forma separada. El Banco ha adoptado esta herramienta al considerarla más útil que las evaluaciones de fluctuaciones en escenario normal, como son el VaR o el EaR, dado que:

- (i) Las crisis financieras muestran fluctuaciones materialmente superiores a aquellas utilizadas mediante VaR con 99% de confianza o EaR con 99% de confianza.
- (ii) Las crisis muestran, en adición a lo anterior, que las correlaciones entre estas fluctuaciones son materialmente diferentes a aquellas utilizadas en el cálculo de las métricas VaR, dado que justamente en el desarrollo de éstas, se observan desacoplamientos relevantes en la evolución de los valores de las variables de mercado respecto a los observados en condiciones normales.
- (iii) La liquidez de negociación disminuye dramáticamente durante las crisis y especialmente en los mercados emergentes. Por lo tanto, el VaR determinado al plazo de un día puede no ser representativo de una situación como la descrita, dado que los períodos de cierre de las exposiciones pueden superar largamente un día hábil. Esto también puede ocurrir al calcular EaR, incluso al determinarlo considerando un período de cierre de tres meses.

Los impactos son determinados mediante simulaciones matemáticas de las fluctuaciones de los valores de los factores de mercado, y estimando los cambios de los valores contables y/o económicos de las posiciones financieras.

Para cumplir con la NIIF 9, incluimos el siguiente ejercicio que ilustra una estimación del impacto de fluctuaciones extremas, pero consideradas como factibles de tasas de interés, rendimientos de swaps, tasas de cambio y volatilidades cambiarias, que se utilizan para valorar las carteras de Negociación, Devengo y el Portafolio FVTOCI. Dado que la cartera del Banco incluye posiciones denominadas en tasas de interés nominales y reales locales, estas fluctuaciones deben estar alineadas con estimaciones de cambios de inflación en Chile extremos pero realistas.

Para el Libro de Negociación, el ejercicio se implementa multiplicando las sensibilidades (griegas) por las variaciones potenciales en un horizonte de tiempo de dos semanas obtenidas como resultado de simulaciones matemáticas y utilizando la máxima volatilidad histórica, dentro de un periodo significativo de tiempo, en cada uno de los factores de mercado. En el caso del Portafolio FVTOCI se utiliza un horizonte de 4 semanas. Los impactos de las carteras de Devengo se calculan multiplicando los descalces acumulados por las fluctuaciones de las tasas de interés forward modeladas en un horizonte de tiempo de tres meses y utilizando la máxima volatilidad histórica de las variaciones de tasa de interés, pero acotadas por las máximas fluctuaciones y/o niveles observados durante un periodo significativo de tiempo. Es relevante señalar que la metodología puede pasar por alto una parte de la convexidad de las tasas de interés, ya que no se captura adecuadamente cuando se modelan fluctuaciones de gran magnitud. En cualquier caso, dada la magnitud de los cambios, la metodología resulta ser lo suficientemente razonable para los propósitos y el alcance del análisis.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios**
**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**
**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**
**(3) Riesgo de Mercado (continuación)**
**(b) Riesgo de Precio (continuación)**

La siguiente tabla ilustra las fluctuaciones resultantes de los principales factores de mercado en el proceso de prueba de estrés máximo, o más adverso, para el Libro de Negociación.

Las direcciones o signos de estas variaciones son las que corresponden a las que generan el impacto más adverso a nivel agregado.

	Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo					
	Libro de Negociación					
	CLP Derivados (pb)	CLP Bonos (pb)	CLF Derivados (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore Libor Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	(12)	83	130	249	(10)	(79)
Mayor a 1 año	3	130	52	175	(6)	(47)

bps = puntos base

El peor impacto en el libro de Negociación del Banco al 30 de septiembre de 2023, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo Libro de Negociación (MM\$)	
Tasas de Interés CLP	(8.448)
Derivados	136
Instrumentos de Deuda	(8.583)
Tasa de Interés CLF	(16.079)
Derivados	(326)
Instrumentos de Deuda	(15.752)
Tasas de interés US\$ offshore	(140)
Spread tasas de interés US\$ doméstica/offshore+basis	(1.042)
<b>Total Tasa de Interés</b>	<b>(25.708)</b>
Spread Bancario	(212)
<b>Total Tipo de Cambio y Opciones FX</b>	<b>226</b>
<b>Total</b>	<b>(25.695)</b>

El escenario modelado generaría pérdidas en el Libro de Negociación por aproximadamente \$25.695 millones. En cualquier caso, dichas fluctuaciones no resultarían en pérdidas materiales en comparación al Capital Básico o a la estimación de pérdidas y ganancias para los próximos 12 meses.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

El impacto en el Libro de Devengo al 30 de septiembre de 2023, el cual no significa necesariamente una pérdida (ganancia) neta, pero si un menor (mayor) ingreso neto de la generación de fondos (resultando en la generación de tasa de interés neta) para los siguientes 12 meses, se ilustra a continuación:

<b>Ejercicio Stress Máximo en 12-Meses Ingresos</b>	
<b>Libro de Devengo</b>	
<b>(MM\$)</b>	
Impacto por Shock Tasa de Interés Base	(270.845)
Impacto por Shock en Spreads	1.148
<b>Mayor / (Menor) Ingresos Netos</b>	<b>(269.697)</b>

Por otro lado, el impacto en el Portafolio FVTOCI, cuyas variaciones de valor se reflejan en cuentas patrimoniales, se resume en las siguientes tablas. Primero se ilustran las fluctuaciones de los principales factores de mercado, resultantes en el proceso de prueba de estrés máximo, o más adverso, para este portafolio.

Las direcciones o signos de estas variaciones son las que corresponden a las que generan el impacto más adverso a nivel agregado.

<b>Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo</b>				
<b>Portafolio FVTOCI</b>				
	CLP Bonos (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore Libor Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	107	496	28	1
Mayor a 1 año	108	243	31	(5)

pb: puntos base

El peor impacto en el Portafolio FVTOCI del Banco al 30 de septiembre de 2023, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

<b>Ejercicio Stress Máximo</b>	
<b>Portafolio FVTOCI</b>	
<b>(MM\$)</b>	
Instrumentos de Deuda CLP	(20.256)
Instrumentos de Deuda CLF	(62.922)
Tasas de interés US\$ offshore	(3.470)
Spread tasas de interés US\$ doméstica/offshore+basis	—
Spread Bancario	(2.325)
Spread Corporativo	(26.153)
<b>Total</b>	<b>(115.127)</b>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

##### (b) Riesgo de Precio (continuación)

El escenario modelado para el Portafolio FVTOCI generaría impactos potenciales en cuentas patrimoniales por aproximadamente \$115.127 millones.

El principal impacto negativo en el Libro de Negociación ocurriría como resultado de un alza en los instrumentos de deuda en CLF mayores a 1 año, seguido por un alza en los instrumentos de deuda en CLP mayores a 1 año, mientras que para el caso del Portafolio FVTOCI el principal impacto proviene por fluctuaciones al alza de tasas de interés de instrumentos de deuda tanto en CLF como en CLP, para instrumentos superiores a 1 año. Por su parte, los menores ingresos potenciales en los próximos 12 meses en el Libro de Devengo se producirían en un escenario de caída brusca de las tasas de interés nominales.

##### (4) Otra Información relacionada con Riesgos Financieros

##### (a) Proyecto transición Libor

Como consecuencia de las decisiones tomadas por la Financial Conduct Authority (FCA) de Reino Unido y de las recomendaciones de la Alternative Reference Rates Committee (ARRC) compuesto por la Federal Reserve Board y la New York FED, desde el 31-12-2021 dejaron de publicarse las tasas Libor en monedas diferentes al US\$, a partir del 01-01-2022 se dejaron de cursar nuevas operaciones en base Libor y se informó que desde el 30-06-2023 dejarán de publicarse las Libor en US\$. Producto de lo anterior, se recomendó utilizar las US\$ Libor publicadas solo en contratos vigentes al 31-12-2021 y hasta la última fecha de publicación de ésta.

Dado lo anterior, desde el año 2020 el Banco ha estado habilitando e implementando, en sus diferentes dimensiones, las nuevas tasas de referencia (“RFR” por sus siglas en inglés) para curse de operaciones en moneda extranjera a partir del 01-01-2022.

El proceso ha sido estructurado en 5 fases:

- **1a fase**
  - Identificación de los riesgos asociados en el proceso de transición de la Libor a través del levantamiento de información respecto al número de operaciones, montos involucrados, plazos remanentes, tipos de productos y monedas de curse.
  - Intercambio periódico de información con los principales bancos globales respecto de las RFR que se estaban definiendo como reemplazo de las tasas Libor.
  - Revisión de los documentos publicados por la ARRC con sus recomendaciones.
- **2a fase**
  - Preparación y presentación a la CMF en el año 2021 del análisis situacional de Banco de Chile frente al término de la Libor. Esto incluyó informar sobre el levantamiento de información realizada en la 1ª etapa y el impacto que tenía el término de la tasa Libor tanto a nivel de productos como a nivel de áreas del Banco.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (4) Otra Información relacionada con Riesgos Financieros (continuación)

###### (a) Proyecto transición Libor (continuación)

- **3a fase**

- Definición de las nuevas RFR a utilizar en las diferentes monedas (SOFR diaria, SOFR a término, TONAR, SONIA, etc.)
- Implementación de las RFR en los sistemas del Banco

- **4a fase**

- Realización de pruebas de curso de operaciones financieras para revisión del correcto devengamiento de las nuevas RFR.
- Preparación de la documentación con las RFR.

- **5ª fase**

- Renegociación de contratos con tasa Libor flotante con vencimiento posterior a junio 2023, en proceso.

###### (b) Publicación FCA del 03 de abril de 2023

En noviembre de 2022 la FCA anunció una consulta sobre la posibilidad de continuar con la publicación de las tasas LIBOR sintéticos USD de 1, 3 y 6 meses después del cese del panel LIBOR definido para el 30 de septiembre de 2023.

A partir de la consulta, el 03 de abril de 2023 la FCA ha anunciado que requerirá que el panel LIBOR continúe la publicación de los ajustes de tasa Libor de 1, 3 y 6 meses utilizando una metodología 'sintética' no representativa.

Asimismo, la FCA tiene la intención de dejar de publicar los ajustes sintéticos el 30 de septiembre de 2024, sin embargo, tendrá en cuenta cualquier imprevisto y eventos materiales.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(4) Otra Información relacionada con Riesgos Financieros (continuación)**

**(c) 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	
	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2022
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos por contratos de derivados financieros	2.505.068	2.987.106	(820.778)	(1.014.141)	(1.259.297)	(1.508.710)	(169.607)	(180.863)	255.386	283.392
Pasivos por contratos de derivados financieros	2.739.988	3.324.498	(820.778)	(1.014.141)	(1.259.297)	(1.508.710)	(255.324)	(302.571)	404.589	499.076

**(5) Riesgo Operacional**

Uno de los objetivos del Banco es monitorear, controlar y mantener en niveles adecuados, el riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y/o de los sistemas internos, o bien por causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y excluye el riesgo estratégico y reputacional.

El riesgo operacional es inherente a todas las actividades, productos y sistemas, y es transversal en toda la organización tanto en sus procesos estratégicos como de negocio y de soporte. Es responsabilidad de todos los colaboradores del Banco la gestión y control de los riesgos generados dentro de su ámbito de acción, ya que su materialización puede derivar en pérdidas financieras directas o indirectas.

Para afrontar este riesgo, el Banco ha definido un Marco Normativo y una estructura de gobierno acorde al volumen y complejidad de sus actividades. La gestión de este riesgo es administrada por la División de Riesgo de Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, por medio del establecimiento de una Gerencia de Riesgo Operacional. Asimismo, cuenta con la supervisión del “Comité Superior de Riesgo Operacional” y el “Comité de Riesgo Operacional”.

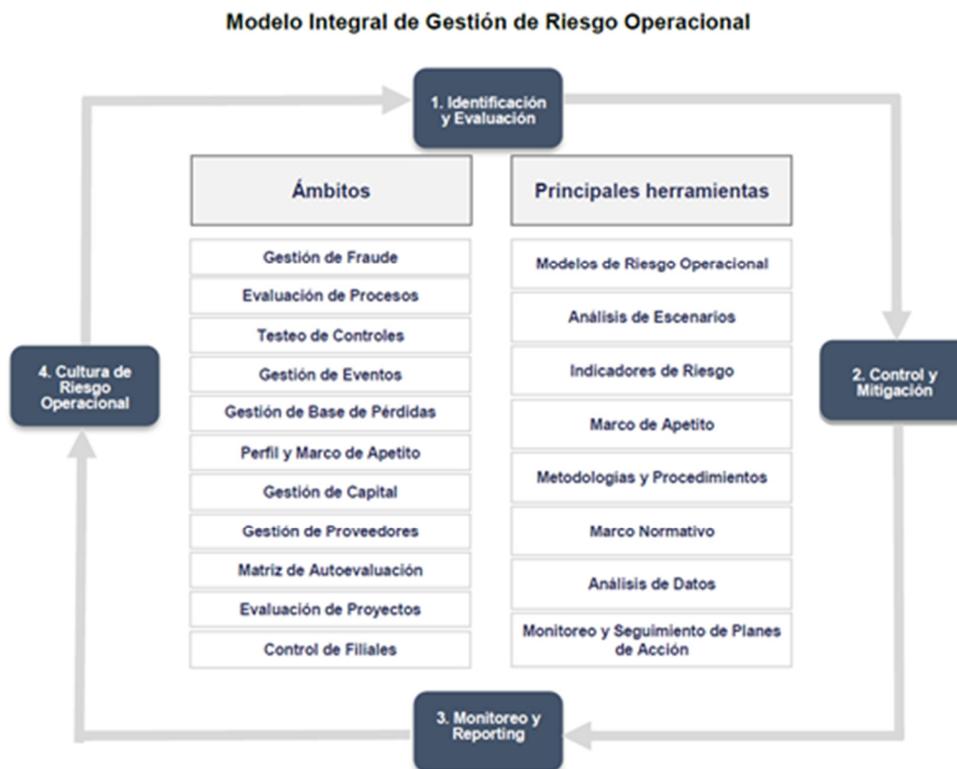
Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

La Política de Riesgo Operacional define un modelo de gestión integral basado en cuatro procesos principales que permiten asegurar un adecuado ambiente de control en la organización.

Estos procesos se implementan en los distintos ámbitos de acción de Riesgo Operacional, utilizando diversas herramientas de gestión y control.



## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

### Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (5) Riesgo Operacional (continuación)

Los procesos mencionados corresponden a:

**1. Identificación y Evaluación:** La identificación y evaluación es una característica importante dentro de la gestión del riesgo operacional. En Banco de Chile, el proceso de identificación y evaluación considera factores internos y externos, lo que permite al Banco entender de mejor forma el riesgo operacional, y así asignar los recursos y definir estrategias de manera eficiente y eficaz.

El Banco promueve el uso de metodologías y procedimientos con el objetivo de garantizar una adecuada identificación y evaluación de estos riesgos, tanto inherentes como residuales. Éstas son ejecutadas con una frecuencia que permite conocer los riesgos operacionales de forma oportuna.

**2. Control y Mitigación:** Determinación de los niveles de riesgo aceptables y de las acciones de mitigación a aplicar ante desviación de estos niveles.

El proceso de control y mitigación es una característica importante dentro de la gestión de riesgo operacional, ya que tiene como objetivo mantener en niveles adecuados el riesgo.

Banco de Chile ejecutará un conjunto de herramientas de control y mitigación en los diferentes ámbitos de gestión, que permitirán alertar desviaciones en la exposición al riesgo operacional, donde se evaluarán medidas de mitigación para solucionarlos.

**3. Monitoreo y Reporting:** El monitoreo y reporting es una característica importante de la gestión del riesgo operacional, ya que tiene como objetivo garantizar el seguimiento de los principales riesgos y poner en conocimiento a las distintas partes interesadas.

En Banco de Chile, el monitoreo y reporting, considerará información relacionada con los distintos ámbitos de gestión. En caso de ser necesario, los resultados de las actividades de monitoreo serán incluidos en las instancias de gobierno pertinentes.

**4. Cultura de Riesgo Operacional:** Formación y concientización continua a los colaboradores del Banco con el objetivo de fortalecer la gestión de riesgo operacional.

La Gerencia de Riesgo Operacional planifica programas de cultura de riesgo operacional, destinados a concientizar y formar a los colaboradores del Banco, en la identificación de riesgos, efectividad de controles y detección de eventos en sus actividades normales de operación, con el objeto de que cada colaborador contribuya a disminuir la ocurrencia de eventos de riesgo y mitigar su impacto en el negocio. Lo anterior podrá ser efectuado en coordinación con las distintas unidades organizacionales según sea necesario.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

Adicionalmente la gestión integral de Riesgo Operacional considera los siguientes ámbitos:

- **Gestión de Fraude:** considera el análisis permanente de información (tanto interna como externa), para identificar focos de riesgo y su comportamiento, logrando definir e impulsar acciones de mitigación, buscando mejorar la seguridad para nuestros clientes, y reducir las pérdidas económicas asociadas a este concepto.
- **Evaluación de Procesos:** considera la identificación y evaluación de los riesgos y controles asociados a todos los procesos del Banco, realizando un monitoreo constante y determinando los niveles de riesgo aceptables y acciones de mitigación a aplicar ante desviación de estos niveles.
- **Testeo de Controles:** consiste en evaluar la eficacia operativa de los controles documentados por riesgo operacional a través de pruebas de efectividad, permitiendo verificar si los controles están diseñados e implementados correctamente para prevenir o detectar un error material.
- **Gestión de Eventos:** aquellos eventos de riesgo operacional significativos, que constituyan o no pérdidas, son analizados, controlados y reportados a las instancias de gobierno definidas, con el objetivo de prevenir que vuelvan a ocurrir, con énfasis en la correcta ejecución de los procesos y promoviendo medidas mitigantes que aseguren un adecuado entorno de control.
- **Gestión de base de pérdidas:** tiene como objeto establecer procesos y procedimientos que permitan la identificación, recopilación y tratamiento de los registros de pérdida operacional, y su adecuado registro en la base de pérdidas, velando por el cumplimiento de los requerimientos normativos establecidos en la metodología para el cómputo de los activos ponderados por riesgo operacional.
- **Perfil y Marco de Apetito al Riesgo:** tiene como objetivo determinar el perfil de riesgo inherente de la institución, a través de metodologías que permiten cuantificar dicho perfil. Adicionalmente, la gestión del Riesgo Operacional se alinea con las declaraciones establecidas en el Marco de Apetito al Riesgo Operacional del Banco (MAR).
- **Gestión de Capital por Riesgo Operacional:** considera el diseñar y asegurar la implementación de la medición, reporte y control de los modelos de pruebas de tensión por riesgo operacional, de acuerdo con el marco normativo establecido para este ámbito. Adicionalmente, velar por la correcta medición y reporte de los activos ponderados por riesgo operacional.
- **Gestión de proveedores:** tiene por objetivo identificar, gestionar y monitorear los riesgos que pueden surgir a partir de la externalización de servicios en proveedores externos. Para esto el Banco dispone de un modelo de gestión de proveedores que considera un análisis de criticidad y de riesgo asociado a los servicios contratados y un esquema de evaluación y monitoreo con especial foco en aquellos considerados relevantes.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

- **Matriz de Autoevaluación:** tiene por objetivo dar cumplimiento a lo establecido en el Capítulo 1-13 de la Recopilación Actualizada de Normas para el Mercado Financiero, donde la administración tanto de Banco como Subsidiarias debe analizar y pronunciarse sobre el desarrollo de su gestión de riesgos. Este pronunciamiento considera cada una de las materias establecidas en la norma, considerando además aspectos adicionales relacionados a la gestión. En este ámbito la Gerencia de Riesgo Operacional tiene el rol de coordinador y orquestador general del ejercicio, consolidando resultados y reportándolos a las instancias de gobierno correspondientes.
- **Evaluación de riesgo operacional para proyectos:** el Banco está constantemente trabajando en el desarrollo de proyectos, intensificado en un contexto de transformación digital, lo que incluye la creación de nuevos productos y servicios, grandes implementaciones tecnológicas y cambios operativos en sus procesos. La implementación de estos proyectos puede conllevar la aparición de nuevos riesgos que deben ser correctamente mitigados en forma previa a su implementación, a través del diseño de controles robustos. Para esto, existe un marco metodológico y herramientas específicas que permiten llevar a cabo una evaluación de los distintos riesgos y controles, establecer un nivel general de exposición al riesgo, y determinar acciones de mitigación en los casos en que sea necesario.
- **Control de Subsidiarias:** Consiste en la verificación de la política de Riesgo Operacional de las sociedades subsidiarias en relación a Banco. Por otro lado, se toma conocimiento sobre la gestión que realizan las sociedades subsidiarias y reportan en sus respectivas instancias de gobierno. Finalmente, se conocen las medidas correctivas que se adoptan ante desviaciones o escenarios de contingencia que pudieran afectar a subsidiarias y/o el Banco.

La combinación de todos los ámbitos previamente señalados, en conjunto con el marco normativo y la estructura de gobierno correspondiente, constituyen la gestión integral del Riesgo Operacional. Cada uno de los ámbitos se basa en un proceso de identificación, evaluación y mitigación de riesgos, se hayan o no materializado, y que pueden dar origen a la definición de planes de acción o indicadores que permiten realizar un monitoreo adecuado de cada riesgo. De este modo, Banco de Chile y sus Subsidiarias, aseguran un entorno adecuado para la gestión del riesgo operacional.

A continuación, se presenta un detalle de la exposición a pérdida neta, pérdida bruta y recuperaciones por eventos de riesgo operacional al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

Categoría	Septiembre 2023			Septiembre 2022		
	Pérdida Bruta	Recuperaciones	Pérdida Neta	Pérdida Bruta	Recuperaciones	Pérdida Neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fraude interno	77	(14)	63	58	(5)	53
Fraude externo	16.397	(6.139)	10.258	10.352	(4.182)	6.170
Prácticas laborales y seguridad en el puesto de negocio	1.367	—	1.367	845	(3)	842
Clientes, productos y prácticas de negocio	944	—	944	664	—	664
Daños a activos físicos	809	(13)	796	253	(3)	250
Interrupción del negocio y fallos en sistema	366	—	366	115	—	115
Ejecución, entrega y gestión de procesos	2.435	(601)	1.834	2.348	(315)	2.033
<b>Total</b>	<b>22.395</b>	<b>(6.767)</b>	<b>15.628</b>	<b>14.635</b>	<b>(4.508)</b>	<b>10.127</b>

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(5) Riesgo Operacional (continuación)**Ciberseguridad

La Gerencia de Ingeniería de Ciberseguridad está a cargo de definir, implementar y maximizar las tecnologías existentes de protección contra las ciber amenazas, y de definir y mantener la arquitectura de seguridad. La Gerencia de Ciberdefensa es responsable de proteger los activos de información mediante la detección, respuesta y contención de amenazas de forma proactiva. Asimismo, esta gerencia es responsable de gestionar los incidentes de ciberseguridad de manera asertiva y oportuna, minimizando el impacto y mejorando los tiempos de respuestas, con el objetivo de proteger la operación del Banco. La Subgerencia de Gestión Estratégica es responsable de definir, gestionar y dar cumplimiento al Plan estratégico de la División de Ciberseguridad, garantizar el uso efectivo y eficiente de los recursos, y de impartir y controlar los lineamientos de Ciberseguridad a proveedores. La Gerencia de Riesgo Tecnológico tiene a cargo, el identificar, evaluar, tratar y reportar los riesgos de seguridad de la información, tecnológicos y de ciberseguridad, esto incluye la gestión de riesgos tecnológicos en los proyectos del Banco. Por otra parte, la Subgerencia de Aseguramiento de Ciberseguridad tiene la responsabilidad de revisar el cumplimiento del Plan Estratégico, de las políticas, procedimientos y del marco regulatorio en materia de ciberseguridad. También de desarrollar e implementar el Programa de Concientización de Ciberseguridad de la corporación. Finalmente, la Unidad de Ciber Inteligencia y Analítica Avanzada, tiene como objetivo el obtener, analizar y procesar información oportuna respecto de amenazas, para proveer ciber inteligencia y facilitar así la toma de decisiones dentro de la corporación, a fin de mantenerla segura, protegida y resiliente.

**(6) Continuidad de Negocios**

El Banco en la gestión para el cumplimiento con los objetivos relacionados a la entrega del servicio de atención a sus clientes, cuenta con la Gerencia de Continuidad de Negocios, responsable de gestionar la preparación constante para el resguardo de la operación de los productos y servicios críticos ante situaciones que podrían afectar la continuidad de la organización o del país.

En complemento de lo anterior, la Gerencia de Continuidad de Negocios define el marco global y normativo establecido en la Política y Norma, desarrollando un consistente Plan de Continuidad para el Banco y sus Filiales, con el objetivo de gestionar la estrategia y control de la continuidad de negocios en las líneas operativas y tecnológicas, manteniendo planes de operación alterna, pruebas controladas y de simulación para reducir el impacto ante eventos disruptivos, además de otorgar la resiliencia a la organización estableciendo las estrategias integrales para velar por la seguridad de los colaboradores, proteger el patrimonio del Banco ante escenarios catastróficos, mantener vigente la documentación necesaria y realizar entrenamientos asociados a esta materia.

Es por ello que Continuidad de Negocios cuenta con metodologías y controles que contribuyen a la aplicación del modelo integral dentro de la corporación, representadas fundamentalmente en los siguientes ámbitos de gestión:

- **Gestión documental:** consiste en efectuar procesos metodológicos de actualización a la documentación que sustenta la Continuidad de Negocios en ámbitos operativos y tecnológicos, con el objetivo de mantener vigente y en conocimiento la estrategia implementada en el Banco bajo los lineamientos del Business Continuity Management (BCM).

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(6) Continuidad de Negocios (continuación)

- **Pruebas de continuidad de negocios:** se refiere a simulaciones de contingencias calendarizadas anualmente, las que abordan los 5 escenarios de riesgo definidos para el Banco (Falla en la Infraestructura Tecnológica, Falla en la Infraestructura Física, Ausencia Masiva de Personal, Falla en el Servicio de Proveedor Crítico y Ciberseguridad), permitiendo mantener en constante entrenamiento e integración al personal crítico que opera la cadena de pagos, bajo los procedimientos de contingencia definidos que soportan los productos y servicios críticos del Banco.
- **Pruebas de continuidad de negocios:** se refiere a simulaciones de contingencias calendarizadas anualmente, las que abordan los 5 escenarios de riesgo definidos para el Banco (Falla en la Infraestructura Tecnológica, Falla en la Infraestructura Física, Ausencia Masiva de Personal, Falla en el Servicio de Proveedor Crítico y Ciberseguridad), permitiendo mantener en constante entrenamiento e integración al personal crítico que opera la cadena de pagos, bajo los procedimientos de contingencia definidos que soportan los productos y servicios críticos del Banco.
- **Gestión de crisis:** proceso interno del Banco que mantiene y entrena a los principales roles ejecutivos asociados a los Grupos de Crisis en conjunto con los principales procesos estratégicos de recuperación y de las estructuras definidas en el modelo BCM. De tal manera de ir fortaleciendo constantemente los distintos ámbitos necesarios para la preparación, ejecución y monitoreo, que permitirán enfrentar eventos de crisis en el Banco.
- **Gestión con proveedores críticos:** constituye la gestión, control y realización de pruebas de los Planes de Continuidad de Negocios que tienen implementados los proveedores involucrados en el procesamiento de productos y servicios críticos para el Banco, asociados a los escenarios de riesgo establecidos con la relación directa al servicio contratado.
- **Gestión Sitios alternos:** contempla la gestión y control continuo de locaciones físicas secundarias para las unidades críticas del Banco, para mantener activa la operación en caso de falla en la locación principal de trabajo. El objetivo es resguardar y mantener la vigencia de las funcionalidades tecnológicas y operativas de los sitios alternativos, para disminuir los tiempos de recuperación en caso de crisis y que la activación sea eficaz al ser requerida su utilización.
- **Relación con subsidiarias y Organismos Externos:** consiste en el permanente control, gestión y nivelación sobre el cumplimiento de Subsidiarias bajo la metodología y líneas estratégicas establecidas por el Banco en entornos de crisis y gestión de Continuidad de Negocios. También comprende la gestión global con los requerimientos de reguladores internos y externos.
- **Mejora Continua:** considera la aplicación de procesos de automatización y adecuación de los recursos utilizados en los procesos internos del modelo de continuidad de negocios, con el objetivo de mejorar los tiempos de respuesta ante la entrega y análisis de información en contingencias, complementando los procesos gestionados del BCM.
- **Entrenamiento y Capacitación:** Comprende el desarrollo e implementación de procesos e instancias preparadas bajo distintas metodologías de aprendizaje para fortalecer y facultar a los colaboradores sobre los ámbitos del modelo de continuidad de negocios.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(6) Continuidad de Negocios (continuación)**

- **Control de Ciberseguridad:** Durante el primer semestre del 2023 se incorpora el rol de oficial de seguridad de la información (ISO) a la División de Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, quien tiene una función independiente encargada de diseñar e implementar un entorno de monitoreo de la adecuada definición e implementación de la estrategia y controles de seguridad de la información y ciberseguridad, así como de la independencia de las funciones de control de la División de Ciberseguridad. Adicionalmente, con el propósito de reforzar la independencia de Riesgo Tecnológico existe una doble dependencia tanto al Gerente de División de Ciberseguridad (CSO) como al ISO en su evaluación y gestión de los riesgos de los procesos, activos de información y proyectos.

La administración y unificación de los ámbitos descritos, en conjunto con el cumplimiento de la normativa implementada y la gobernabilidad estructurada, constituyen el modelo de Continuidad de Negocios del Banco de Chile.

**Nota 42.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital**

**Requerimientos y Gestión de Capital**

Los objetivos principales del Banco en materia de gestión de capital son asegurar la suficiencia y la calidad de su capital, a nivel consolidado, sobre la base de la adecuada gestión de los riesgos que enfrenta en su operación, estableciendo niveles de capital suficientes, a través de la definición de objetivos internos, que sustente tanto la estrategia de negocios tanto en escenarios normales como de tensión en el corto y mediano plazo, asegurando de esta forma el cumplimiento de los requerimientos normativos, la cobertura de sus riesgos materiales, una sólida clasificación crediticia y la generación de adecuadas holguras de capital. Durante el año 2023, el Banco ha cumplido con holgura los requerimientos de capital exigidos y sus objetivos internos de suficiencia.

Como parte de su Política de Gestión de Capital, el Banco ha establecido alertas y límites de suficiencia de capital aprobados por el Directorio, los cuales son monitoreados por las estructuras de gobierno que el Banco ha establecido para estos efectos, dentro de las cuales se encuentra el Comité de Gestión de Capital. Durante el año 2023, no se activó ninguna de las alertas internas definidas por el Banco como parte del Marco de Apetito al Riesgo de Capital. En este sentido, el Banco administra el capital en función de sus objetivos estratégicos, su perfil de riesgos y su capacidad generadora de flujos, así como el contexto económico y de negocios en que lleva a cabo su operación. Como consecuencia, el Banco puede modificar el monto de pago de dividendos a sus accionistas o emitir instrumentos de capital básico, capital adicional nivel 1 o capital nivel 2.

**Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)****Requerimientos y Gestión de Capital (continuación)****Requerimientos de Capital**

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el patrimonio efectivo de un banco no podrá ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo (APR), netos de provisiones exigidas. Adicionalmente, establece que el Capital Básico no podrá ser inferior al 4,5% de sus APR ni al 3% de sus activos totales, netos de provisiones exigidas. En cuanto al capital de Nivel 1, correspondiente a la suma del Capital Básico y Capital Adicional Nivel 1, este último en la forma de bonos sin plazo de vencimiento y acciones preferentes, se establece que no podrá ser inferior al 6% de sus APR, netos de provisiones exigidas. Asimismo, las entidades bancarias deberán cumplir, conforme lo establezca la normativa vigente o los reguladores, con colchones de capital, tales como: el colchón de conservación, el colchón de importancia sistémica, el colchón contra cíclico y/o cargos de capital por Pilar 2.

**Adopción de estándar Basilea III**

En el año 2019, la CMF inició el proceso normativo para la implementación de los estándares de Basilea III en Chile, de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 21.130 que modernizó la legislación bancaria. Durante los años 2020 y 2021, la CMF promulgó las distintas normativas para la adopción del estándar Basilea III por parte de la banca local, los cuales son aplicables a contar del 1 de diciembre de 2021. La normativa comprende las metodologías estándar para determinar, entre otros, los activos ponderados por riesgo de crédito, operacional y de mercado, el capital regulatorio, el índice de apalancamiento y los bancos de importancia sistémica. Adicionalmente, la normativa describe requisitos y condiciones aplicables a: (i) la postulación a modelos internos para el cómputo de ciertos activos ponderados por riesgo, (ii) la emisión de instrumentos híbridos de capital adicional nivel 1 y nivel 2, (iii) requisitos sobre divulgación de información al mercado (Pilar 3), (iv) los principios para la determinación de colchones de capital (contra cíclico y conservación), (v) requerimientos adicionales a los que podrían estar afectos los bancos definidos como de importancia sistémica y (vi) los criterios por los cuales bancos pueden ser definidos como atípicos y estar sujetos a supervisión más exhaustiva, así como a requerimientos patrimoniales adicionales (Pilar 2) entre otros.

Con fecha 31 de marzo de 2023, la CMF ratificó la característica de banco de importancia sistémica de Banco de Chile, confirmando un colchón sistémico de 1,25% para la entidad, con la gradualidad definida por la normativa. Asimismo, en base a las conclusiones del proceso de autoevaluación de capital del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, la CMF no estableció cargos adicionales de capital por Pilar 2 para el Banco.

Con fecha 23 de mayo de 2023, el Banco Central informó que su consejo acordó activar el requerimiento de capital contra cíclico para la industria bancaria local, equivalente a 0,5% de los activos ponderados por riesgo de las instituciones bancarias, exigible en el plazo de un año.

Los estándares de solvencia bancarios de Basilea III antes mencionados, consideran una serie de disposiciones transitorias. Estas medidas incluyen: i) la adopción gradual del colchón de conservación, requerimientos para bancos sistémicos, ii) la aplicación gradual de los ajustes al capital regulatorio, iii) la sustitución temporal de capital adicional de nivel 1 (AT1) por instrumentos de capital nivel 2, esto es, bonos subordinados y provisiones adicionales y iv) gradualidad para continuar reconociendo como patrimonio efectivo bonos subordinados emitidos por filiales bancarias, entre otras materias.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

A continuación, se presenta información sobre el capital regulatorio y los indicadores de adecuación de capital:

N° Ítem	Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III Descripción del ítem	Consolidado	Consolidado
		local y global Sep-2023 MM\$	local y global Dic-2022 MM\$
1	Activos totales según el estado de situación financiera	55.153.335	55.255.362
2	Inversión en filiales que no se consolidan	—	—
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	165.386	165.833
4	Equivalentes de crédito derivados	994.374	1.276.512
4.1	Contratos de derivados financieros	2.505.068	2.987.106
5	Créditos contingentes	2.649.156	2.756.396
6	Activos que se generan por la intermediación de instrumentos financieros	—	—
<b>7</b>	<b>= (1-2+3+4-4.1+5-6) Activo total para fines regulatorios</b>	<b>56.126.411</b>	<b>56.135.331</b>
8.a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	31.622.065	30.657.020
8.b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	—	—
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	1.519.328	1.365.367
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	3.917.066	3.630.835
<b>11.a</b>	<b>= (8.a+8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)</b>	<b>37.058.459</b>	<b>35.653.222</b>
<b>11.b</b>	<b>= (8.a+8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APR)</b>	<b>37.058.459</b>	<b>35.653.222</b>
12	Patrimonio de los propietarios	5.026.132	4.858.325
13	Interés no controlador	1	2
14	Goodwill	—	—
15	Exceso de inversiones minoritarias	—	—
<b>16</b>	<b>= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)</b>	<b>5.026.133</b>	<b>4.858.327</b>
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	33.674	18.940
<b>18</b>	<b>= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)</b>	<b>4.992.459</b>	<b>4.839.387</b>
19	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	185.292	178.266
20	Bonos subordinados imputados como capital adicional nivel 1 (AT1)	—	—
21	Acciones preferentes imputadas al capital adicional nivel 1 (AT1)	—	—
22	Bonos sin plazo fijo de vencimiento imputados al capital adicional nivel 1 (AT1)	—	—
23	Descuentos aplicados al AT1	—	—
<b>24</b>	<b>= (19+20+21+22-23) Capital adicional nivel 1 (AT1)</b>	<b>185.292</b>	<b>178.266</b>
<b>25</b>	<b>= (18+24) Capital nivel 1</b>	<b>5.177.751</b>	<b>5.017.653</b>
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	395.276	383.213
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	990.496	972.550
<b>28</b>	<b>= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)</b>	<b>1.385.772</b>	<b>1.355.763</b>
29	Descuentos aplicados al T2	—	—
<b>30</b>	<b>= (28-29) Capital nivel 2 (T2)</b>	<b>1.385.772</b>	<b>1.355.763</b>
<b>31</b>	<b>= (25+30) Patrimonio efectivo</b>	<b>6.563.523</b>	<b>6.373.416</b>
<b>32</b>	<b>Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación</b>	<b>463.238</b>	<b>445.669</b>
<b>33</b>	<b>Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón contra cíclico</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>34</b>	<b>Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de sistémicos</b>	<b>115.809</b>	<b>111.417</b>
<b>35</b>	<b>Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## Nota 42 –Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

	Consolidado local y global Septiembre - 2023 %	Consolidado local y global Diciembre - 2022 %
<b>Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III</b>		
Indicador de apalancamiento	8,90%	8,62%
Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	3%	3%
Indicador de capital básico	13,47%	13,57%
Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	4,81%	4,81%
Déficit de colchones de capital	0%	0%
Indicador de capital nivel 1	13,97%	14,07%
Indicador de capital nivel 1 que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	6,00%	6,00%
Indicador de patrimonio efectivo	17,71%	17,88%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	8,00%	8,00%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando el cargo por el artículo 35 bis	8,00%	8,00%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colchón de conservación y el colchón contra cíclico	9,25%	9,25%
<i>Calificación de solvencia</i>	A	A
<i>Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia</i>		
Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) en relación a los APRC	1,25%	1,25%
Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) en relación al capital básico	19,71%	20,02%
Capital adicional nivel 1 (AT1) en relación al capital básico	3,71%	3,68%
Provisiones voluntarias (adicionales) y bonos subordinados que son imputados al capital adicional nivel 1 (AT1) en relación a los APR	0,50%	0,50%

## Nota 42.46 – Hechos Posteriores de las subsidiarias bancarias

Con fecha 6 de octubre de 2023, la filial Banchile Administradora General de Fondos S.A. informó que, en esa misma fecha, doña Catherine Tornel León presentó su renuncia al cargo de Directora de Banchile Administradora General de Fondos S.A.

Con fecha 23 de octubre de 2023, la filial Banchile Administradora General de Fondos S.A. informó que, en sesión celebrada con misma fecha, el Directorio de la Sociedad designó como Director a don Francisco Javier Brancoli Bravo.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados de Banco de Chile correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2023 fueron aprobados por el Directorio el día 26 de octubre de 2023.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco de Chile y sus filiales entre el 30 de septiembre de 2023 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

**Nota 43 - Hechos Relevantes**

Con fecha 18 de enero de 2023 Quiñenco S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“En cumplimiento de lo establecido en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, y en el número 5.1.7 de la Sección IV de la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante la “CMF”), estando debidamente facultados, informamos en carácter de hecho esencial que con esta misma fecha, Quiñenco S.A. ha llevado a cabo en el mercado local una colocación de bonos desmaterializados, al portador, todos pertenecientes a la Serie Z (en adelante los “Bonos Serie Z”), emitidos con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF, bajo el N° 930.

La colocación de los Bonos Serie Z, que tienen fecha de vencimiento el 1 de junio del 2050, se efectuó por un total de 5 millones de Unidades de Fomento, a una tasa promedio de colocación de 2,98%.”

Con fecha 01 de marzo de 2023 la filial Invexans informó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045, y en la Norma de Carácter General N°30, de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”), encontrándome debidamente facultado, comunico a Ud. el siguiente Hecho Esencial de Invexans S.A. (la “Sociedad”) y sus negocios:

A raíz de la sanción impuesta por la Oficina de Control de Activos Extranjeros del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América (“OFAC”), al señor Horacio Cartes Jara el pasado 26 de enero (que además se extiende a todas las entidades en las que él posea, directa o indirectamente, una participación del 50% o más, la “Sanción OFAC”), y en línea con la información de interés al mercado publicada por la Sociedad el mismo día, la filial de la sociedad, Enx Investments Paraguay S.A. (“Enx”), ha estado avocada en implementar las medidas que hagan posible poner fin a su asociación con HC Energía S.A. (sociedad paraguaya de propiedad y controlada por el señor Cartes, “HCE”) en la sociedad Enx Paraguay S.A.E. y sus filiales, en la que Enx y HCE participan con un 50% cada una (“Enx Paraguay”).

En ese contexto, con esta fecha, Enx, HCE y Enx Paraguay suscribieron en Asunción, Paraguay, un acuerdo vinculante denominado “Acuerdo Privado”, en virtud del cual, se estipularon las condiciones, plazos y procedimientos para permitir:

- (i) la adquisición por parte de un tercero no relacionado con HCE o el señor Cartes y su grupo empresarial, de la totalidad de las acciones de que HCE es titular en Enx Paraguay, dentro del plazo que vence el próximo 17 de marzo de 2023, sujeto, empero, a que Enx acuerde con dicho tercero que éste le transfiera un 1% de participación accionaria en Enx Paraguay, de manera de conferirle a Enx el control efectivo de la primera, junto con las demás modificaciones al acuerdo de accionistas actualmente vigentes en Enx Paraguay; y,
- (ii) de no prosperar la adquisición señalada precedentemente, y sin infringir la Sanción OFAC, la adquisición por parte de Enx de la totalidad de las acciones de que HCE es titular en Enx Paraguay.

El precio de la compraventa referida precedentemente asciende a la cantidad de USD35 millones.

Conforme a lo establecido en la Circular N°988 de vuestra Comisión, a esta fecha no es posible estimar razonablemente los efectos financieros que el Acuerdo Privado pudiere tener sobre los activos, pasivos o resultados de la Sociedad, los cuales serán oportuna y debidamente informados a la CMF y al mercado en general”.

Con fecha 16 de marzo de 2023 la filial Invexans informó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045, y en la Norma de Carácter General N°30, de la Comisión para el Mercado Financiero, encontrándome debidamente facultado, comunico a Ud., en carácter de información esencial de Invexans S.A. (la “Sociedad”) y sus negocios, el siguiente complemento del Hecho Esencial de fecha 1° de marzo de 2023 (el “Hecho Esencial”):

De acuerdo a lo informado en el Hecho Esencial, el pasado 1° de marzo, se suscribió en Asunción, Paraguay, un acuerdo vinculante denominado “Acuerdo Privado” (el “Acuerdo”), entre la filial de la Sociedad, Enx Investments Paraguay S.A. (“Enx”) y HC Energía S.A. (sociedad paraguaya de propiedad del señor Horacio Cartes Jara, “HCE”), con el fin de poner término a su asociación en ese país a través de su participación en la sociedad Enx Paraguay S.A.E. (“Enx Paraguay”), en la que cada una poseía el 50% de la propiedad.

**Nota 43 - Hechos Relevantes (continuación)**

Habiéndose cumplido las condiciones previstas en el Acuerdo para el ingreso de un tercero a Enex Paraguay, con esta fecha, el banco paraguayo Sudameris Bank S.A.E.C.A. (“Sudameris”) adquirió de HCE la totalidad de su participación accionaria en Enex Paraguay (y las filiales de ésta). Además, Sudameris suscribió con Enex un nuevo Acuerdo de Accionistas, que contiene las cláusulas habituales de gobierno corporativo, acordes a la nueva estructura de propiedad, y las de transferencia de acciones y otras usuales para este tipo de contratos, y un contrato de Put & Call Option Agreement sobre las acciones en Enex Paraguay de propiedad de Sudameris, las que pueden ser ejercidas por las partes a comienzos del año 2024.

Seguidamente, Enex adquirió de Sudameris un 5% de participación accionaria en Enex Paraguay, por un monto total de USD3.500.000, con lo que Enex incrementó su participación al 55% del capital accionario de Enex Paraguay, pasando a ser su matriz y controlador efectivo. En tanto, Sudameris quedó con una participación accionaria equivalente al 45%.

A raíz de lo anterior, la Sociedad pasará a consolidar la información financiera de Enex Paraguay, no obstante lo cual, conforme a lo establecido en la Circular N°988 de esa Comisión, a esta fecha no es posible estimar razonablemente los efectos financieros que las transacciones celebradas conforme al Acuerdo pudieren tener sobre los activos, pasivos o resultados de la Sociedad, los cuales serán oportuna y debidamente informados a la CMF y al mercado en general.”

Con fecha 04 de abril de 2023 la filial Invexans informó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045, y en la Norma de Carácter General N°30, de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”), encontrándome debidamente facultado, comunico a Ud., en carácter de información esencial de Invexans S.A. (la “Sociedad”) y sus negocios:

La filial de la Sociedad, Invexans Limited, anunció con esta fecha su intención de vender 4.2 millones acciones de la compañía francesa Nexans S.A. (“Nexans”), a través de un “accelerated bookbuilding offering” efectuado mediante una colocación privada a inversionistas institucionales (la “Oferta”). La construcción del libro de la Oferta comenzará de inmediato y los resultados de la colocación se anunciarán después del cierre de ese proceso. Se estima que los términos finales de la Oferta se anuncien a más tardar el 5 de abril en curso y que la liquidación de las acciones tenga lugar el día 11 de ese mes.

Invexans Limited comunicó que el principal objetivo de la Oferta será ajustar su posición en Nexans, cuyo valor ha aumentado significativamente en los últimos años, y diversificar su cartera de inversiones. De vender las acciones en la Oferta, los recursos liberados serían destinados a nuevas inversiones estratégicas y otros fines corporativos.

En caso de resultar exitosa la Oferta, Invexans Limited informó que su participación accionaria en Nexans sumada a la de su relacionada Tech Pack S.A. quien posee un 0,5% en la francesa, se reduciría a un 19,2%. La filial de la Sociedad comunicó asimismo que, en caso de vender las acciones en la Oferta, seguiría siendo un accionista de referencia de Nexans, con una representación activa en su directorio. Para enfatizar dicho compromiso, se entregó en favor de los Bancos (según se definirá abajo) un “lock-up period” u obligación de no vender, por un plazo de 180 días, las acciones de Nexans no comprendidas en la Oferta, sujeto a ciertas excepciones habituales.

Se dejó constancia que el referido anuncio no constituye una oferta de venta o una solicitud de compra de valores, y que la Oferta no constituye, en ningún país, una oferta pública.

Asimismo, se dejó constancia en el citado comunicado que los bancos Goldman Sachs International, Morgan Stanley y Société Générale (conjuntamente los “Bancos”) actúan como coordinadores globales y agentes colocadores conjuntos de la Oferta. Asimismo, se informó que Lazard actúa como asesor financiero de Invexans Limited.

Dado que aún no se conocen los resultados de la Oferta, conforme a lo establecido en la Circular N°988 de esa Comisión, a esta fecha no es posible estimar razonablemente sus efectos financieros sobre los resultados de la Sociedad, los cuales serán oportuna y debidamente informados a la CMF y al mercado en general.”

#### Nota 43 - Hechos Relevantes (continuación)

Con fecha 05 de abril de 2023 Quiñenco S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto por los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, y las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Norma de Carácter General N° 30, encontrándome debidamente facultado al efecto por el Directorio, cumpla con informar lo siguiente respecto de Quiñenco S.A. (“Quiñenco”) y sus negocios, en carácter de hecho esencial:

Con esta fecha, la filial de Quiñenco, Invexans Limited, comunicó que vendió 4.203.638 acciones de la sociedad francesa Nexans S.A. (“Nexans”), a través de un “accelerated bookbuilding offering”, efectuado mediante una colocación privada a inversionistas institucionales (la “Venta”).

La Venta atrajo un gran interés de una amplia base de inversionistas institucionales, tuvo un precio de €80 por acción y recaudó US\$367 millones netos. Como consecuencia de la Venta, la participación accionaria de las filiales de Quiñenco en Nexans se redujo a un 19,2%.

Invexans Limited informó asimismo que, luego de materializada la Venta, seguiría siendo un accionista de referencia de Nexans, con una representación activa en su directorio. Para enfatizar dicho compromiso, entregó en favor de los bancos que actuaron como coordinadores globales y agentes colocadores conjuntos de la Venta, un “lock-up period” u obligación de no vender, por un plazo de 180 días, las acciones de Nexans no comprendidas en la Venta, sujeto a ciertas excepciones habituales.

Conforme a lo establecido en la Circular N° 988 de esa Comisión, Quiñenco ha calculado de forma preliminar que la Venta le generará un efecto financiero positivo antes de impuestos, de aproximadamente US\$148 millones.”

Con fecha 06 de abril de 2023 Quiñenco S.A. 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, cumplo en informar, en carácter de hecho esencial que, en sesión de Directorio celebrada con fecha 6 de abril de 2023, se acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse el 28 de abril de 2023, el reparto de un dividendo mínimo obligatorio ascendente a \$1.060.596.527.226, equivalente al 30% de la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora del ejercicio 2022.

Este dividendo corresponde a la suma de \$637,85320 (Seiscientos treinta y siete coma ochenta y cinco mil trescientos veinte pesos) por acción, el cual se propondrá sea pagado a contar del 26 de mayo de 2023, a los Accionistas inscritos en el registro respectivo a la medianoche del quinto día hábil anterior a dicha fecha, esto es, del día 20 de mayo de 2023.”

Con fecha 03 de mayo de 2023 la filial SM SAAM informó el siguiente hecho esencial:

“De acuerdo con lo establecido en el Artículo 9° y en el inciso segundo del Artículo 10°, ambos de la Ley 18.045, y en la Norma de Carácter General N° 30, debidamente facultado y en representación de SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. (“SM SAAM”), vengo en informar en carácter de HECHO ESENCIAL, lo siguiente:

Con fecha 6 de mayo de 2022, SM SAAM, a través de su filial SAAM Towage Brasil S.A. (“ST Brasil”), suscribió un acuerdo de compraventa de activos con la sociedad brasileña Starnav Serviços Marítimos Ltda. (“Starnav”), en el que se establecieron los términos y condiciones para adquirir los 17 remolcadores con los que dicha sociedad desarrolla sus negocios de remolque portuario en Brasil y 4 remolcadores en construcción.

El precio total acordado por los 17 remolcadores en operación fue de US\$ 150 millones y el precio total acordado por los 4 remolcadores en construcción fue de US\$ 48 millones.

Hoy, 3 de mayo de 2023, habiéndose obtenido la autorización regulatoria de libre competencia, y habiéndose cumplido las demás condiciones suspensivas pactadas, ST Brasil y Starnav materializaron la transacción acordada.

La deuda financiera de los remolcadores adquiridos (aproximadamente USD\$ 83 millones) fue asumida por ST Brasil, deduciéndose de esta forma del precio pagado a Starnav.

**Nota 43 - Hechos Relevantes (continuación)**

Luego de esta adquisición ST Brasil cuenta con 69 remolcadores. Esta transacción le permite modernizar su flota, potenciar su capacidad de crecimiento y fortalecer su posición en Brasil. Asimismo, permite a SM SAAM seguir consolidando su liderazgo en el mercado de remolcadores en América.

El impacto en los estados financieros de SM SAAM de los hechos informados, será comunicado oportunamente, en conformidad con la normativa contable.”

Con fecha 19 de julio de 2023 la filial SM SAAM informó el siguiente hecho esencial:

“De acuerdo con lo establecido en el Artículo 9 y en el inciso segundo del Artículo 10, ambos de la Ley N°18.045, y en la Norma de Carácter General N°30, debidamente facultado para ello, informo a ustedes lo siguiente en carácter de hecho esencial de la Sociedad Matriz SAAM S.A. (“SM SAAM” o la “Compañía”):

El día 4 de octubre de 2022, la Compañía suscribió con la empresa Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft (“Hapag Lloyd”) un contrato (el “Contrato”) en el que se acordó la venta de (i) el 100% de las acciones de las compañías SAAM Ports S.A., y SAAM Logistics S.A., ambas filiales directas de SM SAAM, y (ii) ciertos inmuebles de propiedad de la filial indirecta de SM SAAM, Inmobiliaria Marítima Portuaria S.A., en los que actualmente opera SAAM Logistics S.A (los “Activos Inmobiliarios”).

La transacción quedó sujeta a la obtención de una serie de autorizaciones regulatorias por parte de autoridades de libre competencia tanto en Chile como en el extranjero y a otras condiciones usuales para este tipo de operaciones.

Con esta fecha, la Fiscalía Nacional Económica en Chile notificó a la Compañía y a Hapag Lloyd su decisión de aprobar en forma pura y simple, y sin condiciones, la transacción antes descrita. Con esta aprobación la Compañía concluyó el proceso de obtención de todas las autorizaciones regulatorias requeridas para materializar la transacción. Consecuentemente, desde hoy la Compañía se encuentra preparando en conjunto con Hapag Lloyd, todos los documentos que se requieren para el cierre, el que se espera ocurra dentro de los siguientes 15 días.

Una vez materializada esta transacción, SM SAAM venderá a Hapag Lloyd toda su operación en el negocio de terminales portuarios, que incluye 10 terminales en 6 países de América, y la totalidad del negocio de logística terrestre. Con posterioridad a la transacción, SM SAAM continuará operando sus actividades en la industria de remolcadores, a través de SAAM Towage, y de logística de carga aérea.

El precio total acordado por las acciones de SAAM Ports S.A. y SAAM Logistics S.A. luego de ciertos ajustes previamente acordados con Hapag Lloyd, ascenderá a un monto total aproximado de US\$1.000 millones, incluyendo los Activos Inmobiliarios.

De conformidad con lo establecido en la Circular N°988 de la Comisión para el Mercado Financiero, se estima que la transacción, considerando los costos, impuestos y gastos asociados, representará para la Compañía una utilidad neta consolidada aproximada de US\$ 420 millones.

Se hace presente que, por tratarse de una operación con una parte relacionada, en cumplimiento del procedimiento establecido en los Títulos VI y XVI de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas, la suscripción del Contrato y su cierre fueron autorizados por la unanimidad de los directores no interesados, esto es, con la abstención de los directores relacionados al grupo controlador. Asimismo, la materialización de la transacción fue aprobada por la Junta Extraordinaria de Accionistas de SM SAAM de conformidad con lo dispuesto en los Artículos 57 N°4 y 67 N°9 de la Ley N°18.046, con fecha 19 de octubre de 2022.

SM SAAM mantendrá a vuestra Comisión y al mercado debidamente informados de todo desarrollo relevante que corresponda comunicar a este respecto.”

**Nota 43 - Hechos Relevantes (continuación)**

Con fecha 1 de agosto de 2023 la filial SM SAAM informó el siguiente hecho esencial:

“De acuerdo con lo establecido en el Artículo 9 y en el inciso segundo del Artículo 10, ambos de la Ley N°18.045, y en la Norma de Carácter General N°30, debidamente facultado para ello, informo a ustedes lo siguiente en carácter de hecho esencial de la Sociedad Matriz SAAM S.A. (“SM SAAM” o la “Compañía”):

El día 4 de octubre de 2022, la Compañía suscribió con la empresa Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft (“Hapag Lloyd”) un contrato (el “Contrato”) en el que se acordó la venta de (i) el 100% de las acciones de las compañías SAAM Ports S.A., y SAAM Logistics S.A., ambas filiales directas de SM SAAM, y (ii) ciertos inmuebles de propiedad de la filial indirecta de SM SAAM, Inmobiliaria Marítima Portuaria S.A., en los que actualmente opera SAAM Logistics S.A (los “Activos Inmobiliarios”).

La transacción quedó sujeta a la obtención de una serie de autorizaciones regulatorias por parte de autoridades de libre competencia tanto en Chile como en el extranjero y a otras condiciones usuales para este tipo de operaciones.

Habiéndose obtenido todas las autorizaciones regulatorias requeridas y cumplido las demás condiciones suspensivas, con esta fecha la Compañía y Hapag Lloyd materializaron el cierre de la transacción. Consecuentemente, a partir de hoy Hapag Lloyd es propietario del 100% de las acciones de SAAM Ports S.A., y de SAAM Logistics S.A. Lo anterior, incluye toda la operación en el negocio de terminales portuarios, que incluye 10 terminales en 6 países de América, y la totalidad del negocio de logística terrestre. SM SAAM continuará operando sus actividades en la industria de remolcadores, a través de SAAM Towage, y de logística de carga aérea.

El precio total acordado por las acciones de SAAM Ports S.A. y SAAM Logistics S.A., y por los Activos Inmobiliarios, fue de aproximadamente US\$ 995 millones. De conformidad con lo establecido en la Circular N°988 de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa que la transacción, considerando los costos, impuestos y gastos asociados, representará para la Compañía una utilidad neta consolidada aproximada de US\$420 millones.

Se hace presente que, por tratarse de una operación con una parte relacionada, en cumplimiento del procedimiento establecido en los Títulos VI y XVI de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas, la suscripción del Contrato y su cierre fueron autorizados por la unanimidad de los directores no interesados, esto es, con la abstención de los directores relacionados al grupo controlador. Asimismo, la materialización de la transacción fue aprobada por la Junta Extraordinaria de Accionistas de SM SAAM de conformidad con lo dispuesto en los Artículos 57 N°4 y 67 N°9 de la Ley N°18.046, con fecha 19 de octubre de 2022”.

Con fecha 28 de septiembre de 2023 la filial Compañía Sud Americana de Vapores S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“En conformidad con lo establecido en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero, y sus posteriores modificaciones, debidamente facultado al efecto por el Directorio de Compañía Sud Americana de Vapores S.A. (la “Sociedad”), informo a usted, en carácter de hecho esencial, lo siguiente:

En Sesión Extraordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada con esta misma fecha, el señor Andrónico Luksic Craig presentó su renuncia a su cargo de Vicepresidente y Director de la Sociedad, con efecto a contar del próximo día 29 de diciembre de 2023. El Directorio tomó conocimiento de la renuncia del señor Luksic en los términos mencionados y agradeció especialmente la labor desempeñada por más de 10 años en la Vicepresidencia del Directorio y su permanente aporte a la Sociedad, tanto como Director como en representación de accionistas de CSAV, especialmente en períodos muy complejos y que fueron decisivos para la historia y el futuro de la Sociedad.

A continuación, el Directorio nombró como director reemplazante al señor Pablo Granifo Lavín, quien asumirá el cargo con fecha 29 de diciembre de 2023, debiéndose proceder a la renovación total del Directorio en la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, de conformidad a lo establecido en el artículo 32 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Finalmente, y luego de deliberar sobre la materia, el Directorio acordó designar al señor Pablo Granifo Lavín como nuevo Vicepresidente del Directorio, quien asumirá esa nueva función luego de que se haya hecho efectiva la renuncia del señor Andrónico Luksic Craig.”

**Nota 43 - Hechos Relevantes (continuación)**

Con fecha 28 de septiembre de 2023 la filial Invexans S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero, y sus posteriores modificaciones, debidamente facultado al efecto por el Directorio de Invexans S.A. (la “Sociedad”), informo a usted, en carácter de hecho esencial, lo siguiente:

En Sesión Ordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada con esta misma fecha, el señor Andrónico Luksic Craig presentó su renuncia a su cargo de Director de la Sociedad, con efecto a contar del próximo día 29 de diciembre de 2023. El Directorio tomó conocimiento de la renuncia del señor Luksic en los términos mencionados y agradeció la labor desempeñada en el Directorio por más de 41 años, durante los cuales, contando con su valioso aporte, se ha podido concretar, entre muchos otros logros, la diversificación del portafolio de inversiones internacionales de la Sociedad.

A continuación, el Directorio nombró Director reemplazante al señor Vicente Mobarec Katunaric, quien asumirá el cargo con fecha 29 de diciembre de 2023, debiéndose proceder a la renovación total del Directorio en la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, de conformidad a lo establecido en el artículo 32 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.”

Con fecha 28 de septiembre de 2023 la filial LQ Inversiones Financieras S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“En conformidad con lo establecido en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero, y sus posteriores modificaciones, debidamente facultado al efecto por el Directorio de LQ Inversiones Financieras S.A. (la “Sociedad”), informo a usted, en carácter de hecho esencial, lo siguiente:

En Sesión Ordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada con esta misma fecha, el señor Andrónico Luksic Craig presentó su renuncia a su cargo de Presidente y Director de la Sociedad, con efecto a contar del próximo día 29 de diciembre de 2023. El Directorio tomó conocimiento de la renuncia del señor Luksic en los términos mencionados y agradeció especialmente la labor desempeñada por más de 16 años.

A continuación, el Directorio nombró Director reemplazante al señor Rodrigo Hinzpeter Kirberg, quien asumirá el cargo con fecha 29 de diciembre de 2023, debiéndose proceder a la renovación total del Directorio en la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, de conformidad a lo establecido en el artículo 32 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Finalmente, y luego de deliberar sobre la materia, el Directorio acordó designar al señor Francisco Pérez Mackenna como nuevo Presidente del Directorio, quien asumirá esa nueva función luego que se haya hecho efectiva la renuncia del señor Andrónico Luksic Craig.”

Con fecha 28 de septiembre de 2023 Quiñenco S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“En conformidad con lo establecido en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10 de la Ley N°18.045 y conforme a lo señalado en la Norma de Carácter General N°30, y sus posteriores modificaciones, debidamente facultado al efecto por el Directorio de Quiñenco S.A. (la “Sociedad”), informo a usted, en carácter de hecho esencial, lo siguiente:

En Sesión Extraordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada con esta misma fecha, el señor Andrónico Luksic Craig presentó su renuncia a su cargo de Presidente y Director de la Sociedad, con efecto a contar del próximo día 29 de diciembre de 2023. El Directorio tomó conocimiento de la renuncia del señor Luksic en los términos mencionados y agradeció especialmente la labor desempeñada por más de 10 años en la Presidencia del Directorio y su compromiso como integrante del Directorio desde que Quiñenco se constituyó como sociedad anónima abierta, en 1996.

A continuación, el Directorio nombró Directora reemplazante a la señora Paola Luksic Fontbona, quien asumirá el cargo con fecha 29 de diciembre de 2023, debiéndose proceder a la renovación total del Directorio en la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, de conformidad a lo establecido en el artículo 32 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Finalmente, y luego de deliberar sobre la materia, el Directorio acordó designar al señor Pablo Granifo Lavín como nuevo Presidente del Directorio, quien asumirá esa nueva función luego que se haya hecho efectiva la renuncia y salida del señor Andrónico Luksic Craig.”

## Análisis Razonado Estados Financieros Consolidados Al 30 de septiembre de 2023

### I. Resumen

Durante los nueve primeros meses de 2023, Quiñenco obtuvo una ganancia neta<sup>4</sup> de \$725.743 millones, un 73,3% menor al resultado registrado a septiembre de 2022. Esta disminución se atribuye en gran medida al segmento transporte, cuyo activo principal, la naviera Hapag-Lloyd, reportó una ganancia de US\$3.413 millones, un 76,7% menor al mismo período en 2022, en un contexto de industria marcado por una demanda debilitada por transporte en contenedores y la normalización de las cadenas de suministro, impactando negativamente las tarifas promedio, con una contracción de 45,4% en el caso de la naviera alemana, junto a un volumen transportado levemente menor. CSAV, en tanto, registró un gasto por impuesto a las ganancias de \$565.334 millones, atribuible mayormente al uso de sus activos por impuestos diferidos al recibir dividendos desde Alemania durante el período. Así, la contribución de CSAV a los resultados del holding se redujo en \$2.342.934 millones, alcanzando \$137.405 millones. Por otra parte, destacan las ganancias no recurrentes asociadas a dos transacciones concretadas durante el período: la venta de las actividades de terminales portuarios y logística terrestre de SM SAAM a Hapag-Lloyd, y la venta de aproximadamente un tercio de la participación mantenida en Nexans por parte de Quiñenco holding. Estas transacciones se tradujeron en ganancias de \$206.659 millones y \$119.295 millones, respectivamente, a nivel de Quiñenco. Producto de la transacción entre SM SAAM y Hapag-Lloyd, concretada el 1 de agosto de 2023, junto al incremento en la participación de Quiñenco desde 59,7% a septiembre de 2022 a 61,0% a septiembre de 2023, el segmento servicios portuarios aumentó su contribución significativamente. Respecto de las actividades continuadas de SM SAAM, el segmento remolcadores registró un buen desempeño operacional, impulsado por las nuevas operaciones adquiridas y un mayor nivel de actividad, mientras logística de carga aérea fue impactado negativamente por un menor volumen movilizado. Tras la venta de 4,2 millones de acciones de Nexans en abril de 2023, Quiñenco redujo su participación en la multinacional francesa a un 19,26% a septiembre de 2023, recaudando \$301.827 millones y generando la ganancia mencionada, lo cual se sumó a un impacto favorable de la inflación sobre los pasivos reajustables y mayores ingresos financieros a nivel corporativo. En el segmento financiero, Banco de Chile reportó una disminución de 19,3% en la ganancia neta, atribuible primordialmente a menores ingresos operacionales, impactados mayormente por la menor variación de la UF, y mayores gastos operacionales, afectados en gran medida por efecto de la inflación sobre los salarios, parcialmente compensado por menores pérdidas crediticias esperadas, principalmente dado que en el período actual no se establecieron provisiones adicionales. En el segmento energía, el aporte de Enx declinó un 65,2%, principalmente debido al impacto desfavorable de revaluación de inventario en el período y mayores gastos debido a presiones inflacionarias y alzas en el costo de transporte, a pesar de un alza de 10,8% en los ingresos. En el segmento Otros, la contribución de Nexans se contrajo un 59,6%, reflejando la menor participación de Quiñenco, además de la disminución de 33,0% en la ganancia neta de la compañía francesa a €132 millones durante el primer semestre. Lo anterior es atribuible a un menor resultado no operacional, compensado en parte por un mejor desempeño operacional, impulsado por los segmentos de construcción e industria, que registraron ingresos crecientes y eficiencias en costos. El segmento de generación y transmisión, en cambio, fue impactado negativamente por la salida de las actividades asociadas a telecomunicaciones, retrasos en el incremento de capacidad de la planta en EE.UU. y el mix de proyectos. Por último, CCU registró un buen desempeño operacional, impulsado por los segmentos Chile y Negocios Internacionales, reflejando iniciativas de gestión de ingresos. El resultado neto, sin embargo, disminuyó un 10,4% respecto de septiembre de 2022, afectado por un menor resultado no operacional, debido en gran medida a pérdidas por diferencia de cambio en Argentina y gastos asociados a la integración del negocio conjunto de aguas en el mismo país. A nivel de IRSA, sin embargo, el impacto favorable de menor inflación sobre sus pasivos reajustables se tradujo en un aumento de su contribución total a los resultados de Quiñenco, alcanzando \$18.226 millones.

### II. Análisis de Resultados

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 año 2023, las subsidiarias Invexans y Techpack se incorporaron a Quiñenco corporativo. Dado esto, el segmento Otros incluye la inversión en la asociada indirecta Nexans, y ya no se presenta el segmento Manufacturero. Para efectos comparativos la Nota de segmentos del período anterior fue reclasificada con el mismo criterio.

---

<sup>4</sup> 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) Financiero
  - LQ Inversiones Financieras Holding (LQIF holding)
- b) Energía
  - Enex
- c) Transporte
  - Compañía Sud Americana de Vapores (CSAV)
- d) Servicios Portuarios
  - Sociedad Matriz SAAM (SM SAAM)
- e) Otros
  - Quiñenco y otros (incluye CCU, Nexans, Quiñenco holding y eliminaciones).

Al 30 de septiembre de 2023 Quiñenco posee en forma indirecta un 19,26%<sup>5</sup> en la sociedad francesa Nexans, disminuyendo desde el 29,02% mantenido al cierre de 2022, producto de la venta de aproximadamente 4,2 millones de acciones efectuada en abril de 2023.

Quiñenco posee una participación indirecta de 100% al 30 de septiembre de 2023 en Enex, a través de su subsidiaria Invexans.

A diciembre de 2022 Quiñenco mantenía en forma directa y a través de sus subsidiarias Inv. Río Bravo e Inmobiliaria Norte Verde un 60,02% de la propiedad de SM SAAM. En enero de 2023, Quiñenco adquirió un 1,0% de participación adicional, alcanzando un 61,02% al 30 de septiembre de 2023.

El 19 de octubre de 2022, en Junta Extraordinaria de Accionistas de SM SAAM se aprobó la venta del total de las acciones de SAAM Ports S.A. y SAAM Logistics S.A., además de ciertos inmuebles asociados, a la naviera Hapag-Lloyd. La materialización de esta transacción estaba sujeta a autorizaciones regulatorias, entre otras condiciones habituales para este tipo de operaciones, concretándose el 1 de agosto de 2023. Dado lo anterior, en el Estado de Resultados se han clasificado todas las operaciones de Terminales Portuarios y Logística como actividades discontinuadas para los períodos de 2022 y 2023. SM SAAM definió además dos segmentos de operación: Remolcadores y Otros. Este último incluye los servicios de logística de carga aérea, gastos corporativos y eliminaciones entre segmentos.

Al 30 de septiembre de 2023 CSAV mantiene una participación de 30,0% en la naviera alemana Hapag-Lloyd. Por su parte, Quiñenco mantiene al 30 de septiembre de 2023 en forma directa y a través de sus subsidiarias Inv. Río Bravo e Inmobiliaria Norte Verde un 66,45% de la propiedad en CSAV.

Al 30 de septiembre de 2023 la participación de LQIF en Banco de Chile asciende a 51,15%. La participación de Quiñenco en LQIF se mantiene en un 50% al 30 de septiembre de 2023.

Resultados negocios no bancarios	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
Resultado de actividades operacionales	169.994	81.601
Resultado no operacional	761.895	3.647.806
Crédito (gasto) por impuestos a las ganancias	(578.190)	(46.377)
Ganancia de operaciones discontinuadas	358.226	13.094
<b>Ganancia consolidada negocios no bancarios</b>	<b>711.925</b>	<b>3.696.124</b>

<sup>5</sup> Esta participación excluye las acciones que Nexans mantiene en tesorería y corresponde al 30 de junio de 2023, ya que a septiembre de 2023 dicho detalle no está disponible.

## Análisis Razonado

### Ingresos de actividades ordinarias

Durante los nueve primeros meses de 2023, los Ingresos de actividades ordinarias aumentaron en un 10,9% alcanzando \$3.868.534 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\$	
	30-09-2023	30-09-2022
<b>Financiero</b>		
LQIF holding	-	-
<b>Energía</b>		
Enex	3.542.941	3.198.294
<b>Transporte</b>		
CSAV	-	-
<b>Servicios Portuarios</b>		
SM SAAM	325.226	290.265
<b>Otros</b>		
Quiñenco y otros	367	347
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>3.868.534</b>	<b>3.488.906</b>

Los ingresos de Enex durante los nueve primeros meses de 2023 ascendieron a \$3.542.941 millones, un 10,8% superior a lo registrado en igual período de 2022, producto principalmente de mayores precios unitarios de combustibles en todos los segmentos de Chile, y, en menor medida, mayores volúmenes de combustibles comercializados en el segmento industrial en Chile y de estaciones de servicios en Estados Unidos, así como también los primeros siete meses de consolidación con la operación de Paraguay.

SM SAAM registró ingresos por \$325.226 millones al 30 de septiembre de 2023, un 12,0% superior a lo registrado a septiembre de 2022 en términos de pesos, reflejando crecimiento en el segmento Remolcadores y, en menor medida, en Otros. En el segmento Remolcadores los ingresos crecieron impulsados principalmente por un mayor nivel de actividad y la incorporación del negocio de remolcaje de Ian Taylor en Perú, en octubre de 2022 y la adquisición de remolcadores de Starnav en Brasil a comienzos de mayo de 2023. En el segmento Otros de SM SAAM, que corresponde mayormente a logística aérea, los ingresos aumentaron, producto de mayores tarifas en algunos servicios que compensaron una disminución en las toneladas movilizadas.

### Ganancia bruta

La composición de la Ganancia bruta en términos comparativos se presenta a continuación:

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
<b>Financiero</b>		
LQIF holding	-	-
<b>Energía</b>		
Enex	332.275	361.466
<b>Transporte</b>		
CSAV	-	-
<b>Servicios Portuarios</b>		
SM SAAM	95.336	85.937
<b>Otros</b>		
Quiñenco y otros	134	167
<b>Ganancia bruta</b>	<b>427.745</b>	<b>447.570</b>

La Ganancia bruta ascendió a \$427.745 millones durante los nueve primeros meses de 2023, un 4,4% inferior a la reportada a septiembre de 2022, producto mayormente de una disminución en Enex, parcialmente compensado por un aumento en la ganancia bruta de SM SAAM.

### Análisis Razonado

Enex disminuyó su ganancia bruta en un 8,1%, debido principalmente al impacto negativo de las dinámicas del precio de combustibles sobre los inventarios, principalmente durante el primer semestre, parcialmente compensado por el incremento en ingresos explicado anteriormente.

Por su parte, SM SAAM aumentó su ganancia bruta en un 10,9%, impulsado por el segmento Remolcadores, parcialmente compensado por una disminución en el segmento Otros. En Remolcadores el crecimiento en ingresos fue en parte compensado por mayores costos asociados a la mayor flota en operación, además del mayor costo de combustibles y el impacto de la inflación y la apreciación de monedas locales. En el segmento Otros, principalmente asociado a la operación de Aerosan, la ganancia bruta se redujo debido a efectos cambiarios y presiones inflacionarias sobre los costos y gastos de personal.

### Resultado de actividades operacionales<sup>6</sup>

La Ganancia de actividades operacionales fue de \$169.994 millones al 30 de septiembre de 2023, muy superior a los \$81.601 millones registrados a septiembre de 2022, principalmente debido a la mayor ganancia operacional en Quiñenco y otros, y, en menor medida, una variación favorable en CSAV, parcialmente compensado por un menor resultado operacional de Enex, y, en menor medida, de LQIF y SM SAAM.

La composición de la Ganancia de actividades operacionales en términos comparativos se presenta a continuación:

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
<b>Financiero</b>		
LQIF holding	(5.610)	(2.992)
<b>Energía</b>		
Enex	49.020	104.743
<b>Transporte</b>		
CSAV	(8.052)	(22.549)
<b>Servicios Portuarios</b>		
SM SAAM	42.595	44.214
<b>Otros</b>		
Quiñenco y otros	92.041	(41.815)
<b>Resultado de actividades operacionales</b>	<b>169.994</b>	<b>81.601</b>

La ganancia de actividades operacionales de Enex al 30 de septiembre de 2023 ascendió a \$49.020 millones, inferior a la ganancia operacional de \$104.743 millones registrada a septiembre de 2022, debido principalmente a la disminución en la ganancia bruta junto a un aumento de 11,4% en los gastos de administración, mayormente asociado a un incremento en los gastos logísticos en Chile, por el impacto de la inflación y el costo del combustible, y por gastos comerciales asociados a los mayores volúmenes comercializados en Chile y Estados Unidos, parcialmente compensado por mayores otras ganancias, asociado a la revalorización a valor justo de la inversión en Paraguay.

SM SAAM registró una ganancia de actividades operacionales de \$42.595 millones durante los nueve primeros meses de 2023, inferior en un 3,7% a la ganancia de \$44.214 millones registrada en igual período de 2022. Esta disminución se debe principalmente al incremento de un 23,7% en los gastos de administración en términos de pesos, particularmente en el segmento otros, contrarrestado parcialmente por la mayor ganancia bruta explicada anteriormente.

En Quiñenco y otros, la ganancia de actividades operacionales registrada a septiembre de 2023 alcanzó \$92.041 millones, que se compara positivamente con la pérdida de \$41.815 millones registrada a septiembre de 2022, principalmente debido a la ganancia asociada a la venta de acciones de Nexans en abril de 2023 por \$119.295 millones, parcialmente compensado por mayores gastos de administración.

CSAV registró una pérdida de actividades operacionales de \$8.052 millones en los nueve primeros meses de 2023, inferior a la pérdida de \$22.549 millones registrada en igual período de 2022, reflejando primordialmente menores gastos de administración, principalmente asociado a una menor provisión de la participación variable de los directores sobre los dividendos a distribuir con cargo a las utilidades del año, parcialmente compensado por menores otras ganancias, debido a una ganancia no recurrente asociada a la venta de un activo fijo en el período anterior.

<sup>6</sup> 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\$	
	30-09-2023	30-09-2022
Ingresos financieros	79.863	21.740
Costos financieros	(99.364)	(78.704)
Participaciones en resultados asociadas y negocios conjuntos	869.751	3.848.791
Diferencias de cambio	(45.319)	(16.399)
Resultados por unidades de reajuste	(43.036)	(127.623)
<b>Resultado no operacional</b>	<b>761.895</b>	<b>3.647.806</b>

El resultado no operacional registró una ganancia de \$761.895 millones al 30 de septiembre de 2023, significativamente inferior a la ganancia de \$3.647.806 millones registrada a septiembre de 2022. Los movimientos más relevantes fueron los siguientes:

- La participación en asociadas alcanzó una ganancia de \$869.751 millones durante los nueve primeros meses de 2023, un 77,4% inferior a la ganancia de \$3.848.791 millones registrada a septiembre de 2022, debido principalmente a la menor contribución de la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, ajustado por valor justo, con una disminución de \$2.954.042 millones. También es atribuible, aunque en menor medida, al menor aporte de Nexans, principalmente reflejando la menor participación de Quiñenco, tras la venta de más de 4,2 millones de acciones realizada en abril de 2023, y el menor resultado reportado por Nexans en el período actual, parcialmente compensado por un mayor aporte de IRSA, que aumentó un 35,6% alcanzando \$18.226 millones, reflejando principalmente una menor pérdida por unidades de reajuste a nivel de IRSA, parcialmente compensado por un menor aporte de CCU a septiembre de 2023, y, en menor medida, un mayor aporte de las asociadas de SM SAAM, alcanzando \$1.929 millones en el período actual.
- Una mayor pérdida de diferencias de cambio, alcanzando \$45.319 millones en los nueve primeros meses de 2023, superior a la pérdida de \$16.399 millones registrada a septiembre de 2022, principalmente atribuible a CSAV, parcialmente compensado por una ganancia en el período actual en Enex.
- Un aumento de los costos financieros principalmente por un mayor nivel de deuda en Enex, Quiñenco holding y SM SAAM.
- Una menor pérdida por unidades de reajuste, principalmente atribuible a Quiñenco corporativo y, en menor medida, LQIF holding, debido al impacto de una menor inflación sobre pasivos reajustables.
- Los ingresos financieros, en tanto, registraron un alza, mayormente a nivel de Quiñenco holding, producto de un mayor nivel de caja promedio y, además, mayores tasas de interés.

### Ganancia de negocios no bancarios

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
Ganancia de operaciones continuadas antes de impuestos	931.889	3.729.407
Crédito (gasto) por impuestos a las ganancias	(578.190)	(46.377)
Ganancia de operaciones discontinuadas	358.226	13.094
<b>Ganancia consolidada negocios no bancarios</b>	<b>711.925</b>	<b>3.696.124</b>

Durante los primeros nueve meses de 2023 los negocios no bancarios registraron una ganancia consolidada de \$711.925 millones, significativamente inferior a la ganancia de \$3.696.124 millones reportada en igual período de 2022. Este menor resultado consolidado se explica principalmente por la disminución en la ganancia del segmento Transporte y, en menor medida, el segmento Energía, compensado en parte por un mejor resultado de Servicios Portuarios y Otros. Tal como se explicó, el resultado de CSAV fue impactado por la disminución sustancial en los resultados de la naviera alemana Hapag-Lloyd, mayormente por un contexto de demanda global debilitada por transporte en contenedores, que se reflejó en menores tarifas, y por un efecto impositivo a nivel de CSAV. En menor medida, la disminución en la ganancia consolidada se basa en un menor desempeño de Enex, explicado principalmente por el impacto desfavorable de la revalorización de sus inventarios y mayores gastos operacionales, y de Nexans, debido a la reducción en la participación de Quiñenco y el menor resultado obtenido en el semestre. Estos efectos fueron parcialmente compensados por mejores resultados en SM SAAM, Quiñenco holding e IRSA. En SM SAAM, el resultado del período refleja mayormente la ganancia generada por la transacción con Hapag-Lloyd, mediante la cual se concretó la venta de las actividades de terminales portuarios y logística terrestre de SM

### Análisis Razonado

SAAM. A nivel corporativo de Quiñenco, el mejor resultado alcanzado refleja principalmente la ganancia extraordinaria generada por la venta de acciones de Nexans, además de una menor pérdida por el impacto de la inflación sobre pasivos reajustables y mayores ingresos financieros. El aporte de IRSA en tanto, aumentó un 35,6% respecto a lo reportado a septiembre de 2022, debido a una menor pérdida por unidades de reajuste a nivel de IRSA, parcialmente compensado por un menor resultado de CCU.

### 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 2023 y 2022. A partir de enero de 2022, comenzaron a regir nuevas normas que actualizan las instrucciones del Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB).

Resultados servicios bancarios	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
Ingresos operacionales	2.133.493	2.311.054
Pérdidas crediticias esperadas	(233.350)	(311.749)
Gastos operacionales	(798.860)	(728.877)
Impuesto a la renta	(243.170)	(206.686)
<b>Ganancia consolidada servicios bancarios</b>	<b>858.113</b>	<b>1.063.742</b>

#### Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales alcanzaron a \$2.133.493 millones en los nueve primeros meses de 2023, inferior en 7,7% a lo registrado en igual período de 2022. Esta disminución está explicada principalmente por el impacto de una menor variación en la UF sobre la posición estructural neta del Banco en UF y sobre los ingresos provenientes de tesorería. Estos efectos fueron parcialmente compensados por una mayor contribución de los depósitos a la vista, debido a mayores tasas de interés que compensaron menores saldos promedio, mayores ingresos por colocaciones y mayores ingresos por comisiones.

#### Pérdidas crediticias esperadas (PCEs)

Las pérdidas crediticias esperadas provenientes de Banco de Chile ascendieron a \$233.351 millones durante los nueve primeros meses de 2023, inferior a los \$311.749 millones registrados a septiembre de 2022. Esta variación se debe principalmente a la ausencia de provisiones adicionales establecidas en el período actual, en comparación con los \$145.000 millones en provisiones adicionales establecidas a septiembre de 2022. Este efecto fue parcialmente compensado por un aumento en PCEs en línea con el deterioro general de la calidad crediticia de los clientes, particularmente en el segmento minorista, y un aumento de los saldos promedios de colocaciones de 4,8% anual, impulsado por la banca minorista que registró un crecimiento de 6,9%.

#### Gastos operacionales

Los gastos operacionales alcanzaron \$798.860 millones al 30 de septiembre de 2023, superior en 9,6% a los \$728.877 millones registrados a septiembre de 2022. Esta variación se explica en gran parte por mayores gastos de personal, principalmente por efectos de la inflación, y por mayores gastos de tecnología, depreciación y amortización, entre otros.

#### Impuesto a la renta

Al 30 de septiembre de 2023 se registró un gasto por impuesto a la renta de \$243.170 millones, un 17,7% superior al gasto de \$206.686 millones registrado en el mismo período de 2022, principalmente atribuible al impacto de la menor inflación sobre el patrimonio, parcialmente compensado por el menor resultado antes de impuestos del período actual.

#### Ganancia servicios bancarios

La ganancia consolidada de los servicios bancarios fue de \$858.113 millones al 30 de septiembre de 2023, un 19,3% inferior a lo reportado a septiembre de 2022, principalmente explicado por menores ingresos operacionales, mayores gastos operacionales y, en menor medida, un mayor gasto por impuesto a la renta, parcialmente compensado por menores pérdidas crediticias esperadas en el período actual.

## Análisis Razonado

### 3. Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
Ganancia consolidada	1.570.038	4.759.867
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	844.295	2.043.537
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>725.743</b>	<b>2.716.330</b>

La ganancia consolidada de Quiñenco al 30 de septiembre de 2023 ascendió a \$1.570.038 millones, sustancialmente inferior a lo registrado en los nueve primeros meses de 2022, basado en la significativa disminución de la ganancia consolidada de los servicios no bancarios y, en menor medida, la menor ganancia consolidada de los servicios bancarios.

La ganancia atribuible a participaciones no controladoras fue de \$844.295 millones a septiembre de 2023, un 58,7% inferior a lo registrado en igual período de 2022. Dicha variación se atribuye principalmente a la participación no controladora en el menor resultado alcanzado por el segmento Transporte y, en menor medida, la participación minoritaria en el menor resultado de los segmentos Servicios Financieros, parcialmente compensado por un mayor resultado no controlador de Servicios Portuarios.

Así, la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora, o ganancia neta, alcanzó \$725.743 millones en los nueve primeros de 2023, inferior a la ganancia de \$2.716.330 millones reportada a septiembre de 2022.

## 4. Análisis de Resultados por Segmento

El cuadro a continuación presenta la composición de los resultados por segmento.

Negocios /Segmento	Cifras en MM\$												
	Financiero		Energía		Transporte		Servicios Portuarios		Otros		Total		
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	
	Al 30 de septiembre de												
<b>Negocios no bancarios</b>													
Ganancia operaciones continuas antes de impuestos	(17.956)	(31.287)	27.179	82.579	772.098	3.737.382	33.496	32.246	117.072	(91.514)	931.889	3.729.407	
(Gasto) ingreso por impuestos a las ganancias	1.150	232	(4.761)	(18.235)	(565.333)	(4.923)	(26.783)	(15.502)	17.536	(7.949)	(578.190)	(46.377)	
Ganancia (pérdida) operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	(73)	358.226	13.167	-	-	358.226	13.094	
<b>Ganancia (pérdida) consolidada negocios no bancarios</b>	<b>(16.806)</b>	<b>(31.055)</b>	<b>22.418</b>	<b>64.345</b>	<b>206.765</b>	<b>3.732.386</b>	<b>364.939</b>	<b>29.912</b>	<b>134.609</b>	<b>(99.463)</b>	<b>711.925</b>	<b>3.696.124</b>	
<b>Negocio bancario</b>													
Resultado antes de impuesto a la renta	1.101.261	1.269.510	-	-	-	-	-	-	22	918	1.101.283	1.270.428	
Impuesto a la renta	(243.170)	(206.686)	-	-	-	-	-	-	-	-	(243.170)	(206.686)	
<b>Ganancia consolidada negocio bancario</b>	<b>858.091</b>	<b>1.062.824</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22</b>	<b>918</b>	<b>858.113</b>	<b>1.063.742</b>	
<b>Ganancia (pérdida) consolidada</b>	<b>841.285</b>	<b>1.031.769</b>	<b>22.418</b>	<b>64.345</b>	<b>206.765</b>	<b>3.732.386</b>	<b>364.939</b>	<b>29.912</b>	<b>134.631</b>	<b>(98.545)</b>	<b>1.570.038</b>	<b>4.759.867</b>	
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	630.178	775.426	-	-	69.360	1.252.047	145.220	16.755	(463)	(692)	844.295	2.043.537	
<b>Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora (1)</b>	<b>211.107</b>	<b>256.343</b>	<b>22.418</b>	<b>64.345</b>	<b>137.405</b>	<b>2.480.339</b>	<b>219.720</b>	<b>13.157</b>	<b>135.094</b>	<b>(97.853)</b>	<b>725.743</b>	<b>2.716.330</b>	
<b>EBITDA (2)</b>	<b>1.164.772</b>	<b>1.329.666</b>	<b>87.646</b>	<b>139.722</b>	<b>(7.762)</b>	<b>(24.141)</b>	<b>99.883</b>	<b>95.829</b>	<b>(22.141)</b>	<b>(16.023)</b>	<b>1.322.398</b>	<b>1.525.053</b>	

(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.

## Análisis Razonado

### Segmento Financiero

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
LQIF holding	(8.403)	(15.527)
Sector bancario	219.510	271.870
<b>Ganancia neta del segmento financiero</b>	<b>211.107</b>	<b>256.343</b>

El segmento financiero contribuyó con una ganancia de \$211.107 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de septiembre de 2023, disminuyendo un 17,6% respecto de septiembre de 2022.

Los servicios bancarios están compuestos por el Banco de Chile.

#### LQIF holding

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
Pérdida de actividades operacionales	(5.610)	(2.992)
Resultado no operacional	(12.346)	(28.294)
<b>Pérdida de servicios no bancarios</b>	<b>(16.806)</b>	<b>(31.055)</b>

LQIF holding registró una pérdida de \$16.806 millones al 30 de septiembre de 2023, inferior a la pérdida de \$31.055 millones registrada a septiembre de 2022, debido principalmente a una menor pérdida por unidades de reajuste, atribuible al impacto de menor inflación en el período actual sobre la deuda expresada en UF (con una variación en la UF de 3,09% a septiembre de 2023, comparado con un 10,54% a septiembre de 2022), y, en menor medida, un menor costo financiero neto, parcialmente compensado por mayores gastos de administración.

#### Banco de Chile

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
Ingresos operacionales	2.133.472	2.310.137
Pérdidas crediticias esperadas	(233.351)	(311.749)
Gastos operacionales	(798.860)	(728.877)
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>858.091</b>	<b>1.062.823</b>

Banco de Chile informó una ganancia neta de \$858.091 millones durante los nueve primeros meses de 2023, disminuyendo un 19,3% respecto del mismo período de 2022. Esta variación se explica principalmente por una reducción en los ingresos operacionales, debido al impacto de menores ingresos no asociados a clientes, además de un aumento en los gastos operacionales y el gasto por impuesto a la renta, parcialmente compensado por menores pérdidas crediticias esperadas

Los ingresos operacionales disminuyeron un 7,6%, equivalente a \$176.665 millones al 30 de septiembre de 2023, debido principalmente a:

- Una disminución de \$207.993 millones en el ingreso financiero neto, explicado por: i) una disminución anual de \$302.374 millones en la contribución de la posición neta estructural del Banco en UF dada la menor inflación durante el período actual (3,1% de variación en la UF en los nueve primeros meses de 2023 en comparación con el 10,5% reportado en igual período de 2022); y, ii) una contracción anual de \$65.723 millones de los ingresos provenientes de tesorería, en gran medida explicado por una disminución en los ingresos de las mesas de inversiones y negociación, como consecuencia del impacto desfavorable de menor inflación y tasas de interés más altas.

Estos efectos fueron parcialmente compensados por: i) un aumento en la contribución de los depósitos a la vista de \$82.982 millones al costo de fondos, en un contexto de mayores tasas de interés, particularmente en el corto plazo, parcialmente compensado por una disminución en los saldos promedios de 28,1% anual; ii) mayores ingresos por colocaciones por \$22.652 millones, por mayores saldos promedios con un aumento de 4,8% acumulado a septiembre y mayores márgenes atribuibles a los tres segmentos, de consumo, hipotecario y comerciales; y, iii) un incremento anual de \$12.897 millones en los ingresos por depósitos a plazo, debido principalmente a mayores *spreads* y al crecimiento de 36,3% en los saldos promedios.

- Un aumento de \$10.286 millones en el ingreso neto por comisiones, explicado principalmente por el crecimiento en las comisiones transaccionales y comisiones asociadas al corretaje de seguros. Estos efectos fueron parcialmente contrarrestados por la reclasificación de comisiones por servicios de cobranza como otros ingresos operacionales y una disminución en comisiones provenientes de asesorías financieras, fondos mutuos y corretaje de bolsa.
- Un incremento de \$21.042 millones en otros ingresos operacionales, atribuible principalmente a la reclasificación antes mencionada de las comisiones de cobranzas.

Las pérdidas crediticias esperadas (PCEs) de Banco de Chile ascendieron a \$233.351 millones al 30 de septiembre de 2023, disminuyendo un 25,1% en comparación con los \$311.749 millones reportados a septiembre de 2022, atribuible principalmente al descenso anual de \$145.000 millones en el establecimiento de provisiones adicionales (\$145.000 millones establecidas a septiembre de 2022, dada la normalización esperada en la calidad crediticia, mientras al 30 de septiembre de 2023 no se establecieron provisiones adicionales). Este efecto fue parcialmente contrarrestado por \$65.812 millones en mayores PCEs atribuibles a un deterioro general de la calidad crediticia tras períodos con niveles excepcionalmente bajos de gastos por riesgo, mayormente atribuible a la banca minorista, y al aumento de los saldos promedios de colocaciones de 4,8% anual, impulsado por la banca minorista, por el crecimiento de 6,9% en los saldos promedios.

Desde la perspectiva de cartera vencida, el Banco registró un indicador de cartera vencida (mora total sobre 90 días / colocaciones totales) de 1,35% a septiembre 2023, superior al 1,08% a septiembre 2022.

Los gastos operacionales aumentaron un 9,6% a \$798.860 millones durante los primeros nueve meses de 2023, en relación con los \$728.877 millones registrados a septiembre de 2022. Esta variación se explica principalmente por: (i) un aumento de \$23.308 millones en gastos de personal, debido a un aumento de los salarios, en gran medida debido al efecto de la inflación sobre los mismos, parcialmente compensado por menores provisiones para compensación variable, y menores indemnizaciones por años de servicio, dado los ajustes organizacionales realizados el año pasado; (ii) un aumento de \$19.424 millones en gastos de tecnología, principalmente asociados a licencias de software, mejoras a la infraestructura TI y servicios de procesamientos de datos. En menor medida, en tanto, aumentó el gasto en depreciaciones y amortizaciones, principalmente de activos intangibles, gastos de mantención de activo fijo, servicios de cobranza, gastos de publicidad y otros gastos operacionales.

El gasto por impuesto a la renta aumentó en un 17,7% a \$243.170 millones al 30 de septiembre de 2023, atribuible principalmente al efecto de la menor inflación sobre el patrimonio, más que compensando la menor ganancia del ejercicio.

### Segmento Energía

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
Enex	22.418	64.345
<b>Ganancia neta del segmento energía</b>	<b>22.418</b>	<b>64.345</b>

El segmento energía contribuyó con una ganancia de \$22.418 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de septiembre de 2023, un 65,2% inferior a la ganancia de \$64.345 millones registrada en igual período de 2022.

### Enex

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
Ingresos de actividades ordinarias	3.542.941	3.198.294
Ganancia de actividades operacionales	49.020	104.743
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>22.418</b>	<b>64.345</b>

Enex registró una ganancia neta de \$22.418 millones<sup>7</sup> al 30 de septiembre de 2023, un 65,2% inferior a la ganancia de \$64.345 millones registrada a septiembre de 2022. Lo anterior debido principalmente a un menor desempeño operacional, reflejando el impacto negativo de la revaluación de inventario en el período actual y mayores gastos operacionales, a pesar de crecimiento en los ingresos, parcialmente compensado por un menor gasto por impuesto a las ganancias, junto a una menor pérdida no operacional.

<sup>7</sup> El análisis de Enex se basa en los Estados Financieros de Enex PLC preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de Enex PLC difiere de la de Quiñenco.

## Análisis Razonado

Los ingresos de Enex ascendieron a \$3.542.941 millones durante los nueve primeros meses de 2023, superior en un 10,8% a lo informado en igual período de 2022, debido principalmente a mayores precios unitarios de combustibles en todos los segmentos en Chile, y, en menor medida, mayores volúmenes de combustibles comercializados en el segmento industrial en Chile y de estaciones de servicio en Estados Unidos, además de siete meses de consolidación de la operación en Paraguay tras alcanzar el control<sup>8</sup>. Los volúmenes totales despachados en los nueve primeros meses de 2023 fueron 3.643 miles de metros cúbicos, un 2,3% superior al mismo período en 2022, de los cuales un 99% corresponde a combustibles.

La ganancia bruta ascendió a \$332.275 millones, inferior en un 8,1% a la informada al 30 de septiembre de 2022, principalmente debido al impacto negativo de las dinámicas del precio de los combustibles sobre sus inventarios, en particular durante el primer semestre de 2023, comparado con un efecto favorable en el período anterior, parcialmente compensado por los mayores ingresos ya mencionados.

La ganancia de actividades operacionales de Enex al 30 de septiembre de 2023 ascendió a \$49.020 millones, inferior a la ganancia operacional de \$104.743 millones registrada a septiembre de 2022, producto principalmente de un aumento de un 11,4% en los gastos de administración, en gran medida atribuible a un aumento en los gastos logísticos en Chile, por el impacto de la inflación y el costo del combustible, por gastos comerciales asociados a los mayores volúmenes comercializados en Chile y Estados Unidos, junto a la reducción en la ganancia bruta explicada anteriormente, parcialmente compensado por mayores otras ganancias en el período actual, principalmente por la revalorización a valor justo de la inversión en Paraguay.

El resultado no operacional ascendió a una pérdida de \$21.841 millones en el período actual, inferior a la pérdida no operacional de \$22.164 millones informada a septiembre de 2022, explicado principalmente por una ganancia por diferencias de cambio en el período actual, comparado con la pérdida registrada a septiembre de 2022, parcialmente compensado por mayores costos financieros.

El gasto por impuesto a la renta al 30 de septiembre de 2023 alcanzó \$4.761 millones, inferior al gasto de \$18.235 millones registrado a septiembre de 2022.

### Segmento Transporte

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
CSAV	137.405	2.480.339
<b>Ganancia neta del segmento transporte</b>	<b>137.405</b>	<b>2.480.339</b>

El segmento transporte contribuyó con una ganancia de \$137.405 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de septiembre de 2023, sustancialmente inferior a la ganancia de \$2.480.339 millones registrada a septiembre del año anterior.

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 septiembre de 2023 el ajuste fue un menor resultado de \$2 millones (a septiembre de 2022 el ajuste fue un menor resultado de \$1.066 millones).

### CSAV

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
Pérdida de actividades operacionales	(8.052)	(22.549)
Resultado no operacional	780.153	3.762.129
Impuesto a la renta	(565.334)	(5.516)
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>206.768</b>	<b>3.733.990</b>

<sup>8</sup> Referirse a la Nota 17 Combinación de Negocios de los Estados Financieros consolidados de Quiñenco para información detallada sobre la contabilización de Enex Paraguay.

CSAV registró una ganancia neta de \$206.768 millones<sup>9</sup> en los nueve primeros meses de 2023, resultado que es significativamente inferior a la ganancia de \$3.733.990 millones registrada a septiembre de 2022, principalmente basado en el menor desempeño de la naviera alemana Hapag-Lloyd, su principal activo.

La pérdida operacional de CSAV fue de \$8.052 millones al 30 de septiembre de 2023, inferior a la pérdida de \$22.549 millones registrada a septiembre de 2022, reflejando principalmente menores gastos de administración en el período actual.

El resultado no operacional ascendió a una ganancia de \$780.153 millones, significativamente inferior a la ganancia de \$3.762.129 millones registrada en igual período del año anterior. La variación desfavorable se atribuye primordialmente al resultado reconocido por su inversión en Hapag-Lloyd. La participación directa de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd disminuyó sustancialmente en comparación con el período anterior, desde una ganancia de US\$4.395,7 millones a septiembre de 2022 a una ganancia de US\$1.024,0 millones a septiembre de 2023, lo cual junto al ajuste por la contabilización a valor justo (un ajuste negativo de US\$4,3 millones en 2022 y un ajuste negativo de US\$4,0 millones en 2023), implicó una disminución neta de US\$3.371,5 millones (\$2.954.042 millones). Dicho efecto, junto a una mayor pérdida por diferencias de cambio, fue levemente compensado por un mayor ingreso financiero derivado del mayor saldo de caja y un menor costo financiero, pese a un mayor nivel de deuda y una mayor tasa promedio, debido a un menor pago de intereses por las coberturas cambiarias contratadas en junio de 2022.

Al 30 de septiembre de 2023 la ganancia neta de Hapag-Lloyd fue de US\$3.413 millones, un 76,7% inferior a la ganancia neta de US\$14.652 millones reportada a septiembre de 2022. Los nueve primeros meses de 2023 se caracterizaron por una demanda por transporte en contenedores debilitada y la normalización de las cadenas de suministros, llevando a menores tarifas promedio en la industria. En el caso de Hapag-Lloyd, las ventas al 30 de septiembre de 2023 alcanzaron US\$15.312 millones, disminuyendo un 46,2% respecto a igual período de 2022, producto mayormente de una disminución de 45,4% en las tarifas promedio, junto a un volumen transportado un 0,8% menor a lo reportado a septiembre de 2022. Los gastos operacionales, en tanto, disminuyeron un 7,7% en comparación con septiembre de 2022, atribuible principalmente al menor volumen transportado y un menor costo de combustible. Así, la naviera alemana registró un resultado antes de impuestos e intereses (EBIT) positivo de US\$2.989 millones durante el período actual, una disminución sustancial desde el EBIT de US\$15.143 millones registrado al 30 de septiembre de 2022. El EBITDA en tanto, alcanzó US\$4.519 millones, inferior a los US\$16.649 millones reportados a septiembre de 2022. Tras la compra de las operaciones portuarias y logística terrestre de SM SAAM el pasado 1 de agosto de 2023, Hapag-Lloyd presentará sus resultados en dos segmentos, Naviero y Terminales e Infraestructura. Este último, reportó un EBIT de US\$29 millones y EBITDA de US\$38 millones en el acumulado a septiembre de 2023. Así, en total, la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, incluyendo todos los efectos mencionados, implicó una ganancia neta de \$827.431 millones al 30 de septiembre de 2023, disminuyendo desde la ganancia de \$3.781.474 millones registrada a septiembre de 2022.

El gasto por impuesto a las ganancias de CSAV fue de \$565.334 millones durante los nueve primeros meses de 2023, significativamente superior al gasto por impuesto a las ganancias de \$5.516 millones registrado en el mismo período de 2022, atribuible principalmente al uso de los activos por impuesto diferidos y consumo de la pérdida tributaria acumulada al cierre de 2022, derivado del devengo de impuestos a la renta en Chile, principalmente asociado a los dividendos distribuidos desde la subsidiaria de CSAV en Alemania<sup>10</sup> a CSAV en Chile.

La pérdida de operaciones discontinuadas fue de \$73 millones en el período anterior solamente, correspondiendo principalmente a las operaciones del negocio de transporte marítimo de vehículos, cuyas operaciones cesaron en julio de 2020.

### Segmento Servicios Portuarios

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
SM SAAM	219.720	13.157
<b>Ganancia neta del segmento servicios portuarios</b>	<b>219.720</b>	<b>13.157</b>

El segmento servicios portuarios contribuyó con una ganancia de \$219.720 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de septiembre de 2023, muy superior a los \$13.157 millones registrados en igual período de 2022.

<sup>9</sup> 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.

<sup>10</sup> La referida subsidiaria de CSAV en Alemania es CSAV Germany Container Holding GmbH.

La contribución refleja el mayor resultado de SM SAAM a septiembre de 2023. Además, la participación de Quiñenco aumentó desde 59,7% a septiembre de 2022 a 61,0% a septiembre de 2023. Por otra parte, 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 septiembre de 2023 el ajuste fue un menor resultado de \$33.043 millones (a septiembre de 2022 el ajuste fue un menor resultado de \$2.296 millones).

### SM SAAM

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
Ingresos de actividades ordinarias	325.226	290.265
Ganancia de actividades operacionales	42.595	44.214
Resultado no operacional	(7.654)	(9.482)
Operaciones discontinuadas	411.587	15.421
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>414.222</b>	<b>25.871</b>

Como consecuencia de la venta a Hapag-Lloyd de los negocios de terminales portuarios y logística terrestre acordada en octubre de 2022 y concretada el 1 de agosto de 2023, SM SAAM clasificó dichas operaciones como discontinuadas y definió dos segmentos operativos en las operaciones continuadas, Remolcadores y Otros. En este último se incluyen las operaciones logísticas de carga aérea, activos inmobiliarios, gastos corporativos y eliminaciones entre segmentos.

SM SAAM registró una ganancia neta de \$414.222 millones<sup>11</sup> en los nueve primeros meses del año 2023, aumentando significativamente en comparación con los \$25.871 millones registrados a septiembre de 2022, debido principalmente a la ganancia no recurrente asociada a la venta de las operaciones de terminales portuarios y logística terrestre a Hapag-Lloyd, en parte compensado por un menor resultado de las operaciones continuadas.

Al 30 de septiembre de 2023, los ingresos de SM SAAM alcanzaron \$325.226 millones, aumentando un 12,0% en términos de pesos respecto a lo reportado a septiembre de 2022, atribuible principalmente a crecimiento en el segmento Remolcadores. Los ingresos de Remolcadores aumentaron un 13,9% en términos de pesos respecto de septiembre de 2022, principalmente por crecimiento en el número de faenas y los ingresos asociados a las nuevas operaciones en Brasil, tras la adquisición de remolcadores de Starnav a comienzos de mayo de 2023, y en Perú, tras la materialización de la adquisición del negocio de remolcaje de Ian Taylor en octubre de 2022, junto a mayor actividad observada en los mercados. Por su parte, en el segmento Otros, los ingresos aumentaron un 2,2% en términos de pesos respecto a lo reportado en igual período de 2022. Mayores tarifas en algunos servicios compensaron la disminución de 3,3% en las toneladas movilizadas en Aerosan,

En los nueve primeros meses de 2023, SM SAAM obtuvo una ganancia bruta de \$95.336 millones, superior en un 10,9% a los \$85.937 millones registrados en igual período de 2022, debido al crecimiento en los ingresos ya mencionado, parcialmente compensado por un aumento de los costos. En Remolcadores, los mayores ingresos fueron en parte contrarrestados por un aumento en los costos, derivado de la mayor flota en operación, correspondientes a mayores costos de combustible y de subcontratación, junto con los efectos de la inflación y la apreciación de monedas locales. En Otros, en tanto, el aumento en los ingresos fue compensado por el aumento de los costos, principalmente asociado a presiones inflacionarias y el impacto de variaciones en el tipo de cambio en diversos tipos de costos y en los gastos de personal, disminuyendo la ganancia bruta. El resultado operacional fue una ganancia de \$42.595 millones al 30 de septiembre de 2023, un 3,7% inferior a los \$44.214 millones registrados a septiembre de 2022. El mejor desempeño de Remolcadores, impulsado por el alza en la ganancia bruta, contrarrestado en parte por mayores gastos de administración, fue compensado por una pérdida operacional en el segmento Otros, atribuible a un incremento cercano a 63,7% en términos de pesos de los gastos de administración, junto a la disminución en la ganancia bruta explicada anteriormente.

El resultado no operacional fue una pérdida de \$7.654 millones al 30 de septiembre de 2023, inferior en un 19,3% a la pérdida de \$9.482 millones registrada en los nueve primeros meses de 2022. Esta variación es atribuible principalmente a un mayor ingreso financiero y un mayor aporte de las asociadas, en particular de Transbordadora Austral Broom, parcialmente compensado por un mayor costo financiero, una pérdida por diferencias de cambio en el período actual versus una ganancia a septiembre de 2022 y una menor ganancia por unidades de reajuste.

<sup>11</sup> 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.

## Análisis Razonado

La ganancia de operaciones discontinuadas durante los nueve primeros meses de 2023 ascendió a \$411.587 millones, significativamente superior a lo reportado a septiembre de 2022. Esta variación es atribuible primordialmente a la transacción con Hapag-Lloyd, concretada el 1 de agosto de 2023, la cual generó una ganancia neta de \$389.771 millones durante el período de nueve meses.

El impuesto a las ganancias aumentó un 67,3% en términos de pesos, a \$27.439 millones, debido principalmente al uso de activos por impuestos pagados en el extranjero utilizado en la distribución de dividendos en el grupo SAAM.

### Segmento Otros

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
IRSA	18.226	13.438
Nexans	21.583	53.479
Quiñenco y otros	95.285	(164.770)
<b>Ganancia (pérdida) neta del segmento otros</b>	<b>135.094</b>	<b>(97.853)</b>

El segmento Otros contribuyó con una ganancia de \$135.094 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de septiembre de 2023, lo que se compara positivamente con la pérdida de \$97.853 millones registrada a septiembre del año anterior, explicado principalmente por una ganancia en Quiñenco y otros en el período actual. Cabe mencionar que, en abril de 2023, Quiñenco vendió aproximadamente 4,2 millones de acciones de Nexans, pasando de una participación de 29,23% a septiembre de 2022 a una participación de 19,26% al 30 de septiembre de 2023.

### IRSA

El aporte de IRSA, matriz de CCU, a Quiñenco fue de \$18.226 millones al 30 de septiembre de 2023, un 35,6% superior a los \$13.438 millones registrados a septiembre de 2022. El resultado de IRSA refleja principalmente una menor pérdida por unidades de reajuste en el período actual a nivel de IRSA, parcialmente compensado por el menor resultado reportado por CCU.

### CCU

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
Ingresos de actividades ordinarias	1.992.949	1.943.073
Ganancia de actividades operacionales	162.982	143.609
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>63.923</b>	<b>71.315</b>

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 Otros<sup>12</sup>.

CCU registró una ganancia neta de \$63.923 millones durante los nueve primeros meses de 2023, un 10,4% inferior a los \$71.315 millones reportados en el mismo período de 2022. Un mejor desempeño operacional, impulsado principalmente por los segmentos Chile y Negocios Internacionales, fue contrarrestado por un menor resultado no operacional, debido en gran medida a gastos no recurrentes asociados a la integración de las operaciones del negocio de aguas en Argentina y a pérdidas generadas por diferencia de cambio también en Argentina.

Al 30 de septiembre de 2023, las ventas de CCU alcanzaron a \$1.992.949 millones, superior en un 2,6% a lo registrado en igual período de 2022, como resultado de un aumento de 4,4% en los precios promedio en pesos, parcialmente compensado por una disminución de 1,7% en los volúmenes consolidados vendidos. Los segmentos de operación explican este crecimiento en las ventas de la siguiente manera: el segmento Chile registró un crecimiento de 8,3% en las ventas impulsado por un aumento en el precio promedio de 9,0%, principalmente explicado por la implementación de iniciativas de gestión de ingresos,

<sup>12</sup> 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.

parcialmente compensado por un efecto mix negativo, junto a una disminución en los volúmenes vendidos de 0,7%. Negocios Internacionales reportó una disminución de 3,1% en las ventas, debido a una baja de 0,3% en el precio promedio en pesos chilenos, atribuible mayormente a un efecto negativo de conversión ya que los precios locales aumentaron por la gestión de ingresos en Argentina, junto a una disminución de 2,8% en los volúmenes de venta. Las ventas del segmento Vinos disminuyeron un 15,6%, basado mayormente en una reducción en el volumen de ventas de 16,1%, como consecuencia principalmente de un escenario desafiante para las exportaciones de vino, con precios promedio un 0,6% sobre lo reportado en igual período de 2022, dada la apreciación del peso chileno frente al dólar estadounidense.

Durante los nueve primeros meses de 2023, la ganancia bruta de CCU alcanzó \$922.675 millones, un 9,7% superior a lo reportado al 30 de septiembre de 2022. El alza en las ventas fue complementada por una leve disminución en el costo de ventas en comparación a lo reportado a septiembre de 2022, reflejando un menor costo por hectolitro promedio, junto a un volumen de ventas menor. Por segmentos, el incremento en la ganancia bruta es atribuible primordialmente al segmento Chile, junto a una ganancia bruta estable en el segmento Negocios Internacionales, compensando una disminución de la ganancia bruta en el segmento Vinos. En el segmento de operación Chile, la ganancia bruta aumentó en un 19,8%, principalmente por el crecimiento en los ingresos antes mencionado, parcialmente compensado por un aumento de 0,9% del costo de venta por hectolitro, principalmente por el aumento en algunas materias primas, parcialmente compensado por menores costos en aluminio, eficiencias en costos de fabricación y la apreciación de 4,4% del peso chileno frente al dólar estadounidense. El segmento Negocios Internacionales registró un leve aumento de 0,7% en su ganancia bruta, a pesar de los menores ingresos explicados, debido a una disminución de 4,1% en los costos de venta por hectolitro, explicado por un efecto de conversión en Argentina, mientras que en moneda local el costo aumentó, impulsado por la depreciación de 137,6% del peso argentino frente al dólar estadounidense afectando costos denominados en dólares. El segmento Vinos registró una disminución de 19,1% en el margen bruto, debido a la disminución en los ingresos ya mencionada, y un alza de 3,1% en el costo por hectolitro debido principalmente a mayores costos en materiales de empaque. Los gastos de marketing, distribución, administración y ventas (MSD&A), en tanto, registraron un aumento de 6,9% respecto de lo informado a septiembre de 2022, atribuible principalmente al segmento Chile, debido a mayores costos de distribución, impulsado por alzas en el precio del petróleo y mayores actividades de marketing. Como porcentaje de los ingresos, los gastos de MSD&A aumentaron 153 pb, pasando de 36,3% a 37,8%. Por otra parte, se registró una variación desfavorable de \$11.238 millones en el resultado de contratos de derivados entre ambos períodos. El EBITDA aumentó un 14,3% respecto a lo reportado en los nueve primeros meses de 2022, alcanzando \$268.846 millones, impulsado principalmente por el aumento en los segmentos Chile y, en menor medida, Negocios Internacionales, lo cual fue parcialmente compensado por una disminución en el segmento Vinos. En consecuencia, el margen EBITDA aumentó de 12,1% a 13,5% al 30 de septiembre de 2023.

Por su parte, la pérdida no operacional alcanzó un valor de \$89.934 millones, mayor a la pérdida de \$61.839 millones registrada a septiembre de 2022, producto principalmente de una mayor pérdida por diferencias de cambio, principalmente en Argentina, una mayor pérdida de las asociadas, atribuible en gran parte a costos relacionados a la integración del negocio de aguas en Argentina, y, en menor medida, por mayores pérdidas por unidades de reajuste en el período actual, parcialmente compensado por menores costos financieros netos.

El impuesto a las ganancias registró un gasto por \$2.426 millones al 30 de septiembre de 2023, que se compara negativamente con el crédito por impuesto a las ganancias por \$641 millones registrados a septiembre de 2022, producto principalmente de un efecto impositivo de diferencias permanentes.

### Nexans<sup>13</sup>

	Cifras en MM€	
	30-06-2023	30-06-2022
Ingresos de actividades ordinarias	4.009	4.342
Ganancia de actividades operacionales	240	220
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>132</b>	<b>197</b>

<sup>13</sup> Conforme a la regulación francesa y las IFRS, Nexans no publica estados financieros para los trimestres terminados en marzo y septiembre. Dado lo anterior y conforme lo autorizado por la CMF, para efectos de los estados financieros consolidados de Quiñenco se utilizan los estados financieros de Nexans a diciembre y junio, para la contabilización de la inversión en dicha sociedad para los cierres contables de marzo y septiembre, respectivamente. Como consecuencia de lo anterior, los trimestres a marzo y septiembre sólo consideran los efectos generados por diferencia de cambio y las modificaciones de la participación indirecta de Quiñenco en Nexans.

Nexans registró una ganancia neta de €132 millones durante el primer semestre de 2023, un 33,0% inferior a los €197 millones reportados en los seis primeros meses de 2022. Un mejor resultado operacional, pese a una disminución de las ventas, fue compensado por un menor resultado no operacional. A septiembre de 2023, las ventas (a precios corrientes) alcanzaron €5.904 millones, lo que representa una disminución de 6,8% en comparación a los €6.336 millones reportados a septiembre de 2022, con una disminución orgánica de las ventas de 0,2%.

Al 30 de junio de 2023, Nexans reportó una disminución orgánica<sup>14</sup> en las ventas de 0,6% y un resultado operacional de €240 millones, aumentando un 9,1% respecto de lo reportado al 30 de junio de 2022. En los segmentos de Electrificación, el crecimiento fue liderado por el antiguo segmento Construcción, ahora separado en dos segmentos: Distribución y Usos. Distribución registró un aumento en el resultado operacional de €34 millones (94,4%), reflejando un crecimiento orgánico de 4,3% en las ventas, atribuible principalmente a la creciente inversión en renovación del cableado eléctrico, mayormente en Europa y Norteamérica y el impacto favorable en costos de mayores eficiencias y carga productiva. Usos, en tanto, registró un aumento en el resultado operacional de €33 millones (35,5%), pese a una disminución orgánica de 2,8% en las ventas, reflejando selectividad y priorización de desempeño estructural. Cabe mencionar los avances en el desarrollo de su oferta de *Fire Safety* (con soluciones antes, durante y después de instalación), ofreciendo soluciones con valor agregado a los clientes. El segmento Generación y Transmisión disminuyó el resultado operacional en €74 millones (-125,4%), junto a una disminución orgánica de 10,3% en sus ventas, reflejando el proceso de salida de las actividades en cables umbilicales. La baja en el resultado operacional se atribuye a una combinación de factores, incluyendo el mix de proyectos y el grado de avance en que se encuentran, la gradualidad en el incremento de capacidad de la planta de Charleston, el impacto de la inflación en algunos contratos y retrasos en el interconector de EuroAsia. También afectaron el resultado operacional €20 millones en costos adicionales de proyectos de largo plazo impactados por reorganizaciones pasadas. En los segmentos definidos como no asociados a electrificación, el segmento Industria reportó un aumento en el resultado operacional de €44 millones (95,7%), debido a un incremento orgánico en las ventas de 20,0%, respaldado por el crecimiento continuo en arneses automotrices, en automatización y minería durante el período actual. Por último, el segmento Otras Actividades reportó una disminución de €16 millones en el resultado operacional y una disminución orgánica de las ventas de 19,2%, reflejando la estrategia de reducir las ventas externas de cobre y menores ventas de Telecomunicaciones, en línea con la estrategia a largo plazo de la empresa. El EBITDA<sup>15</sup> consolidado alcanzó €354 millones en el primer semestre de 2023, un 15,1% superior al reportado en igual período de 2022. El margen EBITDA de los negocios de electrificación y no electrificación, este último excluyendo Otras Actividades, alcanzó un 13,3% y 12,0%, respectivamente a junio de 2023.

A nivel no operacional, Nexans registró una variación negativa de €19 millones derivada del impacto de la variación de precios de las materias primas sobre el inventario no cubierto, bajando desde la ganancia de €25 millones registrada a junio de 2022 a una ganancia de €6 millones en el período actual. Nexans registró costos de reestructuración por €23 millones durante el primer semestre de 2023, correspondiendo principalmente a los costos para completar proyectos de cables umbilicales en Noruega y costos asociados a la conversión de la planta de Charleston, EE.UU., junto a nuevas acciones del plan de transformación, aumentando desde los €19 millones registrados en el año anterior. Otros egresos operacionales alcanzaron €6 millones en el período actual, lo que se compara negativamente con el ingreso de €38 millones registrado a junio de 2022, principalmente atribuible a la pérdida por la venta de una asociada en el primer semestre de 2023, parcialmente compensado por una reversa de deterioro en una planta en Estados Unidos, comparado con una ganancia por €54 millones a junio de 2022, mayormente relacionado con la venta de una planta en Alemania. Los costos financieros netos aumentaron €24 millones debido principalmente al mayor costo de la deuda neta, deterioros de inversiones financieras registrados en el período actual y el impacto de la hiperinflación en Turquía. Por último, el impuesto a las ganancias disminuyó €6 millones respecto a lo reportado en igual período de 2022. Así, Nexans reportó una ganancia neta de €132 millones durante el primer semestre de 2023, inferior a la ganancia de €197 millones reportada al 30 de junio de 2022.

<sup>14</sup> 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.

<sup>15</sup> A partir de 2023, Nexans define EBITDA como el margen operativo antes de (i) depreciación y amortización, (ii) gastos de pagos basados en acciones y (iii) algunos otros elementos operativos específicos que no son representativos del desempeño del negocio. En el primer semestre de 2022, el EBITDA incluyó 9 millones de euros de gastos de pagos basados en acciones sin que hubiera otras partidas operativas recurrentes que no fueran representativas de la evolución del negocio.

*Quiñenco y otros*

Quiñenco y otros registró una ganancia de \$95.285 millones al 30 de septiembre de 2023, lo que se compara positivamente con la pérdida de \$164.770 millones registrada en los primeros nueve meses de 2022. La variación se explica primordialmente por un mejor resultado a nivel corporativo de Quiñenco, producto principalmente de una ganancia extraordinaria por la venta de 4,2 millones de acciones de Nexans por \$119.295 millones antes de impuestos y, en menor medida, una menor pérdida asociada al impacto de la menor inflación en el período actual sobre pasivos reajustables, un mayor ingreso financiero y un mejor resultado tributario. Estos efectos favorables fueron compensados parcialmente por mayores costos financieros y mayores gastos de administración.

**III. Análisis de Estado de Situación Financiera***Activos*

Al 30 de septiembre de 2023 los activos consolidados de Quiñenco ascendieron a \$69.069.689 millones, un 0,7% inferior a los \$69.583.052 millones registrados al 31 de diciembre de 2022, explicado por una disminución de los activos de los negocios no bancarios, parcialmente compensado por un leve aumento de los activos de servicios bancarios.

A continuación, se presenta en términos comparativos la composición del Activo consolidado al cierre de cada período:

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	31-12-2022
<b>Financiero</b>		
LQIF holding	845.384	845.746
<b>Energía</b>		
Enex	2.002.929	1.789.629
<b>Transporte</b>		
CSAV	7.448.976	8.812.427
<b>Servicios Portuarios</b>		
SM SAAM	1.979.375	1.617.630
<b>Otros</b>		
Quiñenco y otros	1.648.442	1.412.357
<b>Total activos negocios no bancarios</b>	<b>13.925.104</b>	<b>14.477.789</b>
Activos servicios bancarios	55.144.585	55.105.263
<b>Total activos consolidados</b>	<b>69.069.689</b>	<b>69.583.052</b>

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	31-12-2022
Activos corriente negocios no bancarios	4.097.098	2.491.560
Activos no corriente negocios no bancarios	9.828.006	11.986.229
<b>Total activos negocios no bancarios</b>	<b>13.925.104</b>	<b>14.477.789</b>
Activos servicios bancarios	55.144.585	55.105.263
<b>Total activos consolidado</b>	<b>69.069.689</b>	<b>69.583.052</b>

*Activos corrientes negocios no bancarios*

Los activos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron a \$4.097.098 millones al 30 de septiembre de 2023, lo que representa un incremento de un 64,4% respecto al 31 de diciembre de 2022. El aumento se explica principalmente por un mayor saldo de efectivo y equivalentes, principalmente en SM SAAM, por la venta de los puertos y logística terrestre a Hapag-Lloyd, y en Quiñenco holding, por la venta de acciones de Nexans, el bono colocado a principio de año y los dividendos netos recibidos. En segundo lugar, un mayor saldo de activos por impuestos corriente, principalmente en CSAV, por el registro de créditos por impuestos de retención denominados en euros<sup>16</sup> aplicados a los dividendos distribuidos a la subsidiaria de CSAV en Alemania por Hapag-Lloyd y a CSAV (Chile) desde su subsidiaria en Alemania, parcialmente compensado por un menor saldo en SM SAAM. Dichos aumentos fueron contrarrestados parcialmente por un menor saldo de activos disponibles para la venta, principalmente en SM SAAM, luego de concretarse la transacción con Hapag-Lloyd.

<sup>16</sup> Dichos créditos por impuestos de retención denominados en euros de CSAV no cuentan con cobertura cambiaria.

**Activos no corrientes negocios no bancarios**

Al 30 de septiembre de 2023 los activos no corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron a \$9.828.006 millones, lo que representa una disminución de un 18,0% respecto del 31 de diciembre de 2022. Esta variación se debe mayormente a la disminución en las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, primordialmente atribuible al menor valor libro de Hapag-Lloyd (reflejando los dividendos pagados durante el período, parcialmente compensado por la participación en la ganancia y un ajuste de conversión positivo), y, en menor medida, el menor valor libro de Nexans (reflejando la venta de 4,2 millones de acciones, compensado en parte por la ganancia del período neta de dividendos). En menor medida, contribuyó una disminución en los activos por impuestos diferidos, primordialmente correspondiente a CSAV. Estas variaciones fueron parcialmente compensadas por un mayor saldo de Propiedades, planta y equipo, principalmente de SM SAAM y Enex, por inversiones efectuadas durante el período.

**Activos servicios bancarios**

Los activos de los servicios bancarios al 30 de junio de 2023 fueron de \$55.144.585 millones, en línea con lo reportado al 31 de diciembre de 2022.

**Pasivos**

A continuación, se presenta la estructura comparativa del Pasivo consolidado de Quiñenco al cierre de cada período:

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	31-12-2022
<b>Financiero</b>		
LQIF holding	281.010	291.471
<b>Energía</b>		
Enex	1.147.845	1.052.131
<b>Transporte</b>		
CSAV	208.426	2.038.726
<b>Servicios Portuarios</b>		
SM SAAM	926.900	867.584
<b>Otros</b>		
Quiñenco y otros	1.513.632	1.211.175
<b>Total pasivo exigible negocios no bancarios</b>	<b>4.077.814</b>	<b>5.461.086</b>
Pasivo servicios bancarios	49.866.188	50.120.552
<b>Total pasivos exigible consolidado</b>	<b>53.944.001</b>	<b>55.581.638</b>

	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	31-12-2022
Pasivo corriente negocios no bancarios	1.444.120	2.952.929
Pasivo no corriente negocios no bancarios	2.633.694	2.508.157
<b>Total pasivo exigible negocios no bancarios</b>	<b>4.077.814</b>	<b>5.461.086</b>
Pasivo servicios bancarios	49.866.188	50.120.552
<b>Total pasivo exigible consolidado</b>	<b>53.944.001</b>	<b>55.581.638</b>
Patrimonio total	15.125.688	14.001.414
<b>Total patrimonio y pasivos</b>	<b>69.069.689</b>	<b>69.583.052</b>

**Pasivos corrientes negocios no bancarios**

Al 30 de septiembre de 2023 los pasivos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron \$1.444.120 millones, un 51,1% inferior al saldo al 31 de diciembre de 2022. Esta disminución se atribuye principalmente a un menor saldo de Otros pasivos no financieros corriente, correspondiendo a menores dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco y a accionistas minoritarios de CSAV, dado el menor resultado del período actual, parcialmente compensado por un mayor saldo por pagar a accionistas minoritarios de SM SAAM, y, en menor medida, un menor saldo de pasivos incluidos en grupos de activos para la venta, atribuible a SM SAAM tras la venta a Hapag-Lloyd, y un menor saldo de otros pasivos financieros corrientes, mayormente por el pago de deuda efectuado por CSAV, parcialmente compensado por un mayor saldo en Enex, Quiñenco, y en menor medida, SM SAAM. Estos efectos fueron parcialmente contrarrestados por un mayor saldo de pasivos por impuestos corrientes, principalmente asociados a SM SAAM.

**Pasivos no corrientes negocios no bancarios**

Los pasivos no corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron \$2.633.694 millones, superior en 5,0% al saldo al 31 de diciembre de 2022. Esta variación se explica por un mayor saldo de obligaciones financieras, atribuibles principalmente a Quiñenco holding, por la colocación de bonos efectuada en enero de 2023, parcialmente compensado por un menor nivel de deuda en Enex y SM SAAM.

El pasivo exigible de los negocios no bancarios totalizó \$4.077.814 millones al 30 de septiembre de 2023, cifra inferior en un 25,3% a la registrada al 31 de diciembre de 2022, debido principalmente a la disminución en los pasivos corrientes, parcialmente compensado por el aumento en los pasivos no corrientes.

**Pasivos servicios bancarios**

Los pasivos de los servicios bancarios disminuyeron en un 0,5% respecto del 31 de diciembre de 2022.

**Patrimonio<sup>17</sup>**

Al 30 de septiembre de 2023 el patrimonio de Quiñenco ascendía a \$8.119.359 millones, superior en un 10,8% al registrado al 31 de diciembre de 2022. Este aumento se explica principalmente por la ganancia del periodo neta de dividendos, junto a una variación positiva en otras reservas, explicada en gran medida por ajustes de conversión favorables, mayormente atribuibles a CSAV y, en menor medida, a nivel de Quiñenco holding y SM SAAM.

**IV. Tendencia de Indicadores**

Indicadores Financieros		30-09-2023	31-12-2022	30-09-2022
<b>LIQUIDEZ*</b>				
Liquidez corriente (Activos corrientes/Pasivos corrientes)	veces	2,8	0,8	
Razón ácida (Efectivo y equivalentes al efectivo/Pasivo corrientes**)	veces	1,4	0,2	
<b>ENDEUDAMIENTO*</b>				
Razón de endeudamiento  (Pasivo total/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora)	veces	0,50	0,75	
Deuda corriente/Total deuda (Pasivos corrientes/Pasivo total)	%	35,4%	54,1%	
Deuda no corriente/Total deuda (Pasivos no corrientes/Pasivo total)	%	64,6%	45,9%	
Cobertura costos financieros (Ganancia no bancario + Gasto por impuestos a las ganancias + Costos financieros)/Costos financieros)	veces	13,98		48,55
<b>ACTIVIDAD*</b>				
Rotación de inventarios (Costo de ventas/Inventario promedio)	veces	14,98		17,87
<b>RENTABILIDAD</b>				
Rentabilidad del patrimonio (Ganancia controlador/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora promedio)	%	9,4%		45,2%
Rentabilidad del activo de los segmentos no financieros (Ganancia controlador segmentos no financieros/Activo promedio segmentos no financieros)	%	3,9%		23,4%
Rentabilidad del activo del segmento financiero (Ganancia controlador segmento financiero/Activo promedio segmento financiero)	%	0,4%		0,5%
Ganancia por acción (Ganancia controlador/Promedio ponderado de N° de acciones)	\$	436,47		1.633,63
Retorno de dividendos  (Pago de dividendos últimos doce meses x acción/Cotización de acción al cierre)	%	24,2%		30,1%

\* Excluye activos y pasivos de servicios bancarios.

\*\* Excluyendo pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta.

<sup>17</sup> Patrimonio corresponde al Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.

**Liquidez**

El índice de liquidez corriente de los negocios no bancarios alcanzó 2,8 al 30 de septiembre de 2023, superior al 0,8 registrado al 31 de diciembre de 2022. El aumento de 64,4% en el activo corriente fue complementado con la disminución de 51,1% del pasivo corriente explicado anteriormente.

**Endeudamiento**

El índice de endeudamiento de los negocios no bancarios disminuyó de 0,75 al 31 de diciembre de 2022 a 0,50 al 30 de septiembre de 2023. Esta disminución se explica principalmente por la disminución de 25,3% del pasivo exigible, junto al aumento de 10,8% del patrimonio del controlador. En términos comparativos, el pasivo corriente de los negocios no bancarios al 30 de septiembre de 2023 equivale a un 35,4% del pasivo exigible total de los negocios no bancarios, en comparación con 54,1% al 31 de diciembre de 2022.

El índice de cobertura de costos financieros de los negocios no bancarios disminuyó de 48,55 al 30 de septiembre de 2022 a 13,98 al 30 de septiembre de 2023. Esta variación se explica principalmente por la disminución en el resultado no bancario (-80,7%), junto al aumento en los costos financieros (26,3%).

**Actividad**

El índice de rotación de inventarios disminuyó de 17,87 al 30 de septiembre de 2022 a 14,98 al 30 de septiembre de 2023. Esta disminución se debe al aumento en el inventario promedio (35,0%), parcialmente compensado por el mayor costo de ventas (13,1%).

**Rentabilidad**

El índice de rentabilidad del patrimonio disminuyó de 45,2% al 30 de septiembre de 2022, a 9,4% al 30 de septiembre de 2023. Esta disminución se explica principalmente por la disminución en la ganancia del controlador en el período actual (-73,3%) junto al aumento en el patrimonio promedio (28,7%).

El índice de rentabilidad del activo de los segmentos no financieros disminuyó de 23,4% al 30 de septiembre de 2022 a 3,9% al 30 de septiembre de 2023, atribuible a la disminución en la ganancia del controlador en los segmentos no financieros en el período actual (-79,1%), junto al aumento del activo promedio del segmento no financiero (26,5%).

La ganancia por acción disminuyó de \$1.633,63 al 30 de septiembre de 2022 a \$436,47 al 30 de septiembre de 2023. Esta variación se explica por la significativa disminución en la ganancia del controlador al 30 de septiembre de 2023, explicada anteriormente.

El índice de retorno de dividendos disminuyó de un 30,1% al 30 de septiembre de 2022, a 24,2% al 30 de septiembre de 2023, explicado por un mayor precio de mercado de la acción (25,2%), parcialmente compensado por un leve aumento de los dividendos pagados en los últimos doce meses (0,6%).

**V. Estado de Flujo de Efectivo Resumido**

Flujo Negocios no Bancarios	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación	(458.987)	89.088
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(2.093.600)	(1.332.891)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	3.526.850	1.111.758
<b>Flujo neto total del período</b>	<b>974.264</b>	<b>(132.045)</b>

Al 30 de septiembre de 2023 Quiñenco informó para los negocios no bancarios un flujo neto total positivo de \$974.264 millones, que se explica por el flujo positivo procedente de las actividades de inversión de \$3.526.850 millones, parcialmente compensado por el flujo negativo utilizado en las actividades de financiamiento de \$2.093.600 millones, y en menor medida, por el flujo negativo utilizado en las actividades de operación que alcanzó \$458.987 millones.

El flujo positivo de inversión está explicado primordialmente por los dividendos recibidos por \$3.010.286 millones de Hapag-Lloyd, LQIF, y en menor medida, de Nexans y las asociadas de SM SAAM, por Otras entradas (salidas) de efectivo de \$365.590 millones, explicado por los ingresos recibidos por SM SAAM desde Hapag-Lloyd por \$847.122 millones producto de la transacción concretada en agosto 2023, parcialmente compensado por la retención provisional neta sobre los dividendos de Hapag-Lloyd distribuidos a CSAV en Alemania por \$379.504 millones y, en menor medida, por la inversión neta en depósitos a plazo por \$100.606 millones, mayormente en Quiñenco holding, el ingreso por la venta de 4,2 millones de acciones de Nexans por \$301.827 millones y, en menor medida, por los intereses recibidos por \$75.103 millones, atribuibles principalmente a Quiñenco holding, y en menor medida, CSAV y SM SAAM. Estos efectos fueron parcialmente compensados

por la compra neta de propiedades, plantas y equipos por \$216.667 millones, en su mayoría realizadas por SM SAAM y por Enex.

El flujo negativo de financiamiento se explica mayormente por el pago de dividendos por \$1.722.257 millones, principalmente de Quiñenco holding, y por dividendos pagados a terceros por CSAV, LQIF y, en menor medida, SM SAAM, el pago de préstamos netos por \$263.543 millones, principalmente por pagos netos de CSAV y, en menor medida, SM SAAM, parcialmente compensado por la obtención neta de préstamos de Quiñenco holding, y, en menor medida, el pago de intereses por \$84.887 millones, mayormente en Quiñenco holding, y en menor medida, de Enex, SM SAAM, LQIF y CSAV.

El flujo negativo de operación se compone principalmente de importes cobrados a clientes por \$4.373.154 millones efectuados mayormente por Enex y, en menor medida, SM SAAM, parcialmente compensado por pagos a proveedores por \$4.056.143 millones, efectuados primordialmente por Enex y, en segundo lugar, SM SAAM, un gasto por impuesto a la renta por \$359.309 millones, principalmente de CSAV, y en menor medida, Enex y SM SAAM, parcialmente compensado por un crédito por impuesto a la ganancias en Quiñenco holding, Otras salidas de efectivo por \$207.485, mayormente atribuible a CSAV, correspondiente a impuestos a la renta por recuperar del dividendo recibido en Chile desde su filial alemana, pagos a los empleados por \$187.833 millones, principalmente en SM SAAM, Enex, y en menor medida, Quiñenco, y otros pagos netos por actividades de operación por \$23.137 millones, mayormente de CSAV.

Flujo Servicios Bancarios	Cifras en MM\$	
	30-09-2023	30-09-2022
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación	1.122.700	(642.941)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(706.832)	(1.068.835)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	340.746	(789.597)
<b>Flujo neto total del período</b>	<b>756.615</b>	<b>(2.501.373)</b>

Al 30 de septiembre de 2023 Quiñenco informó para los servicios bancarios un flujo neto total positivo de \$756.615 millones, que se explica por el flujo positivo procedente de las actividades de la operación que ascendió a \$1.122.700 millones, en menor medida, por el flujo positivo procedente de las actividades de inversión de \$340.746 millones, parcialmente compensado por el flujo negativo utilizado en las actividades de financiamiento de \$706.832 millones.

## VI. Estado de Resultados Resumido

	Cifras en MM\$		
	30-09-2023	30-09-2022	Variación
<b>Resultados negocios no bancarios</b>			
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>3.868.534</b>	<b>3.488.906</b>	<b>10,9%</b>
Financiero	-	-	-
Energía	3.542.941	3.198.294	10,8%
Transporte	-	-	-
Servicios Portuarios	325.226	290.265	12,0%
Otros	367	347	6,0%
<b>Costo de ventas</b>	<b>(3.440.790)</b>	<b>(3.041.336)</b>	<b>13,1%</b>
Financiero	-	-	-
Energía	(3.210.666)	(2.836.828)	13,2%
Transporte	-	-	-
Servicios Portuarios	(229.891)	(204.329)	12,5%
Otros	(233)	(180)	29,6%
<b>Resultado de actividades operacionales</b>	<b>169.994</b>	<b>81.601</b>	<b>108,3%</b>
Financiero	(5.610)	(2.992)	87,5%
Energía	49.020	104.743	-53,2%
Transporte	(8.052)	(22.549)	-64,3%
Servicios Portuarios	42.595	44.214	-3,7%
Otros	92.041	(41.815)	n.a.
<b>Resultado no operacional</b>	<b>761.895</b>	<b>3.647.806</b>	<b>-79,1%</b>
Ingresos financieros	79.863	21.740	267,3%
Costos financieros	(99.364)	(78.704)	26,3%
Participaciones en resultados asociadas y negocios conjuntos	869.751	3.848.791	-77,4%
Diferencias de cambio	(45.319)	(16.399)	176,3%
Resultados por unidades de reajuste	(43.036)	(127.623)	-66,3%
Crédito (gasto) por impuestos a las ganancias	(578.190)	(46.377)	1146,7%
Ganancia de operaciones discontinuadas	358.226	13.094	2635,8%
<b>Ganancia consolidada negocios no bancarios</b>	<b>711.925</b>	<b>3.696.124</b>	<b>-80,7%</b>
<b>Resultados servicios bancarios</b>			
Ingresos operacionales	2.133.493	2.311.054	-7,7%
Gastos operacionales	(798.860)	(728.877)	9,6%
Pérdidas crediticias esperadas	(233.350)	(311.749)	-25,1%
Resultado antes de impuesto a la renta	1.101.283	1.270.428	-13,3%
Impuesto a la renta	(243.170)	(206.686)	17,7%
<b>Ganancia consolidada servicios bancarios</b>	<b>858.113</b>	<b>1.063.742</b>	<b>-19,3%</b>
<b>Ganancia consolidada</b>	<b>1.570.038</b>	<b>4.759.867</b>	<b>-67,0%</b>
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	844.295	2.043.537	-58,7%
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>725.743</b>	<b>2.716.330</b>	<b>-73,3%</b>

## 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. Las subsidiarias y coligadas de Quiñenco también están expuestas a riesgo por precio de productos y materias primas mantenidas en sus inventarios.

### *Entorno económico*

La Sociedad está domiciliada y desarrolla una parte importante de sus negocios 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 2022 la economía chilena creció un 2,4%, tras haber crecido un 12,0% en 2021 y haberse contraído un 5,8% en 2020. No existe certeza sobre el crecimiento futuro de la economía. 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, persistencia de 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 directa o indirectamente en y a otros países y regiones, los cuales han registrado en diferentes oportunidades condiciones económicas, políticas y sociales volátiles o inestables, 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, cambios en los marcos regulatorios sectoriales y ambientales, 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 creciente internacionalización de algunas de las actividades de la Sociedad, permite alcanzar una mayor diversificación del riesgo asociado a un sector o país específico.

Una pandemia o epidemia, como el caso de la pandemia global de coronavirus o 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, mayor incertidumbre y un impacto negativo en las economías y mercados. Frente a esta pandemia mundial las autoridades gubernamentales tomaron medidas sanitarias y financieras para controlar la propagación y mitigar sus efectos sobre la salud y economías. Quiñenco y sus filiales tomaron medidas de resguardo para sus empleados y la continuidad de las operaciones. Adicionalmente, el conflicto en Ucrania tras la invasión rusa ha incrementado los niveles de incertidumbre, impactando los precios de energía y *commodities*, entre otros potenciales impactos económicos de gran escala que podrían afectar los negocios de la Sociedad.

### *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, además de la proporción de flota propia y arrendada con respecto a la industria. Un eventual desequilibrio entre oferta y demanda puede generar volatilidad en las tarifas de flete, en las tarifas de arriendo de naves y los resultados, tal como ha ocurrido en el transporte de contenedores, que ha tenido momentos en el pasado con una capacidad instalada superior a la demanda a nivel global y otros momentos, como el que se dio el año 2021 y gran parte de 2022, en que la capacidad se vio reducida ante una demanda creciente. 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.

Los distintos negocios de la Sociedad enfrentan además riesgos de cambios tecnológicos y de modelos de negocios que pudiesen afectar el posicionamiento competitivo de las empresas en sus respectivas industrias y, por consiguiente, podrían impactar sus resultados y valor de mercado.

## Análisis Razonado

### ***Riesgo de materias primas***

Las subsidiarias y coligadas de Quiñenco están expuestas a riesgos asociados a los precios y disponibilidad de materias primas utilizados en sus diferentes actividades, que pudieran afectar sus procesos productivos y/o márgenes operativos.

En la subsidiaria Enex, los combustibles comercializados en Chile 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 un 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 en las condiciones comerciales.

En la subsidiaria CSAV, el combustible es un importante componente del costo en la industria naviera, en la cual opera su asociada y principal activo, Hapag-Lloyd. 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. 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.

La asociada Nexans informa en su reporte anual sus riesgos relacionados a materias primas, destacando su exposición principalmente a cobre y aluminio, además de las medidas de mitigación implementadas. Por su parte, CCU también se refiere en sus informes anuales a los riesgos asociados a materias primas e insumos, señalando que fluctuaciones en su costo y/o escasez en su disponibilidad podrían impactar negativamente su rentabilidad, cadena de suministro y/o resultados, además de las acciones de mitigación tomadas.

### ***Riesgos asociados a seguridad de la información y ciberseguridad***

Quiñenco y sus empresas operativas enfrentan riesgos asociados a la seguridad de la información y, en particular, a la ciberseguridad, que podrían impactar negativamente la continuidad operacional de sus negocios o parte de ellos, la revelación no autorizada de información confidencial y/o causar un perjuicio o pérdida financiera. Tanto Quiñenco como sus filiales cuentan con planes y/o procesos de ciberseguridad, los cuales monitorean y mitigan los riesgos asociados.

### ***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, establecer el marco de apetito por riesgo, 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. La División de Ciberseguridad tiene como uno de sus principales focos el de proteger la información interna, de sus clientes y colaboradores.

**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 Enex, el riesgo de crédito asociado a los clientes es administrado 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 como política para la administración de sus activos financieros, que incluyen depósitos a plazo, pactos de retrocompra y contratos de derivados, entre otros, mantener 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 tasa de interés y tipo de cambio. Al 30 de septiembre de 2023, CSAV no mantiene contratos de coberturas de tipo de cambio y tasas de interés.

En la subsidiaria SM SAAM, los créditos otorgados a clientes son evaluados previamente por un comité y revisados periódicamente de manera de aplicar los controles definidos por las políticas establecidas 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 29 Clases de activos y pasivos financieros.

**Riesgo de liquidez**

A nivel corporativo, 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.

A nivel corporativo 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 Enex actualiza periódicamente las proyecciones de flujo de caja de corto plazo, en base a la información recibida de las líneas comerciales. Enex mantiene líneas de crédito vigentes con los principales bancos con los que opera con el propósito de cubrir eventuales déficits de caja.

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.

## Análisis Razonado

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 23 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.<sup>18</sup>

#### Riesgo de tipo de cambio

Al 30 de septiembre de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a \$44.071 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 \$2.204 millones.

En la subsidiaria Enex, al 30 de septiembre de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio es un pasivo equivalente a \$386.612 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 \$19.331 millones.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no tiene activos ni pasivos expresados en moneda extranjera.

En la subsidiaria CSAV, los activos y pasivos financieros 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 septiembre de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un activo equivalente a \$20.968 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 \$1.048 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, real brasileño, dólar canadiense, peso colombiano y quetzal guatemalteco. SM SAAM procura mantener equilibrios en sus posiciones financieras netas en sus subsidiarias que aminoren los efectos de riesgo de tipo de cambio. En aquellos casos en que no es posible este equilibrio, evalúa la alternativa de contratar derivados financieros que permitan administrar eficientemente esos riesgos. Al 30 de septiembre de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a \$39.488 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 \$1.974 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 37.

---

<sup>18</sup> 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.

## Análisis Razonado

### Riesgo de tasa de interés

Al 30 de septiembre de 2023, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por \$475.804 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 \$35 millones.

A nivel corporativo, Quiñenco mantiene un 99,7% de sus compromisos financieros con tasa fija y un 0,3% con tasa protegida, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

Segmento Energía, mantiene un 38,8% de sus obligaciones con tasa fija, un 13,4% en tasa protegida y un 47,8% con tasa de interés variable.

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 100,0% de sus obligaciones con tasa fija.

SM SAAM mantiene un 66,3% de sus obligaciones con tasa fija, un 8,5% en tasa protegida y un 25,3% 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 87,0% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

<b>Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés</b>	<b>30-09-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
Tasa de interés fija	83,0%	78,5%
Tasa de interés protegida	4,0%	3,4%
Tasa de interés variable	13,0%	18,1%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Al 30 de septiembre de 2023, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de \$330.984 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de nueve meses de \$2.482 millones.