



QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos M\$)

Índice

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados intermedios	1
Estados Consolidados intermedios de Resultados	3
Estados Consolidados intermedios 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	16
(f) Presentación de estados financieros consolidados.....	16
(g) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera y reajustables.....	17
(h) Inventarios	18
(i) Propiedad, planta y equipo	18
(j) Propiedades de inversión	20
(k) Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	20
(l) Reconocimiento de ingresos.....	20
(m) Combinación de negocios (Inversiones en Subsidiarias).....	21
(n) Inversión en asociadas (Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación)	21
(o) Inversiones en negocios conjuntos (joint venture)	22
(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.....	30
(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	32

Índice

Políticas contables de las Instituciones Financieras, reguladas por la Comisión para el Mercado Financiero.....	32
(bb) Disposiciones legales.....	32
(cc) Bases de consolidación.....	32
(dd) Interés no controlador.....	34
(ee) Uso de Estimaciones y Juicios.....	34
(ff) Activos Financieros.....	34
(gg) Provisiones por riesgo de crédito.....	38
(hh) Deterioro por riesgo de crédito de Activos financieros a Costo Amortizado y Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI).....	48
(ii) Pasivos Financieros.....	49
(jj) Baja de activos y pasivos financieros.....	50
(kk) Compensación de activos y pasivos financieros.....	50
(ll) Moneda funcional.....	50
(mm) Transacciones en moneda extranjera.....	51
(nn) Segmentos de operación.....	51
(oo) Estado de flujo de efectivo.....	51
(pp) Contratos de derivados financieros.....	52
(qq) Contratos de derivados financieros para coberturas contables.....	52
(rr) Intangibles.....	53
(ss) Activo Fijo.....	53
(tt) Impuestos corrientes e impuestos diferidos.....	54
(uu) Provisiones, activos y pasivos contingentes.....	54
(vv) Provisión para dividendos mínimos.....	55
(ww) Beneficios a los empleados.....	55
(xx) Ganancias por acción.....	56
(yy) Ingresos y gastos por intereses y reajustes.....	56
(zz) Ingresos y gastos por comisiones.....	56
(aaa) Deterioro de Activos no financieros.....	58
(bbb) Arrendamientos financieros y operativos.....	58
(ccc) Provisiones adicionales.....	59
(ddd) Medición de valor razonable.....	59

Índice

Nota 3 - Cambio en políticas contables	61
Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo	61
Nota 5 – Otros activos financieros corrientes	62
Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes	62
Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	63
Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas	67
Nota 9 – Inventarios.....	69
Nota 10 – Activos y pasivos por impuestos corrientes	70
Nota 11 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	71
Nota 12 – Otros activos financieros no corrientes	74
Nota 13 – Otros activos no financieros no corrientes	74
Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	75
Nota 15 – Activos intangibles distintos de la plusvalía	82
Nota 16 – Plusvalía (menor valor de inversiones)	84
Nota 17 – Combinación de negocios	85
Nota 18 – Operaciones con Participaciones No Controladoras	88
Nota 19 – Propiedades, planta y equipo.....	89
Nota 20 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento	91
Nota 21 – Propiedades de inversión	93
Nota 22 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos	94
Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	95
Nota 24 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	115
Nota 25 – Otras provisiones.....	116
Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados.....	118
Nota 27 – Otros pasivos no financieros corrientes	123
Nota 28 – Otros pasivos no financieros no corrientes.....	123
Nota 29 – Clases de activos y pasivos financieros.....	124
Nota 30 – Patrimonio.....	126
Nota 31 – Ingresos y Gastos	128
Nota 32 – Gastos del Personal	129
Nota 33 – Ganancia por acción.....	130
Nota 34 – Medio Ambiente	130
Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero	131
Nota 36 – Información por Segmentos.....	134
Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.....	139
Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros.....	143
Nota 39 – Caucciones.....	150
Nota 40 – Sanciones	150
Nota 41 – Hechos Posteriores.....	150
Nota 42 – Notas Adicionales	154
Nota 43 – Hechos Relevantes	311
Análisis Razonado	312

Estados Financieros Consolidados Intermedios

QUIÑENCO S.A.Y SUBSIDIARIAS

31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023

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

Activos	Nota	31-03-2024	31-12-2023
Negocios no bancarios		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	2.510.818.135	1.659.443.687
Otros activos financieros corrientes	5	588.304.470	177.308.642
Otros activos no financieros corrientes	6	72.202.540	60.688.127
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	366.057.609	331.455.406
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente	8	53.239.862	60.876.930
Inventarios corrientes	9	221.016.299	224.968.123
Activos por impuestos corrientes	10	628.870.046	1.371.838.118
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		4.440.508.961	3.886.579.033
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	11	14.270.137	10.450.008
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		14.270.137	10.450.008
Total activos corrientes		4.454.779.098	3.897.029.041
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	12	45.137.770	55.349.390
Otros activos no financieros no corrientes	13	16.780.258	16.405.582
Cuentas por cobrar no corrientes	7	472.396	498.361
Inventarios, no corrientes	9	2.908.807	2.903.267
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	7.218.381.595	6.345.176.285
Activos intangibles distintos de la plusvalía	15	257.861.923	273.904.987
Plusvalía	16	1.115.327.309	1.074.574.545
Propiedades, planta y equipo	19	1.596.055.651	1.458.810.716
Activos por derechos en uso en arrendamiento	20	365.955.963	319.550.604
Propiedades de inversión	21	27.123.751	25.028.571
Activos por impuestos, no corrientes		922.926	-
Activos por impuestos diferidos	22	108.984.708	93.700.111
Total activos no corrientes		10.755.913.057	9.665.902.419
Total activos de servicios no bancarios		15.210.692.155	13.562.931.460
Activos bancarios			
Efectivo y depósitos en bancos	42.5	3.248.500.848	2.464.647.680
Operaciones con liquidación en curso	42.5	371.067.546	415.505.444
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	42.6	4.678.580.237	5.808.328.099
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	42.9	3.196.366.105	3.786.525.412
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	42.10	127.181.621	49.064.753
Activos financieros a costo amortizado	42.11	42.640.410.113	40.846.852.138
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	42.11	56.530.393	71.822.359
Instrumentos financieros de deuda	42.11	4.071.555.129	1.431.082.669
Adeudado por bancos	42.11	1.216.747.451	2.519.180.030
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	42.11	19.866.422.923	19.617.940.705
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	42.11	12.454.420.312	12.269.147.875
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	42.11	4.974.733.905	4.937.678.500
Inversiones en sociedades	42.12	77.702.930	76.993.670
Intangibles	42.13	144.238.101	137.204.233
Activo fijo	42.14	197.908.156	201.657.431
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	42.15	103.736.653	108.889.287
Impuestos corrientes	42.16	240.147.812	141.194.035
Impuestos diferidos	42.16	518.059.957	539.817.717
Otros activos	42.17	1.214.994.717	1.186.008.710
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	42.18	25.574.461	22.890.965
Total activos servicios bancarios		56.784.469.257	55.785.579.574
Total activos		71.995.161.412	69.348.511.034

Pasivos	Nota	31-03-2024	31-12-2023
Negocios no bancarios		M\$	M\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	23	394.812.590	359.950.965
Pasivo por arrendamiento corriente	20	41.102.234	33.734.912
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	424.514.426	405.057.011
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	8	473.179	8.995.225
Otras provisiones corrientes	25	25.974.356	24.881.559
Pasivos por impuestos corrientes	10	143.810.716	132.072.977
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	26	33.744.900	38.589.835
Otros pasivos no financieros corrientes	27	300.949.333	338.297.825
Total pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		1.365.381.734	1.341.580.309
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	11	-	-
Total Pasivos corrientes		1.365.381.734	1.341.580.309
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	23	2.146.949.752	2.089.995.653
Pasivos por arrendamiento no corriente	20	316.567.308	280.626.360
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	110.933	112.271
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	-	3.116.408
Otras provisiones no corrientes	25	49.357.127	46.602.268
Pasivo por impuestos diferidos	22	315.774.186	261.677.372
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	26	20.583.513	18.912.462
Otros pasivos no financieros no corrientes	28	7.934.180	2.075.266
Total pasivos no corrientes		2.857.276.999	2.703.118.060
Total pasivos de servicios no bancarios		4.222.658.733	4.044.698.369
Pasivos bancarios			
Pasivos Servicios Bancarios			
Operaciones con liquidación en curso	42.5	296.700.278	356.870.828
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	42.19	2.688.497.318	2.199.226.005
Contratos de derivados financieros	42.19	2.684.732.221	2.196.921.116
Otros	42.19	3.765.097	2.304.889
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	42.10	78.674.055	160.602.210
Pasivos financieros a costo amortizado	42.20	44.902.399.740	43.783.122.863
Depósitos y otras obligaciones a la vista	42.20	13.463.599.273	13.203.069.270
Depósitos y otras captaciones a plazo	42.20	15.631.437.270	15.362.795.144
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	42.20	185.125.720	157.173.490
Obligaciones con bancos	42.20	5.625.690.702	5.360.715.116
Instrumentos de deuda emitidos	42.20	9.722.555.808	9.360.065.185
Otras obligaciones financieras	42.20	273.990.967	339.304.658
Obligaciones por contratos de arrendamiento	42.15	96.404.018	101.479.915
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	42.21	1.053.812.785	1.039.813.847
Provisiones por contingencias	42.22	151.422.971	192.151.767
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	42.23	76.375.227	298.265.186
Provisiones especiales por riesgo de crédito	42.24	776.536.134	769.147.164
Impuestos corrientes	42.16	523.516	808.220
Impuestos diferidos	42.16	1.866.879	-
Otros pasivos	42.25	1.335.209.360	1.218.627.018
Total pasivos Servicios Bancarios		51.458.422.281	50.120.115.023
Total pasivos		55.681.081.014	54.164.813.392
Patrimonio			
Capital emitido	30	1.223.669.810	1.223.669.810
Ganancias acumuladas		6.133.915.444	6.145.831.191
Primas de emisión	30	31.538.354	31.538.354
Otras reservas	30	1.464.589.068	646.521.032
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		8.853.712.676	8.047.560.387
Participaciones no controladoras		7.460.367.722	7.136.137.255
Total patrimonio		16.314.080.398	15.183.697.642
Total de pasivos y patrimonio		71.995.161.412	69.348.511.034

Estado de resultados		01-01-2024	01-01-2023
Nota	31-03-2024	31-03-2023	
	M\$	M\$	
Negocios no bancarios			
Ingresos de actividades ordinarias	31 a)	1.330.355.298	1.307.054.329
Costo de ventas		(1.159.359.815)	(1.170.224.286)
Ganancia bruta		170.995.483	136.830.043
Otros ingresos por función		69.919	1.385.921
Costos de distribución		-	-
Gasto de administración	31 b)	(139.597.523)	(123.368.526)
Otros gastos por función	31 c)	(816.810)	(933.186)
Otras ganancias (pérdidas)	31 d)	5.670.675	6.258.379
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		36.321.744	20.172.631
Ingresos financieros		29.091.579	17.702.378
Costos financieros	31 e)	(31.079.377)	(31.427.586)
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	106.404.090	512.081.814
Diferencias de cambio		(27.765.012)	5.847.259
Resultado por unidades de reajuste		(12.898.438)	(19.578.886)
Ganancia antes de impuestos		100.074.586	504.797.610
Gasto por impuestos a las ganancias	22	(237.228.082)	(5.086.874)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		(137.153.496)	499.710.736
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	11	-	6.635.923
Ganancia de negocios no bancarios		(137.153.496)	506.346.659
Servicios Bancarios			
Ingreso neto por intereses	42.27	466.273.760	367.919.828
Ingreso neto por reajustes	42.28	66.892.688	86.131.343
Ingresos netos por comisiones	42.29	137.471.861	136.914.849
Utilidad neta de operaciones financieras	42.30	104.743.485	102.971.902
Resultado por inversiones en sociedades	42.31	217.913	1.978.349
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	42.32	(1.013.456)	(1.400.927)
Otros ingresos operacionales	42.33	8.591.642	7.989.095
Remuneraciones y gastos del personal	42.34	(141.409.707)	(134.017.757)
Gastos de Administración	42.35	(109.223.459)	(98.991.005)
Depreciaciones y amortizaciones	42.36	(23.401.589)	(22.758.840)
Deterioro de activos no financieros	42.37	(94.492)	29.054
Otros gastos operacionales	42.33	(9.713.863)	(7.702.931)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias		499.334.783	439.062.960
Gasto por pérdidas crediticias	42.38	(113.167.811)	(105.507.919)
Resultado antes de impuesto a la renta		386.166.972	333.555.041
Impuesto a la renta	42.16	(85.678.783)	(67.600.414)
Resultado de operaciones continuas		300.488.189	265.954.627
Ganancia (pérdida) de servicios bancarios		300.488.189	265.954.627
Ganancia (pérdida) Consolidada		163.334.693	772.301.286
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		(11.915.747)	407.030.384
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		175.250.440	365.270.902
Ganancia (pérdida)		163.334.693	772.301.286

Estado del Resultado Integral	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Ganancia	163.334.693	772.301.286
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		
Otro resultado integral, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	1.138.209	(1.026.988)
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	(25.480)	529.313
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio	1.112.729	(497.675)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio		
Diferencias de cambio por conversión		
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión	807.370.291	(450.250.796)
Otro resultado integral, diferencias de cambio por conversión	807.370.291	(450.250.796)
Activos financieros disponibles para la venta		
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	(6.782.387)	5.257.535
Otro resultado integral, activos financieros disponibles para la venta	(6.782.387)	5.257.535
Coberturas del flujo de efectivo		
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo	(268.338)	8.009.658
Otro resultado integral, coberturas del flujo de efectivo	(268.338)	8.009.658
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio	800.319.566	(436.983.603)
Otros componentes de otro resultado integral	801.432.295	(437.481.278)
Resultado integral total	964.766.988	334.820.008
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	789.516.548	(30.450.894)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	175.250.440	365.270.902
Resultado integral total	964.766.988	334.820.008

Estado de flujos de efectivo	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	Nota	
Servicios no bancarios		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.470.654.939	1.524.051.172
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	1.655.160	-
Otros cobros por actividades de operación	13.731.604	21.462.624
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.305.230.200)	(1.448.770.204)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(78.395.745)	(72.464.310)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(1.291.671)	(346.825)
Otros pagos por actividades de operación	(30.233.888)	(35.718.201)
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación	70.890.199	(11.785.744)
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	(177.220.375)	(8.975.893)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(88.378.260)	413.671
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios no bancarios	(194.708.436)	(20.347.966)
Servicios bancarios		
Utilidad consolidada del período	300.488.189	265.954.627
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	23.496.081	22.729.786
Provisiones por riesgo de crédito	126.328.988	117.521.142
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación	(476.062)	(994.644)
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa	(188.763)	(1.978.349)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(265.874)	(359.818)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	(88.361)	187.643
Castigos de activos recibidos en pago	2.512.570	1.808.392
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	7.805.969	(31.309)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	63.641.501	(59.578.820)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	1.302.630.657	577.551.176
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(529.190.056)	(335.257.514)
(Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación	137.550.577	(325.115.035)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	258.004.485	(230.748.035)
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	32.349.325	(109.153.704)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	273.680.854	486.758.031
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	29.604.029	172.894.003
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(65.301.921)	(84.095.921)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	444.200.000	599.000.000
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(444.200.000)	(599.000.000)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	1.596.799.375	(636.894.652)
Pago préstamos del exterior a largo plazo	(1.370.065.541)	580.307.444
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	(18.659)
Otros	21.024.570	5.549.747
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios bancarios	2.210.340.592	447.035.531
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	2.015.632.156	426.687.565

	01-01-2024	01-01-2023
	31-04-2024	31-03-2023
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	Nota	M\$
Servicios no bancarios		
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		(106.538)
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		(30.348.360)
Préstamos a entidades relacionadas		-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		180.327
Compras de propiedades, planta y equipo		(37.597.524)
Importes procedentes de la venta de intangibles		-
Compras de activos intangibles		(215.633)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		8.293.224
Dividendos recibidos		-
Intereses recibidos		27.042.745
Otras entradas (salidas) de efectivo		535.092.683
		(12.044.921)
		-
		(195.803)
		506.164
		(35.199.954)
		308.128
		(151.084)
		-
		2.395
		16.510.289
		(173.467.166)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios no bancarios		502.340.924
		(203.731.952)
Servicios bancarios		
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		569.761.104
Pagos por contratos de arrendamiento		(557.924)
Compras de propiedades, planta y equipo		(4.049.743)
Ventas de propiedades, planta y equipo		291.993
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		29.150
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		4.160.904
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(222.838.483)
Otros		(2.622.878.719)
		(1.030.542.252)
		(315.920)
		(6.262.725)
		39.596
		-
		2.542.567
		(13.627.135)
		(7.013.730)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios bancarios		(2.276.081.718)
		(1.055.179.599)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(1.773.740.794)
		(1.258.911.551)

		01-01-2024	01-01-2023
		31-03-2024	31-03-2023
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios	Nota	M\$	M\$
Servicios no bancarios			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		-	180.001.244
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		266.794.493	289.532.889
Total importes procedentes de préstamos		<u>266.794.493</u>	<u>469.534.133</u>
Préstamos de entidades relacionadas		-	-
Pagos de préstamos		(280.356.446)	(168.238.824)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(6.934.392)	(7.679.482)
Dividendos pagados		(43.851.243)	-
Intereses pagados		(9.105.294)	(5.571.096)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(576.421)	(1.202.311)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios		<u>(74.029.303)</u>	<u>286.842.420</u>
Servicios bancarios			
Rescate de letras de crédito		(191.884)	(398.929)
Emisión de bonos		314.872.074	242.189.108
Pago de bonos		(267.774.333)	(186.835.112)
Dividendos pagados		(397.686.913)	(422.543.441)
Otros		(7.244.665)	(8.840.533)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios bancarios		<u>(358.025.721)</u>	<u>(376.428.907)</u>
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>(432.055.024)</u>	<u>(89.586.487)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(190.163.662)	(921.810.473)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		344.625.324	(149.871.339)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		154.461.662	(1.071.681.812)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		7.203.590.490	6.777.967.122
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4 c)	<u><u>7.358.052.152</u></u>	<u><u>5.706.285.310</u></u>

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 (No auditados)



	Acciones Ordinarias			Otras reservas								Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	Capital emitido	Primas de emisión	Superávit de revaluación	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de caja	Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	Otras reservas varias	Total Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora			
											M\$		
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01-01-24	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	769.724.245	128.133	19.923.811	(144.286.499)	646.521.032	6.145.831.191	8.047.560.387	7.136.137.255	15.183.697.642	
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	769.724.245	128.133	19.923.811	(144.286.499)	646.521.032	6.145.831.191	8.047.560.387	7.136.137.255	15.183.697.642	
Cambios en patrimonio													
Resultado integral													
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.915.747)	(11.915.747)	175.250.440	163.334.693	
Otro resultado integral	-	-	-	807.370.291	(268.338)	(6.782.387)	1.112.729	801.432.295	-	801.432.295	-	801.432.295	
Resultado integral	-	-	-	807.370.291	(268.338)	(6.782.387)	1.112.729	801.432.295	(11.915.747)	789.516.548	175.250.440	964.766.988	
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	16.635.741	16.635.741	-	16.635.741	148.980.027	165.615.768	
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	807.370.291	(268.338)	(6.782.387)	17.748.470	818.068.036	(11.915.747)	806.152.289	324.230.467	1.130.382.756	
Saldo Final Ejercicio Actual 31-03-24	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	1.577.094.536	(140.205)	13.141.424	(126.538.029)	1.464.589.068	6.133.915.444	8.853.712.676	7.460.367.722	16.314.080.398	
Saldo Inicial Ejercicio Anterior 01-01-23	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													
Resultado integral													
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	407.030.384	407.030.384	365.270.902	772.301.286	
Otro resultado integral	-	-	-	(450.250.796)	8.009.658	5.257.535	(497.675)	(437.481.278)	-	(437.481.278)	-	(437.481.278)	
Resultado integral	-	-	-	(450.250.796)	8.009.658	5.257.535	(497.675)	(437.481.278)	407.030.384	(30.450.894)	365.270.902	334.820.008	
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(122.109.115)	(122.109.115)	-	(122.109.115)	
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	-	-	-	-	-	-	(32.209.744)	(32.209.744)	(51.787)	(32.261.531)	(437.217.352)	(469.478.883)	
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	(450.250.796)	8.009.658	5.257.535	(34.372.775)	(471.356.378)	284.869.482	(186.486.896)	(70.281.094)	(256.767.990)	
Saldo Final Ejercicio Anterior 31-03-23	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	186.523.969	(3.114.568)	22.837.197	(162.794.512)	44.483.428	5.843.329.412	7.143.021.004	6.601.625.025	13.744.646.029	

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 mayo de 2024.

(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 a través de la asociada indirecta Nexans y en la distribución y comercialización de productos y servicios en las áreas de combustibles, lubricantes y tiendas de conveniencia de la subsidiaria indirecta Enx PLC (en adelante Enx); además participa en el negocio de transporte marítimo de carga y de servicios portuarios (remolcadores y logística de carga aérea) 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023, 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre 2023, 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 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Nota 1 – Información corporativa (continuación)

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

Manufacturero: Quiñenco posee una participación indirecta de 19,27% al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 41 países y actividades comerciales por todo el mundo. Nexans cotiza en la bolsa Euronext de París.

Energía: Quiñenco posee una participación indirecta del 100% al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023 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 CSAV de 66,45% al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023, sociedad que participa principalmente en el negocio del transporte marítimo de carga, a través de 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 de 62,60% al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023. La subsidiaria SM SAAM desarrolla su negocio prestando servicios de remolcadores, logística de carga aérea y rentas inmobiliarias.

(c) Empleados

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

Número de empleados	31-03-2024	31-12-2023
Quiñenco	67	71
LQIF y subsidiarias	12.070	12.222
SM SAAM	4.250	4.017
CSAV	16	16
Enex y subsidiarias	4.523	4.546
Otras subsidiarias	29	31
Total empleados	20.955	20.903

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados

(a) Períodos cubiertos

Los presentes Estados financieros consolidados cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de situación financiera consolidada: al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.
- Estados consolidados de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto: por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023.

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(b) Bases de preparación**

La información contenida en estos Estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad para los períodos 2024 y 2023 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, subsidiaria¹ 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, 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.

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

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 2023, 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
NIC 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
NIIF 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
NIIF 7 y NIC 7	Revelaciones sobre acuerdo de financiación de proveedores	1 de enero de 2024

El 23 de mayo de 2023, el IASB emitió las siguientes enmiendas a la NIC 12, Impuestos a las Ganancias, derivadas del Pilar Dos, las que se detallan a continuación:

1. Introduce una excepción temporal obligatoria de la contabilización de los impuestos diferidos que surgen de los impuestos sobre la renta del Pilar dos.; y
2. Requieren que una entidad revele que ha aplicado la excepción temporal.

La Compañía y sus subsidiarias, han adoptado la excepción del párrafo 4^a de la IAS 12.

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
NIIF 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
NIIF 10 y NIC 28	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 estas entren en vigencia.

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación

Los presentes Estados financieros consolidados 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 (*)			31-12-2023
				31-03-2024	Total	Total	
				Directo	Indirecto		
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	98,1417	0,0000	98,1417	98,1417
95.987.000-4	Inversiones Río Grande S.p.A. y Subsidiarias	Chile	CLP	99,9897	0,0103	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	LQ Inversiones Financieras S.A. y Subsidiarias	Chile	CLP	47,3520	2,6480	50,0000	50,0000
96.999.360-0	Inversiones LQ-SM Limitada	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	0,1097	51,1500	51,2597	51,2597
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	CLP	0,0000	99,9600	99,9600	99,9600
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
91.021.000-9	Invexans S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	89,5540	10,2980	99,8520	99,8516
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	100,0000	100,0000	55,0000
0-E	Tulsa S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Gabana S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Grupo Avanti S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
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
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

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 (*)			
				31-03-2024			31-12-2023
				Directo	Indirecto	Total	Total
0-E	First Ranger 291 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.275.453-3	Tech Pack S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	80,7634	19,2078	99,9712	99,9712
91.524.000-3	Inmobiliaria Techpack S.A.	Chile	USD	0,0000	99,9710	99,9710	99,9710
94.262.000-4	Soinmad S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.619.180-5	Logística Techpack S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A. y Subsidiarias	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	Sociedad Matriz SAAM S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	26,0428	36,5592	62,6020	62,6020
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	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
96.696.270-4	Inmobiliaria Marítima Portuaria SpA	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	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
96.885.450-k	Aerosan Airport Services S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	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 Ltda.	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	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	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
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Peso Colombiano	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Canadá Inc. 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	Rivtow Marine 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

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 (*)			31-12-2023
				31-03-2024		Total	
				Directo	Indirecto		
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	Expertajes Marítimos S.A.	Guatemala	Quetzal	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Giraldir S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Paraná Towage S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Uruguay S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Perú 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
0-E	SAAM Air Service Inc.	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Pertraly S.A.	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
0-E	Crewing Service Inc.	Panamá	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.

Al 31 de marzo de 2024, las subsidiarias LQIF, CSAV y SM SAAM, se encuentran inscritas en el registro de valores bajo los números 730, 76 y 1091, respectivamente y se encuentran sujetas a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

Con relación a la filial Invexans S.A., 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 subsidiaria Invexans S.A. dejó de estar sujeta a la fiscalización de la referida Comisión y pasó a tener la calidad de sociedad anónima cerrada.

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, 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 de LQIF y se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(e) Uso de estimaciones**

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

- La valorización de activos y plusvalía comprada (menor valor de inversiones) para determinar la existencia de pérdidas por deterioro.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.
- La vida útil y el valor residual de las propiedades, planta y equipo y activos intangibles distintos de la Plusvalía.
- Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros y derivados.
- Las hipótesis empleadas para calcular estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.
- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios.
- 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 de 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 intermedios, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes Estados financieros consolidados futuros.

(f) Presentación de estados financieros consolidados**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 no bancario y en forma separada el sector bancario.

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 no bancario y método indirecto para el sector bancario.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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.

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 (matriz de Enex), 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 intermedios son los siguientes:

	31 de marzo 2024 \$	31 de diciembre de 2023 \$	31 de marzo de 2023 \$
Dólar Estadounidense (USD)	981,71	877,12	790,41
Euro	1.060,05	970,05	858,02
Real brasileño	196,21	180,80	155,84
Unidad de Fomento (UF)	37.093,52	36.789,36	35.575,48
Guaraní paraguayo	0,13	0,12	0,11
Libra Esterlina	1.239,69	1.118,20	977,26

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 afectando los resultados del ejercicio.

(i) Propiedad, 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:

- (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.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de Propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida de valor acumulada.

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.

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo incluyen también la capitalización de los costos de desmantelamiento y restauración asociados con las provisiones de desmantelamiento.

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 resultado neto en la cuenta "otras ganancias (pérdidas)".

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:

Grupo de activos	Años de Vida Útil Estimada
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 estimación de vidas útiles es revisada anualmente y cualquier cambio en la estimación es reconocida en forma prospectiva.

(i3) 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.

(i4) Arrendamientos

La Sociedad reconoce los contratos que cumplen con la definición de arrendamiento, como un activo de derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha en que el activo subyacente se encuentre disponible para su uso. Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Costos directos iniciales

Los activos por derecho de uso son reconocidos en el estado de situación financiera en Propiedades, Plantas y equipos.

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos en esencia;
- Pagos de arrendamiento variable basados en un índice o una tasa;
- Precio de ejercicio de las opciones de compra, cuyo ejercicio sea razonablemente seguro.

La Sociedad y sus subsidiarias determinan el valor presente de los pagos de arrendamiento utilizando las tasas implícitas en los contratos de arrendamiento de los activos subyacentes, utiliza la tasa de interés incremental.

Los pasivos por arrendamientos financieros son reconocidos en el estado de situación financiera intermedio en Otros pasivos financieros, corriente y no corriente. Los intereses devengados por los pasivos por arrendamientos financieros son reconocidos en el resultado consolidado intermedio en “Costos financieros”.

Para los pasivos por arriendos operativos, la cuota de capital y los intereses pagados son reconocidos en el flujo de efectivo consolidado intermedio como “Pagos de pasivos por arrendamientos operativos” en el Flujo de actividades de operación. En el caso de los pasivos por arriendos financieros (leasing), la cuota de capital y los intereses pagados son reconocidos en el flujo de efectivo consolidado intermedio como “Pagos de pasivos por arrendamientos financieros” e “Intereses pagados” en el Flujo de actividades de financiación.

La Compañía no mantiene arrendamientos implícitos en contratos que requieran ser separados.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(j) Propiedades de inversión

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

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

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

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

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

La Subsidiaria Indirecta Enex PLC se dedica al negocio de distribución de combustibles y sus principales fuentes de ingresos provienen de las siguientes actividades:

- (a) Venta Retail: incluye la venta de combustibles a través de estaciones de servicio, ventas a través de tiendas de conveniencia y las actividades de mercadeo.
- (b) Ventas industriales: Incluye la distribución de combustibles, lubricantes y otras soluciones comerciales a clientes que operan en las industrias de minería, transporte, generación de energía y construcción.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(m) Combinación de negocios (Inversiones en Subsidiarias)**

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

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

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

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

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

(n) Inversión en asociadas (Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación)

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

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

Las variaciones patrimoniales de las asociadas son reconocidas proporcionalmente con cargo o abono a Otras reservas y clasificadas de acuerdo 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.

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(o) Inversiones en negocios conjuntos (joint venture)**

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

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

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

(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior

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

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

(p.1) Activos financieros no derivados

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

(p.1.1) Costo amortizado

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

(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 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 2023, 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 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 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 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 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 justo de los activos y pasivos identificables incluyendo los pasivos contingentes identificables 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**

La subsidiaria SM SAAM mantiene activos por concesiones 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. Estas concesiones están asociadas a los terminales portuarios descritos en Nota 11 b).

(r.3) Relación con clientes, contratos y otros

En la subsidiaria SM SAAM, los activos intangibles denominados “Relación con Clientes, contratos y otros” 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 comenzaron a ser amortizados 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.), 17 de octubre 2023 (Pertraly S.A.), 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 amortizándose linealmente en función del período determinado. 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 intermedio, la Sociedad y sus subsidiarias evalúan si hay evidencia objetiva que una inversión mantenida para la venta se ha deteriorado.

En el caso de inversiones de patrimonio clasificadas como mantenidas para la venta, si hay una significativa y prolongada disminución en el valor razonable de la inversión por debajo de sus costos de adquisición, es evidencia de deterioro. En caso 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.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(s) Deterioro de activos (continuación)****(s.2) Activos no financieros (continuación)**

Para determinar el valor razonable menos costos de venta se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples 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.

El importe recuperable del goodwill se basa en el valor razonable menos los costes de disposición estimados, utilizando flujos de efectivo descontados. La medición del valor razonable se clasifica como un valor razonable de Nivel 3 en función de los datos de entrada en la técnica de valoración utilizada. Para esta evaluación, el Grupo utiliza las siguientes variables:

- Valoración de activos mediante el método de descuento de flujos de caja.
- La tasa de descuento es el promedio ponderado del costo de capital (WACC), expresado en términos nominales y después de impuestos.
- Se realizaron proyecciones financieras detalladas a 5 años, más una estimación de valor terminal a perpetuidad.
- El modelo se genera en moneda nominal.
- Se estima el crecimiento del mercado de combustibles a partir de variables macroeconómicas y un análisis tanto para Chile como para Estados Unidos y Paraguay.
- Se proyectan por negocios (Estaciones de Servicio, Tiendas de conveniencia, Industria de Combustibles, Industria de Otros Negocios, Lubricantes, Operaciones y Corporativo), considerando las variables más relevantes para la gestión de cada uno.

(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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(s) Deterioro de activos (continuación)****(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.

(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 con 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.

(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 obligaciones legales de la Superintendencia de Electricidad y Combustibles de Chile y otras normas y reglamentos locales de cada país donde tiene inversiones, los cuales son medidos de acuerdo con el valor presente del costo de retiro de estanques, según su capacidad, descontados a una tasa vigente antes de impuestos que refleje los riesgos específicos de la responsabilidad por desmantelamiento. La provisión se registra cuando surge la obligación de retiro y el importe correspondiente se capitaliza en el elemento correspondiente de propiedad, planta y equipo.

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

(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 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 2023, la Sociedad tiene instrumentos derivados y actividades de cobertura de acuerdo con lo informado en Nota 23 i).

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura (continuación)****(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.

(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, entendiéndose 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 ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores. Considerando que lograr un acuerdo unánime, dado la atomizada composición accionaria del capital social de Quiñenco, es prácticamente imposible, al cierre de cada 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(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.

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 Intermedios de Situación Financiera Consolidados, 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 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 2023, 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 y 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(cc) Bases de consolidación (continuación)

(cc1) Sociedades controladas (Subsidiarias)

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 2023 incorporan los Estados Financieros Intermedios del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias) de acuerdo con la NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”.

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	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				Marzo 2024	Marzo 2023	Marzo 2024	Marzo 2023	Marzo 2024	Marzo 2023
				%	%	%	%	%	%
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	\$	99,98	99,98	0,02	0,02	100,00	100,00
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	\$	99,96	99,96	—	—	99,96	99,96
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	\$	99,83	99,83	0,17	0,17	100,00	100,00
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	\$	99,70	99,70	0,30	0,30	100,00	100,00
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	\$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00

(cc2) Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos

Las entidades asociadas, son aquellas 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 (Nota 42.12).

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 en sociedades que por sus características han sido definidas como negocios conjuntos son Artikos Chile S.A. y Servipag Ltda.

(cc3) Inversiones minoritarias 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.

(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 31 de marzo de 2024 y 2023 en su rol de agente, no forman parte de la consolidación de ningún fondo.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(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 Intermedios del Resultado Consolidados y en los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados, separadamente del patrimonio de los propietarios del Banco.

(ee) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios 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 (Notas N°42.11, N°42.24 y N°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 (Notas 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.

Durante el periodo terminado el 31 de marzo de 2024 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

(ff) Activos Financieros

La clasificación, medición y presentación de activos financieros se ha efectuado en base a las normas impartidas por la CMF en el Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB), considerando los criterios descritos a continuación:

(ff1) 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos financieros (continuación)

(ff1) Clasificación de activos financieros (continuación)

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.

(ff2) 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.

(ff3) 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(ff) Activos financieros (continuación)****(ff3) 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 (continuación)**

Los activos registrados en estos rubros 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.

(ff4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral**Instrumentos financieros de deuda**

Los activos registrados en este rubro 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 estos instrumentos, 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.

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”. Se subdividen de acuerdo a 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))

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(ff) Activos Financieros (continuación)****(ff4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)****Activos financieros a costo amortizado (continuación)**

Las pérdidas por deterioro de estos activos producidas en cada ejercicio son registradas 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.

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

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 según lo descrito en la letra (II) de esta nota.

(ii) Contratos de leasing

Estas 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)

(gg) 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 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.

(gg1) 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.

(gg1.1) 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)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg1) Provisiones por Evaluación Individual (continuación)

(gg1.1) 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, 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 CNCB.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg1) Provisiones por Evaluación Individual (continuación)

(gg1.2) 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.

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)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg2) 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.

(gg2.1) 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 a las características comunes que comparten las operaciones que las conforman.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

(gg2.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal (continuación)

(a) 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)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

(gg2.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal (continuación)

(b) 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.

- 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.

- 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:

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

(gg2.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal (continuación)

- Colocaciones comerciales genéricas y factoraje (continuación)

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 a 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:

- 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.
- 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.

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 RAN.
- 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)****(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)****(gg2.2) 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 CNCB. 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.
- 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.

(gg3) 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.

(gg4) 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg4) Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE Reactivación (continuación)

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.

(gg5) 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:

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

(gg6) 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg6) Castigos (continuación)

(gg6.1) 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:

Tipo de Colocación	Plazo
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.

(gg6.2) 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:

Tipo de contrato	Plazo
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)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg7) 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.

(hh) 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:

Fase 1: Incorpora activos financieros cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial. Se reconocen pérdidas esperadas por riesgo de crédito a 12 meses. Se reconocen intereses sobre la base del monto bruto en balance.

Fase 2: Incorpora activos financieros cuyo riesgo de crédito se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial. Se reconocen pérdidas esperadas por riesgo de crédito a toda la vida del activo financiero. Se reconocen intereses sobre la base del monto bruto en balance.

Fase 3: Incorpora activos financieros deteriorados. Se reconocen pérdidas esperadas por riesgo de crédito a toda la vida del activo financiero. 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)

(hh) Deterioro por riesgo de crédito de Activos financieros a Costo Amortizado y Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI) (continuación)

(hh1) 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.

(ii) Pasivos Financieros

(ii1) 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.

(ii2) 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 N°42.28).

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ii) Pasivos Financieros (continuación)

(ii2) Valoración de pasivos financieros (continuación)

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.

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).

(jj) 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:

- 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.
- Si se retiene de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero, continuará reconociéndolo.
- 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:
- 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.
- 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.

(kk) Compensación de activos y pasivos financieros

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.

(ll) 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 Intermedios 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)**(mm) 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 31 de marzo de 2024 y 2023, el Banco y sus subsidiarias 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 \$982,21 por US\$1 (\$794,42 por US\$1 al 31 de marzo de 2023).

Al 31 de marzo de 2024 el saldo de \$106.447 millones correspondiente a una utilidad de resultado financiero neto por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera (pérdida neta de \$30.696 millones al 31 de marzo de 2023) 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.

(nn) Segmentos de operación

El Banco revela información por segmento de acuerdo con lo indicado en NIIF 8 (Nota N°42.4). Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, considerando lo siguiente:

- 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).
- 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
- En relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

(oo) Estado de flujo de efectivo

El Estado de Flujos 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 flujos se ha utilizado el método indirecto.

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

- 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.
- 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.
- 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.
- 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)**(pp) 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 (tales como un tipo de interés, tipo 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 “Ajustes por Riesgo de Crédito de Contraparte, incluyendo: “CVA” o Credit Valuation Adjustment para reflejar el riesgo de crédito de contraparte en la determinación del valor razonable, así como el “DVA” o Debit Valuation Adjustment para reflejar el riesgo de crédito propio (del Banco). Asimismo, el Banco incorpora “Ajuste por Financiamiento”, también denominados “FVA” o Funding Valuation Adjustment que captura el costo (o beneficio) esperado de financiar (reinvertir) los flujos de caja del derivado, respecto de una tasa de descuento de referencia, cuando no hay colaterales (o son imperfectos).

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.

(qq) 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:

- Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien;
- 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:

- al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
- 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)

(qq) Contratos de derivados financieros para coberturas contables

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).

(rr) Intangibles

Los activos intangibles (Nota N°42.13) 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.

(ss) Activo Fijo

El activo fijo (Nota N°42.14) 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 períodos 2024 y 2023 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)

(tt) 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”.

(uu) 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:

- es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- 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
- 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:

- 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.
- 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.
- Créditos contingentes vinculados al CAE: Se considera aquellos compromisos crediticios otorgados de acuerdo con la Ley N° 20.027 (CAE).
- 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.
- 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).
- 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)

(uu) Provisiones, activos y pasivos contingentes (continuación)

- 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.
- 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.

(vv) 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 (Nota N°42.23).

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 utilidad líquida del ejercicio, la corrección del valor del capital pagado y reservas, por efectos de la variación del Índice de Precios al Consumidor.

(ww) 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 período anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados (Nota N°42.34).

- Vacaciones del personal

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ww) Beneficios a los empleados (continuación)

- 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.

- 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 (5,77% al 31 de marzo de 2024 y 5,77% al 31 de diciembre de 2023).

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.

(xx) 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 31 de marzo de 2024 y 2023 no existen conceptos que ajustar.

(yy) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes (Notas N°42.27 y N°42.28) 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.

(zz) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones (Nota N°42.29) 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(zz) Ingresos y gastos por comisiones (continuación)

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 prepagos de créditos: Estas comisiones se devengan en el momento que se realiza el prepagos 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)

(zz) 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.

(aaa) 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.

(bbb) Arrendamientos financieros y operativos

(bbb.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.

(bbb.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 (Nota N°42.15).

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)**(bbb) Arrendamientos financieros y operativos (continuación)****(bbb.2) El Banco actúa como un arrendatario (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.

(ccc) 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 (Nota N°42.24).

Al 31 de marzo de 2024 el saldo de provisiones adicionales asciende a M\$700.251.877 (M\$700.251.877 en diciembre de 2023), las que se presentan en el rubro “Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito” del pasivo en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

(ddd) 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)

(ddd) 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 intermedios al 31 de marzo de 2024 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Efectivo en caja	2.772.394	2.547.505
Saldos en bancos	420.206.047	341.173.256
Depósitos a plazo hasta 90 días	1.825.883.905	1.081.702.211
Inversiones en documentos con pactos de retroventa	28.312.977	30.026
Otros instrumentos de inversión	233.642.812	233.990.689
Totales	<u>2.510.818.135</u>	<u>1.659.443.687</u>

Tal como se indica en Nota 2 f) y w), el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado incluye a las subsidiarias bancarias que son presentadas en forma separada en el mismo estado. 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 31 de marzo de 2024 asciende a M\$47.149.467 (M\$86.344.562 al 31 de diciembre de 2023) que han sido eliminados en la preparación de los presentes estados financieros consolidados intermedios.

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

	Moneda	31-03-2024	31-12-2023
		M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	CLP (Pesos chilenos)	423.004.495	430.483.655
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD (Dólares americanos)	2.015.018.076	1.181.192.474
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR (Euros)	40.950.554	11.064.143
Efectivo y equivalentes al efectivo	BRL (Reales brasileros)	2.876.410	1.246.388
Efectivo y equivalentes al efectivo	OTR (Otras monedas)	28.968.600	35.457.027
Totales		<u>2.510.818.135</u>	<u>1.659.443.687</u>

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

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios no bancarios	2.510.818.135	1.659.443.687
Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios bancarios		
Efectivo	856.208.579	929.034.323
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.150.681.831	590.425.797
Depósitos en bancos nacionales	13.719.727	17.052.229
Depósitos en el exterior	1.227.890.711	928.135.331
Operaciones con liquidación en curso (netas)	74.367.268	58.634.616
Otros equivalentes de efectivo	1.524.365.901	3.020.864.507
Efectivo y equivalentes al efectivo presentado en estado de flujos de efectivo consolidado	<u>7.358.052.152</u>	<u>7.203.590.490</u>

Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

(d) Saldos de efectivo, no disponibles.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Inversiones en fondos mutuos	419.378.148	495.709
Depósitos a plazo a más de 90 días	167.215.201	175.420.066
Activos de coberturas	1.606.078	1.314.803
Instrumento financiero mantenido al vencimiento	105.043	78.064
Total	<u>588.304.470</u>	<u>177.308.642</u>

(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	
				31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
				M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados	Instrumento de cobertura de los flujos de efectivo	Tasa de Interés	Dólares	<u>1.606.078</u>	<u>1.314.803</u>	<u>1.606.078</u>	<u>1.314.803</u>
	Total activos de coberturas			<u>1.606.078</u>	<u>1.314.803</u>	<u>1.606.078</u>	<u>1.314.803</u>

Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
IVA Crédito Fiscal e Impuesto Específico por recuperar	47.838.728	45.817.240
Pagos anticipados a proveedores	16.405.538	11.783.441
Dividendos por cobrar	7.958.274	3.087.446
Total	<u>72.202.540</u>	<u>60.688.127</u>

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Deudores comerciales	352.893.689	322.741.379
Otras cuentas por cobrar	35.619.749	28.924.783
Provisión de incobrables	<u>(21.983.433)</u>	<u>(19.712.395)</u>
Total	<u>366.530.005</u>	<u>331.953.767</u>
Menos: Otras cuentas por cobrar no corriente (1)	<u>(472.396)</u>	<u>(498.361)</u>
Parte corriente	<u>366.057.609</u>	<u>331.455.406</u>

(1) El saldo de Otras cuentas por cobrar no corriente está conformado principalmente por préstamos a entidades en el exterior con distintas tasas de interés y plazos de cobro, 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	31-03-2024				31-12-2023			
	Nº Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta (M\$)	Nº Clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta (M\$)	Nº Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta (M\$)	Nº Clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta (M\$)
Al día	6.839	310.151.190	-	-	3.161	155.188.493	-	-
1-30 días	1.440	39.882.950	-	-	5.133	118.719.069	-	-
31-60 días	247	7.342.209	-	-	1.460	44.662.951	-	-
61-90 días	150	3.220.990	-	-	354	4.438.227	-	-
91-120 días	107	2.308.001	-	-	258	4.233.858	-	-
121-150 días	96	1.524.596	-	-	173	4.170.706	-	-
151-180 días	67	1.385.192	-	-	99	871.857	-	-
181-210 días	107	843.289	-	-	164	706.959	-	-
211-250 días	147	1.234.009	-	-	277	799.057	-	-
> 250 días	379	20.621.012	-	-	409	17.874.985	-	-
Total	9.579	388.513.438	-	-	11.488	351.666.162	-	-

Cartera no securitizada	31-03-2024		31-12-2023	
	Número de clientes	Monto Cartera (M\$)	Número de clientes	Monto Cartera (M\$)
Documentos por cobrar protestados	94	5.164.776	92	4.570.672
Documentos por cobrar en cobranza judicial	-	-	-	-

Provisión							
31-03-2024				31-12-2023			
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\$
(21.983.433)	-	283.935	-	(19.712.395)	-	1.068.226	-

Al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 2023, 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 del negocio bancario se presenta en Nota 42.11 de los presentes estados financieros consolidados intermedios, y para el negocio no bancario, provienen de SM SAAM y Enx los cuales se detallan a continuación:

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. 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:

Categoría	Tramos	Promedio % Pérdida esperada Remolcadores	Promedio % Pérdida esperada SAAM Otros
A1	Vigente	0,89	1,38
A2	1 - 30 d	1,89	3,31
A3	31 - 60 d	4,69	10,99
A4	61 - 90 d	10,55	33,55
B1	91 - 120 d	14,89	36,53
B2	121 - 180 d	21,92	44,06
B3	181 - 240 d	40,64	55,02
C1	241 - 300 d	71,83	71,21
C2	301 - 360 d	91,92	86,04
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 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es:

	31-03-2024			31-12-2023		
	M\$			M\$		
Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Deudores comerciales	122.872.787	-	122.872.787	103.390.520	-	103.390.520
Deterioro de deudores comerciales	(19.515.413)	-	(19.515.413)	(17.308.209)	-	(17.308.209)
Deudores comerciales neto	103.357.374	-	103.357.374	86.082.311	-	86.082.311
Otras cuentas por cobrar	11.574.361	450.605	12.024.966	10.264.058	475.399	10.739.457
Deterioro de otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar neto	11.574.361	450.605	12.024.966	10.264.058	475.399	10.739.457
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	114.931.735	450.605	115.382.340	96.346.369	475.399	96.821.768

Variación del deterioro deudores comerciales	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1° enero	17.308.209	14.907.369
Incremento (disminución) de provisión	318.007	1.189.356
Castigo de deudores	(283.935)	(1.068.226)
Efecto por cambio en moneda extranjera	2.173.132	2.279.710
Total provisión por deterioro	19.515.413	17.308.209

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

Enex

La Subsidiaria Indirecta Enex ha contratado seguro de crédito 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 31 de marzo 2024, la distribución de coberturas fue la siguiente:

Tipo cobertura	Monto cobertura	# Clientes
Nominada	> UF 1.200	685
Innominada	< UF 1.200	1.523

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

Enex (continuación)

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 50% corresponden a clientes no afectos a cobertura (Gran minería, grandes generadoras de energía, estaciones de servicio que cuentan con garantías, entre otros) y un 50% a otro tipo de clientes que si se encuentran afectos de cobertura, los cuales presentan una cobertura promedio del 81% de su límite de crédito.

Se reconoce una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que el Grupo 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 nuestros 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, el Grupo 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 al 31 de marzo de 2024 se determinó de la siguiente manera:

Tramo - días	Factor
0-30	0,003%
31-60	2,613%
61-90	5,409%
91-120	45,155%
121 - 150	44,992%
151 - 180	62,864%
181 +	100,000%

Movimiento del deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar Vencidos y no pagados con deterioro	Saldos al	
	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Saldo inicial	(2.404.186)	(2.491.409)
Importes adquiridos bajo combinación de negocios	-	(88.589)
Castigo de activos financieros deteriorados	10.799	1.446.371
Aumento o disminución del período	(61.848)	(1.269.193)
Efecto en las variaciones del tipo de cambio	(12.785)	(1.366)
Saldo final	(2.468.020)	(2.404.186)

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
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	
						31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Minera Los Pelambres S.A.	96.790.240-3	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	15.234.175	13.696.230	-	-	-	-	-	-
Antofagasta Minerals S.A.	93.920.000-2	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	52.031	51.750	-	-	17.671	-	-	-
Comercial CCU S.A.	99.554.560-8	Chile	Facturas	Subsidiaria de negocio conjunto	CLP	19.634	12.280	-	-	167.872	178.932	-	-
Sudameris Bank S.A.	Extranjero	Paraguay	Préstamo	Accionista de subsidiaria	PYG	-	-	-	-	-	7.694.097	-	3.116.408
Sociedad Inversiones de Aviación Ltda.	82.040.600-1	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	-	-	-	-	151.183	167.530	-	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	96.973.920-8	Chile	Facturas	Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	82.464	82.449	-	-	-	74.555	-	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	96.973.920-8	Chile	Préstamo	Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	452.568	441.191	-	-	-	-	-	-
Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	81.148.200-5	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	2.172.524	1.574.430	-	-	-	-	-	-
Minera Antucoya S.A.	76.079.669-7	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	24.543	5.263	-	-	-	-	-	-
Minera Centinela S.A.	76.727.040-2	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	28.011.131	34.610.280	-	-	-	-	-	-
Nexans Brasil S.A. (1)	Extranjera	Brasil	Liquidación de juicios	Asociada de subsidiaria	BRL	-	-	-	-	84.422	77.792	-	-
Hapag Lloyd Chile SpA	76.380.217-5	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	252.299	364.882	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd AG	Extranjera	Alemania	Servicios	Negocio conjunto de subsidiaria	USD	3.136.564	2.517.333	-	-	-	-	-	-
SAAM Extraportuario S.A.	96.798.520-1	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	-	3.851.434	-	-	-	-	-	-
Transbank S.A.	96.689.310-9	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	2.251.061	1.778.799	-	-	-	-	-	-
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 Ecuador S.A.	Extranjera	Ecuador	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	-	77.187	-	-	-	-	-	-
CSAV Austral SpA	89.602.300-4	Chile	Cuenta corriente	Asociada de subsidiaria	USD	367.160	401.721	-	-	-	-	-	-
Transbordador Austral Broom S.A.	82.074.000-6	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	87.372	324.534	-	-	-	-	-	-
Transportes Fluviales Corral S.A.	96.657.210-8	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	79.519	35.962	-	-	-	-	-	-
Iquique Terminal Internacional S.A.	96.915.330-0	Chile	Cuenta corriente	Asociada de subsidiaria	USD	151.184	121.920	-	-	-	-	-	-
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	99.511.240-K	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	53.012	58.767	-	-	-	-	-	-
San Antonio Terminal Internacional S.A.	96.908.970-K	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	278.806	181.564	-	-	-	-	-	-
Lng Tugs Chile S.A.	76.028.651-6	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	104.061	108.763	-	-	-	-	-	-
San Vicente Terminal Internacional S.A.	96.908.930-0	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	120.750	83.326	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	Facturas		CLP	309.004	496.865	-	-	52.031	59.867	-	-
Totales						53.239.862	60.876.930	-	-	473.179	8.995.225	-	3.116.408

(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.

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	31-03-2024		31-03-2023	
				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	88.514.561	88.514.561	154.080.326	154.080.326
96.790.240-3	Minera Los Pelambres S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos y servicios	40.150.574	40.150.574	82.054.297	82.054.297
76.079.669-7	Minera Antucoya S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos y servicios	59.586	59.586	547.747	547.747
81.148.200-5	Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos	8.015.739	8.015.739	11.104.035	11.104.035
99.554.560-8	Comercial CCU S.A.	Subsidiaria de negocio conjunto	Compra de productos	805.057	(805.057)	1.440.107	(1.440.107)
82.040.600-1	Sociedad Inversiones de Aviación S.A.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	504.893	(504.893)	568.686	(568.686)
96.908.970-k	San Antonio Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	593.023	593.023	361.347	361.347
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	329.142	329.142	388.095	388.095
82.074.000-6	Transbordador Austral Broom	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	136.197	136.197	416.554	416.554
96.908.930-0	San Vicente Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	343.329	343.329	501.662	501.662
96.689.310-9	Transbank S.A.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	857.561	(857.561)	1.016.755	(1.016.755)

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 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	1.008.836	1.246.198
Honorarios (dietas y participaciones)	85.744	77.589
Total	<u>1.094.581</u>	<u>1.323.787</u>

Nota 9 – Inventarios

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Inventarios corrientes		
Materias primas	412.319	2.069.125
Existencias combustible y lubricante	197.164.672	191.542.835
Suministros para la producción	8.757.835	8.192.301
Otros inventarios (1)	14.681.473	23.163.862
Totales	<u>221.016.299</u>	<u>224.968.123</u>

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

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Inventarios, no corriente		
Repuestos	2.780.203	2.788.364
Otras existencias	128.604	114.903
Totales	<u>2.908.807</u>	<u>2.903.267</u>

Los costos de inventarios reconocidos como gasto en el Estado Consolidado de Resultados Integrales al 31 de marzo de cada año, son los siguientes:

	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Costos de inventarios reconocidos como gasto	1.073.667.351	1.105.577.396
Totales	<u>1.073.667.351</u>	<u>1.105.577.396</u>

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:

Activos por impuestos corrientes	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por recuperar (1)	580.699.834	1.050.395.826
Otros créditos fiscales e impuestos por recuperar (2)	41.331.826	315.314.609
Pagos provisionales mensuales	6.838.386	6.127.683
Totales	<u>628.870.046</u>	<u>1.371.838.118</u>
Pasivos por impuestos corrientes	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por pagar	358.336.614	239.644.551
Reclasificación a impuestos por recuperar	<u>(214.525.898)</u>	<u>(107.571.574)</u>
Totales	<u>143.810.716</u>	<u>132.072.977</u>

- (1) El impuesto renta por recuperar corresponde a (i) la retención provisional efectuada en Alemania sobre los dividendos de Hapag Lloyd AG neta del impuesto a la renta por pagar en dicho país por la subsidiaria CSAV Germany Container Holding GmbH (ii) a los pagos provisionales de impuesto a la renta y (iii) a la retención adicional efectuada sobre los dividendos distribuidos por la subsidiaria alemana a CSAV en Chile. Este impuesto por recuperar, está denominado en euros y se encuentra expuesto a la variación cambiaria del euro sobre el dólar.
- (2) Los créditos por impuestos pagados en el extranjero se encuentran netos de la provisión de impuesto renta de primera categoría por pagar. Durante el primer trimestre de 2024, se reconocieron créditos por (i) impuesto corporativo de la subsidiaria CSAV Germany Container Holding GmbH que asciende a MUS\$10.177 y (ii) un monto de MUS\$140.927 por el impuesto de retención aplicado a los dividendos que CSAV recibió de su subsidiaria CSAV Germany Container Holding GmbH, ambos impuestos pagados en Alemania en este periodo.

En vista de las diferencias temporales entre la determinación y pago de los impuestos en Alemania, se está en consulta ante el Servicio de Impuestos Internos para clarificar el tratamiento de los créditos por impuestos renta pagado tanto por la subsidiaria CSAV Germany Container Holding GmbH como por la asociada Hapag Lloyd AG y sus subsidiarias, por lo que, se ha reconocido solo parte de los créditos por este concepto en los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

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 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 2023 es la siguiente:

	SM SAAM		Total	
	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos no corrientes mantenidos para la venta	14.270.137	10.450.008	14.270.137	10.450.008
Total activos clasificados como mantenidos para la venta	14.270.137	10.450.008	14.270.137	10.450.008
Pasivos corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-
Total pasivos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-

(a) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 2023 son los siguientes:

	SM SAAM		Total	
	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedades	8.425.036	9.556.223	8.425.036	9.556.223
Maquinarias, vehículos y equipos	5.845.101	893.785	5.845.101	893.785
Total activos	14.270.137	10.450.008	14.270.137	10.450.008

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.

(b) Operaciones discontinuadas

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

	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Ingresos	-	74.167.328
Gastos	-	(65.519.268)
Resultado antes de impuesto	-	8.648.060
(Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias	-	(2.012.137)
Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas	-	6.635.923
Estado de flujos de efectivo	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	-	9.811.056
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	-	(13.629.104)
Flujos de efectivo netos de actividades de financiación	-	(5.048.737)
Efectivo y Equivalentes al efectivo, saldo inicial	-	-
Flujos netos del ejercicio	-	8.866.785

Al 31 de marzo 2024 la subsidiaria SM SAAM no posee activos y pasivos por operaciones discontinuadas.

Nota 11 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas (continuación)**(c) Contrato de venta**

Con fecha 4 de octubre de 2022, a través de un Hecho Esencial, SM SAAM S.A. (“SM SAAM”) informó al mercado la suscripción con la empresa Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft AG (“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 con 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 conforme a lo acordado. De esta forma, y luego del cierre de la transacción, SM SAAM continúa operando normalmente y sigue desarrollando sus actividades en la industria de remolcadores y de logística de carga aérea.

(d) 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. 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)
(e) 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.

El precio total acordado por las acciones de SAAM Ports S.A. y SAAM Logistics S.A., y por los activos inmobiliarios, fue de MUS\$ 994.368. 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 de MUS\$ 421.872.

(f) Resultados asociados al cierre de la Transacción

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 (ver tabla incluida en esta nota). 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 MUS\$ 421.872, e incluye aquellos costos reconocidos en los estados financieros consolidados de 2022 y en los estados financieros consolidados de 2023, mayormente aquellos relacionados a los gastos por impuesto diferido mencionados precedentemente.

	MUS\$
Precio de venta de transacción	994.368
Reversa de inversiones (activos netos)	(384.380)
Reversa de reservas en otros resultados integrales ⁽¹⁾	(28.525)
Reversa de otras reservas ⁽²⁾	(8.529)
Gastos asociados directamente a la venta	(28.479)
Utilidad venta subsidiarias antes de impuestos	544.455
Impuesto a las ganancias asociado a la transacción	(122.583)
Utilidad venta subsidiarias después de impuestos	421.872

Nota 12 – Otros activos financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Instrumentos de patrimonio (acciones)	40.549.448	40.541.703
Activos de cobertura	2.519.068	12.971.728
Otros	2.069.254	1.835.959
Total	<u>45.137.770</u>	<u>55.349.390</u>

Nota 13 – Otros activos no financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Depósitos judiciales Ficap Brasil	11.196.583	10.209.153
Otros impuestos por recuperar	2.657.489	3.064.014
Gastos pagados por anticipados	1.551.102	1.491.981
Arriendos anticipados	53.012	49.119
Otros	1.322.072	1.591.315
Total	<u>16.780.258</u>	<u>16.405.582</u>

Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

(a) Resumen de información financiera de las subsidiarias significativas¹

El resumen de la información financiera de las subsidiarias significativas al 31 de marzo de 2024 es el siguiente:

Sociedad	País de Incorporación	Moneda funcional	Porcentaje participación	Activos			Pasivos			Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta
				Corrientes	No Corrientes	Bancarios	Corrientes	No Corrientes	Bancarios			
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
ENEX PLC	Reino Unido	USD	100,00	684.111.000	1.491.870.000	-	608.777.000	603.885.000	-	1.266.108.000	(1.125.229.000)	4.430.000
LQIF	Chile	CLP	50,00	419.384.801	844.670.038	56.791.470.813	20.885.896	270.851.860	51.535.027.320	781.358.507	(284.856.566)	147.874.433
SM SAAM S.A.	Chile	USD	62,60	934.597.739	1.136.139.856	-	380.662.962	510.438.151	-	132.732.415	(95.415.856)	20.916.465
CSAV	Chile	USD	66,45	1.536.726.621	6.430.014.957	-	93.744.042	95.865.945	-	-	-	(154.715.536)
Total				3.574.820.161	9.902.694.851	56.791.470.813	1.104.069.900	1.481.040.956	51.535.027.320	2.180.198.922	(1.505.501.422)	18.505.362

El resumen de la información financiera de las subsidiarias significativas al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Sociedad	País de Incorporación	Moneda funcional	Porcentaje participación	Activos			Pasivos			Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta
				Corrientes	No Corrientes	Bancarios	Corrientes	No Corrientes	Bancarios			
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
ENEX PLC	Reino Unido	USD	100,00	618.250.312	1.386.203.080	-	579.726.322	561.370.834	-	4.803.813.483	(4.341.575.960)	34.393.493
LQIF	Chile	CLP	50,00	494.649	844.780.179	55.792.551.544	18.360.935	269.004.538	50.239.400.129	1.878.774.242	(361.252.097)	612.644.338
SM SAAM S.A.	Chile	USD	62,60	923.574.907	1.002.133.282	-	445.352.419	436.913.645	-	454.541.269	(321.467.004)	427.261.143
CSAV	Chile	USD	66,45	1.583.353.341	5.669.251.088	-	92.817.647	65.156.859	-	-	-	206.601.885
Total				3.125.673.209	8.902.367.629	55.792.551.544	1.136.257.323	1.332.445.876	50.239.400.129	7.137.128.994	(5.024.295.061)	1.280.900.859

¹ 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 31 de marzo de 2024:

Sociedad	País de origen	31-03-2024								
		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	6.416.783.469	30,00	11.455.627.002	20.661.996.376	6.483.507.353	4.947.003.581	4.495.814.746	(3.739.343.007)	311.045.972
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	407.938.618	50,00	1.664.551.816	2.093.262.555	672.035.988	1.677.463.918	746.023.982	(393.897.326)	32.472.181
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	3.021.702	50,00	454.532	8.968.903	3.379.046	-	405.324	(523.544)	(118.220)
Total		6.827.743.789		13.120.633.350	22.764.227.834	7.158.922.387	6.624.467.499	5.242.244.052	(4.133.763.877)	343.399.933

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 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	5.657.376.636	30,00	9.941.337.290	18.245.092.615	5.734.626.999	4.218.923.723	15.521.863.936	(11.997.192.378)	2.541.240.125
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	331.405.877	50,00	1.615.121.969	1.849.420.920	707.692.930	1.559.184.993	2.565.556.067	(1.378.611.966)	60.582.901
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	3.082.199	50,00	571.882	9.033.459	3.443.573	-	1.800.030	(2.541.270)	(741.240)
Total		5.991.864.712		11.557.031.141	20.103.546.994	6.445.763.502	5.778.108.716	18.089.220.033	(13.378.345.614)	2.601.081.786

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 31 de marzo de 2024:

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	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\$
Nexans S.A. (1) y (2)	Francia	359.396.550	19,26	4.121.225.452	3.037.239.141	3.905.632.119	1.412.253.871	7.041.117.752	(6.662.849.718)	21.016.415	(86.704.874)	203.774.525	1.227.484.044	(161.613.431)	(263.853.082)	(79.295.845)	124.478.680
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	6.416.783.469	30,00	11.455.627.002	20.661.996.376	6.483.507.353	4.947.003.581	4.495.814.746	(3.739.343.007)	110.431.190	(71.179.711)	311.045.972	6.173.987.934	(530.750.208)	(97.288.047)	(24.055.570)	286.990.402
Inversiones y Rentas S.A.	Chile	407.938.618	50,00	1.664.551.816	2.093.262.555	672.035.988	1.677.463.918	746.023.982	(393.897.326)	12.943.781	(19.816.206)	32.472.181	705.896.481	(32.676.215)	(14.626.075)	118.393.158	150.865.339
Total		7.184.118.637		17.241.404.270	25.792.498.072	11.061.175.460	8.036.721.370	12.282.956.480	(10.796.090.051)	144.391.386	(177.700.791)	547.292.678	8.107.368.459	(725.039.854)	(375.767.204)	15.041.743	562.334.421

(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 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	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\$
Nexans S.A. (1) y (2)	Francia	325.070.061	19,26	3.682.155.900	2.713.655.963	3.489.531.577	1.261.794.334	7.041.117.752	(6.662.849.718)	21.016.415	(86.704.874)	203.774.525	1.096.709.623	(161.613.431)	(263.853.082)	(79.295.845)	124.478.680
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	5.657.376.636	30,00	9.941.337.290	18.245.092.615	5.734.626.999	4.218.923.723	15.521.863.936	(11.997.192.378)	514.075.441	(209.735.124)	2.541.240.125	5.644.443.065	(1.670.184.425)	(72.921.898)	(14.151.624)	2.527.088.501
Inversiones y Rentas S.A.	Chile	331.405.877	50,00	1.615.121.969	1.849.420.920	707.692.930	1.559.184.993	2.565.556.067	(1.378.611.966)	40.524.340	(79.020.849)	60.582.901	622.388.178	(115.181.283)	16.242.556	(79.359.745)	(18.776.844)
Total		6.313.852.574		15.238.615.159	22.808.169.498	9.931.851.506	7.039.903.050	25.128.537.755	(20.038.654.062)	575.616.196	(375.460.847)	2.805.597.551	7.363.540.866	(1.946.979.139)	(320.532.424)	(172.807.214)	2.632.790.337

(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 31 de marzo de 2024 es el siguiente:

Sociedad	Actividad principal	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación %	Saldo al	Participación en	Dividendos	Otros	Saldo al
					01-01-2024	Ganancia (Pérdida)	recibidos	Aumentos (disminuciones)	31-03-2024
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones y Rentas S.A.	Inversiones	Chile	CLP	50,00	331.405.877	16.236.090	-	60.296.651	407.938.618
Nexans S.A. (1) (2)	Manufactura	Francia	EUR	19,27	325.070.061	-	-	34.326.489	359.396.550
Hapag-Lloyd A.G. (3)	Transporte	Alemania	USD	30,00	5.657.376.636	88.784.947	-	670.621.886	6.416.783.469
Asfaltos Cono Sur S.A.	Bitumen	Chile	CLP	50,00	3.082.199	(59.110)	-	(1.387)	3.021.702
Sociedad Inversiones Aviación SIAV Ltda.	Suministro de combustible y lubricantes	Chile	CLP	33,33	2.652.412	359.351	-	18.777	3.030.540
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	10.527	(1.877)	-	185	8.835
LNG Tugs Chile S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35,00	160.513	938	-	19.184	180.635
Transbordadora Austral Broom S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	25,00	25.418.060	1.083.751	-	1.519.435	28.021.246
Total					6.345.176.285	106.404.090	-	766.801.220	7.218.381.595

- (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\$ 359.396.550, corresponde a M\$ 342.700.115 de Valor Patrimonial y M\$ 16.696.435 de plusvalía.
(2) El valor bursátil de la inversión de Invexans en Nexans al 31 de marzo de 2024 asciende 814.665.044 Euros y al 31 de diciembre 2023 ascendía a 666.276.623 Euros, equivalentes a M\$ 863.585.680 y M\$ 628.651.374 respectivamente.
(3) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 31 de marzo de 2024 asciende a 7.366.246.609 Euros y al 31 de diciembre 2023 ascendía a 7.118.420.130 Euros, equivalentes a M\$ 7.808.571.383 y M\$ 6.904.917.412, respectivamente.

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 2023 es el siguiente:

Sociedad	Actividad principal	País	Moneda Funcional	Porcentaje de	Saldo al	Participación en	Dividendos	Otros	Saldo al
				Participación	01-01-2023	Ganancia (Pérdida)	recibidos	Aumentos (disminuciones)	31-12-2023
				%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones y Rentas S.A.	Inversiones	Chile	CLP	50,00	360.729.429	30.291.450	(7.294.258)	(52.320.744)	331.405.877
Nexans S.A. (1) (2) (3)	Manufactura	Francia	EUR	19,27	444.048.319	38.878.880	(14.853.041)	(143.004.097)	325.070.061
Hapag-Lloyd A.G. (4)	Transporte	Alemania	USD	30,00	7.847.947.201	762.104.704	(2.990.488.516)	37.813.247	5.657.376.636
Inversiones El Norte y El Rosal S.A.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	18.590	(23.107)	-	4.517	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	Bitumen	Chile	CLP	50,00	3.414.881	(371.051)	-	38.369	3.082.199
Sociedad Inversiones Aviación SIAV Ltda.	Suministro de combustible y lubricantes	Chile	CLP	33,33	2.165.326	1.571.359	(1.012.249)	(72.024)	2.652.412
Enex Paraguay (5)	Distribución de combustibles	Paraguay	PYG	55,00	23.459.978	(83.702)	-	(23.376.276)	-
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	(1.746)	(7.558)	-	19.831	10.527
LNG Tugs Chile S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35,00	163.224	27.713	(25.653)	(4.771)	160.513
Transbordadora Austral Broom S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	25,00	23.968.847	2.485.921	(754.362)	(282.346)	25.418.060
Equimac S.A.	Servicios portuarios	Colombia	USD	50,00	(78.091)	-	-	78.091	-
Total					8.705.835.958	834.874.609	(3.014.428.079)	(181.106.203)	6.345.176.285

- (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\$ 325.070.061, corresponde a M\$ 313.604.314 de Valor Patrimonial y M\$ 11.465.747 de plusvalía.
(2) El valor bursátil de la inversión de Invexans en Nexans al 31 de diciembre 2023 asciende a 666.276.623 Euros y al 31 de diciembre 2022 ascendía a 1.064.991.687 Euros, equivalentes a M\$ 628.651.374 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 18,74%. Tech Pack posee un 0,53% adicional en Nexans S.A.
(4) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 31 de diciembre 2023 asciende a 7.118.420.130 Euros y al 31 de diciembre 2022 ascendía a 9.364.677.149 Euros, equivalentes a M\$ 6.904.917.412 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)

(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 31 de marzo de 2024, 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 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	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Activos intangibles de vida finita, neto	58.320.392	55.415.705
Activos intangibles de vida indefinida, neto (1)	199.541.531	218.489.282
Activos intangibles, neto	257.861.923	273.904.987

(1) Los activos intangibles de vida útil indefinida incluyen a la marca Banco de Chile y el 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. Sin embargo, estos activos están afectos a un test de deterioro anual. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no tiene conocimiento de indicadores de deterioro sobre los activos de vida útil indefinida.

Método utilizado para expresar la amortización de activos intangibles identificables	Vida útil	Vida útil mínima	Vida útil máxima
Vida útil para concesión explotación remolcadores	Años	5	20
Vida útil para programas informáticos	Años	3	7
Vida útil para Otros activos intangibles identificables	Años	5	10

(a) El detalle de los intangibles al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2024	Activo Bruto	Amortización Acumulada/ Deterioro de valor	Activo Neto
	M\$	M\$	M\$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	201.989.430	(2.447.899)	199.541.531
Concesiones de remolcadores	6.356.439	(3.657.719)	2.698.720
Programas informáticos	19.441.042	(16.276.009)	3.165.033
Otros activos intangibles	314.540.716	(262.084.077)	52.456.639
Totales	542.327.627	(284.465.704)	257.861.923

Al 31 de diciembre de 2023	Activo Bruto	Amortización Acumulada/ Deterioro de valor	Activo Neto
	M\$	M\$	M\$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	221.648.771	(3.159.489)	218.489.282
Concesiones de remolcadores	6.142.995	(3.417.783)	2.725.212
Programas informáticos	17.603.163	(14.701.651)	2.901.512
Otros activos intangibles	308.400.940	(258.611.959)	49.788.981
Totales	553.795.869	(279.890.882)	273.904.987

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

(b) Movimientos de intangibles identificables

El movimiento de los activos intangibles identificables al 31 de marzo de 2024 es el siguiente:

Movimientos	Patentes, Marcas Registradas y Otros Derechos	Concesiones de remolcadores	Programas Informáticos	Otros Activos Intangibles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	218.489.282	2.725.212	2.901.512	49.788.981	273.904.987
Adiciones	-	-	264.130	-	264.130
Combinaciones de Negocios (Registro PPA Definitivo)	(20.619.337)	-	-	-	(20.619.337)
Amortización	(195.737)	(97.434)	(297.120)	(1.583.267)	(2.173.558)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	2.227.611	336.004	344.268	4.250.925	7.158.808
Otros incrementos (decrementos)	(360.288)	(265.062)	(47.757)	-	(673.107)
Saldo Final	199.541.531	2.698.720	3.165.033	52.456.639	257.861.923

El movimiento de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Movimientos	Patentes, Marcas Registradas y Otros Derechos	Concesiones de remolcadores	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	66.344	-	1.786.273	-	1.852.617
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	20.277.969	135.076	244.928	7.480.099	28.138.072
Desapropiaciones	(11.252)	-	(1.141.288)	-	(1.152.540)
Amortización	(963.867)	(371.979)	(1.386.333)	(5.452.957)	(8.175.136)
Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	-	-	(552.588)	-	(552.588)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	2.618.615	(410)	63.033	1.101.395	3.782.633
Otros incrementos (decrementos)	1.052.172	86.835	-	(1.202.160)	(63.153)
Saldo Final	218.489.282	2.725.212	2.901.512	49.788.981	273.904.987

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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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\$
Al 31 de marzo de 2024							
Saldo inicial al 01-01-2024	514.466.490	108.438.209	31.868.173	319.568.147	100.160.964	72.562	1.074.574.545
Adiciones	-	-	-	12.925.240	-	-	12.925.240
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	15.851.681	11.876.466	-	27.728.147
Otros incrementos (disminuciones)	-	-	-	-	99.377	-	99.377
Saldo final neto al 31-03-2024	514.466.490	108.438.209	31.868.173	348.345.068	112.136.807	72.562	1.115.327.309
Al 31 de diciembre de 2023							
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	-	-	-	32.592.554	-	-	32.592.554
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	5.443.014	7.533.111	-	12.976.125
Otros incrementos (disminuciones)	-	-	-	-	26.607.669	-	26.607.669
Saldo final neto al 31-12-2023	514.466.490	108.438.209	31.868.173	319.568.147	100.160.964	72.562	1.074.574.545

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

- 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Enex S.A. - Retail	105.165.684	105.165.811
Enex S.A. - Industrial	89.535.879	89.535.532
Road Ranger, LLC.	99.599.388	88.988.210
Enex Paraguay S.A.E.	54.044.117	35.878.594
Total	348.345.068	319.568.147

Nota 17 – Combinación de negocios

Enex Paraguay S.A.E.

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 31 de diciembre 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	22.732.006
Ganancia	5.830.917

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

La opción de venta se ejerció el 20 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 31 de diciembre 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.

Los costos relacionados con la adquisición de MUSD57, relativos a honorarios legales externos y costos de diligencia debida, se contabilizaron como gastos en el momento en que se incurrieron y se incluyeron en gastos administrativos.

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 tales estados financieros consolidados resumidos, calculándose de forma preliminar.

Dado que la contabilización inicial de la mencionada combinación de negocios fue parcial en el período contable en el que se produjo la combinación, la subsidiaria indirecta Enex PLC informa en estos Estados Financieros Consolidados que los importes de la combinación de negocios son provisionales hasta su cierre definitivo. Durante el período 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 período de valoración, la sociedad también puede reconocer activos y 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 período de valoración finalizó tan pronto como Enex Investment Paraguay S.A. recibió la información que buscaba sobre los hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición o concluyó que no podía obtener más información. El período de valoración no excedió de un año (en nuestro caso, 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:

Valores al 16 de marzo de 2023	MUSD	M\$
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
Contraprestación total transferida	70.000	55.328.700
Valor razonable estimado de los activos netos adquiridos	(28.765)	(22.736.146)
Estimación preliminar del fondo de comercio resultante de la adquisición	41.235	32.592.554

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 116.597 y pérdidas por MUSD 11.430. Si la combinación se hubiera producido al inicio del ejercicio (1 de enero de 2023), los ingresos totales consolidados habrían sido de MUSD 5.750.138 y el beneficio de MUSD 40.113, para el grupo Enex.

La contabilización inicial de la combinación de negocios de Enex Paraguay SAE. Al 31 de diciembre de 2023 se encontraba incompleta, por lo tanto, el Grupo informó en sus estados financieros consolidados montos provisionales en relación a los ítems para los cuales su valorización se encontraba incompleta.

Durante el período de medición, la adquirente ajustó en forma retrospectiva los montos provisionales reconocidos en la fecha de adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían y que, de haberse conocido, habrían afectado la medición de los montos reconocidos en esa fecha.

Durante la medición, la adquirente también reconoció activos y/o pasivos adicionales, en su caso, ya que la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y que, de haberse conocido, habrían dado como resultado el reconocimiento de aquellos activos y/o pasivos a dicha fecha. El período de medición no excedió un año a partir de la fecha de adquisición (en nuestro caso, 16 de marzo de 2024). No hubo impacto en los Estados de Resultados Consolidados del periodo 2023.

En cumplimiento con IFRS 3 “Combinaciones de negocios”, la subsidiaria Enex Investments Paraguay S.A., midió los activos adquiridos y los pasivos asumidos a sus valores razonables a la fecha de toma de control (16 de marzo de 2023) y procedió a registrar como plusvalía las diferencias entre el valor justo determinado y el precio pagado en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023, siendo calculados estos sobre una base provisoria.

El Grupo informó en sus Estados Financieros Consolidados que los importes de esta eran provisionales hasta su cierre definitivo. Durante el período de medición, el Grupo podrá ajustar retroactivamente los importes provisionales reconocidos a la fecha de la adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidas, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha.

El período de medición concluyó tan pronto como el Grupo recibió la información necesaria sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición o se concluyera que no se pudiese obtener más información. Sin embargo, el período de medición no podría exceder de un año (16 de marzo de 2024) a partir de la fecha de adquisición.

Esta combinación de negocios fue contabilizada utilizando el método de adquisición a la fecha de compra, fecha en la cual se transfiere el control al Grupo. El control se obtiene cuando el Grupo está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Nota 17 – Combinación de negocios (continuación)

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

El Grupo valorizó la plusvalía determinada a la fecha de adquisición, tomando en cuenta lo siguiente:

Valor razonable de la contraprestación transferida, más el monto reconocido de cualquier participación no controladora en la adquirida más la combinación de negocios es realizada por etapas más el valor razonable de las participaciones existentes en el patrimonio de la adquirida, menos el monto reconocido neto (en general, el valor razonable) de los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos identificables.

En relación con el punto anterior, cuando el exceso es negativo, una ganancia en venta en condiciones ventajosas se reconoce de inmediato en el resultado (no fue el caso de esta combinación).

En la operación de compra no existen acuerdos de contraprestaciones contingentes determinadas.

Nota 18 – Operaciones con Participaciones No Controladoras

- **Aumento de participación en SM SAAM**

Durante el año 2023, Quiñenco adquirió 251.307.450 acciones de SM SAAM, con lo cual su participación directa e indirecta en esta última pasó de 60,02% a un 62,60%. La diferencia generada por 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 31 de marzo de 2024 y 2023 es la siguiente:

	Aumento de participación en SM SAAM	Total
	31-03-2023	31-03-2023
	M\$	M\$
Valor patrimonial	1.665.356	1.665.356
Efecto neto en Patrimonio	1.665.356	1.665.356

Al 31 de marzo de 2024 no se efectuaron operaciones con partes no controladoras.

Nota 19 – Propiedades, planta y equipo

(a) Composición

El detalle de este rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Al 31 de marzo de 2024			
Construcción en curso	128.917.175	-	128.917.175
Terrenos	184.089.123	-	184.089.123
Edificios	260.946.192	(53.664.474)	207.281.718
Plantas y equipos	461.602.987	(205.466.013)	256.136.974
Equipamiento de tecnologías de la información	26.096.439	(20.208.732)	5.887.707
Instalaciones fijas y accesorios	62.865.743	(30.005.817)	32.859.926
Buques y remolcadores	1.206.608.550	(442.295.732)	764.312.818
Vehículos de motor	23.026.560	(14.307.620)	8.718.940
Otras propiedades, plantas y equipos	23.724.387	(15.873.117)	7.851.270
Totales	<u>2.377.877.156</u>	<u>(781.821.505)</u>	<u>1.596.055.651</u>
	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Al 31 de diciembre de 2023			
Construcción en curso	121.994.235	-	121.994.235
Terrenos	175.304.143	-	175.304.143
Edificios	225.928.289	(48.189.275)	177.739.014
Plantas y equipos	438.451.237	(197.278.322)	241.172.915
Equipamiento de tecnologías de la información	24.157.319	(18.729.346)	5.427.973
Instalaciones fijas y accesorios	54.613.867	(28.447.063)	26.166.804
Buques y remolcadores	1.092.587.543	(397.264.188)	695.323.355
Vehículos de motor	22.247.871	(13.468.587)	8.779.284
Otras propiedades, plantas y equipos	22.253.286	(15.350.293)	6.902.993
Totales	<u>2.177.537.790</u>	<u>(718.727.074)</u>	<u>1.458.810.716</u>

Las propiedades, plantas y equipos corresponden a activos que son utilizados en la operación de las compañías, y en donde no existe una intención de enajenarlos. Estos activos se valorizan de acuerdo con el método del costo, y no están sujetos a revalorizaciones. Al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 NIC 16.

Nota 19 – Propiedades, planta y equipo (continuación)

(b) Detalle de movimientos

Los movimientos al 31 de marzo de 2024 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 2024	121.994.235	175.304.143	177.739.014	241.172.915	5.427.973	26.166.804	695.323.355	8.779.284	6.902.993	1.458.810.716
Adiciones	23.335.578	63.811	260.274	343.332	234.842	110.968	9.932.046	37.858	111.418	34.430.127
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	423.660	(2.856.542)	2.687.394	1.941.247	195.231	3.216.969	-	256.093	432.354	6.296.406
Desapropiaciones	-	-	-	-	-	(38.479)	-	-	-	(38.479)
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	-	-	-	(179.826)	-	-	(4.490.905)	-	-	(4.670.731)
Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros	(24.454.218)	1.966.365	8.919.817	9.385.001	130.215	2.823.398	811.108	-	418.314	-
Retiros	-	-	(2.945)	(222.848)	-	-	-	-	(982)	(226.775)
Gasto por Depreciación	-	-	(2.290.265)	(6.034.518)	(609.209)	(1.092.109)	(17.271.674)	(578.014)	(504.557)	(28.380.346)
Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	(946)	(946)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	7.669.975	9.611.346	19.078.175	10.306.954	501.119	2.558.266	80.008.888	222.651	494.569	130.451.943
Otros Incrementos (Decrementos)	(52.055)	-	890.254	(575.283)	7.536	(885.891)	-	1.068	(1.893)	(616.264)
Saldo final al 31 de marzo de 2024	128.917.175	184.089.123	207.281.718	256.136.974	5.887.707	32.859.926	764.312.818	8.718.940	7.851.270	1.596.055.651

Los movimientos al 31 de diciembre 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	135.017.675	5.455.686	2.046.226	554.067	1.490.228	487.874	214.223.742	26.985	910.760	360.213.243
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	7.802.137	26.108.033	9.023.864	4.948.305	421.585	9.501.519	-	169.246	1.538.928	59.513.617
Desapropiaciones	-	(69.703)	(15.116)	(79.523)	-	(1.674)	(1.754.342)	(65.303)	-	(1.985.661)
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	-	(460.210)	(1.037.993)	-	-	-	(849.878)	-	-	(2.348.081)
Transferencias a (desde) Propiedades de Inversión	-	(4.340.086)	(1.837.789)	-	-	-	-	-	-	(6.177.875)
Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros	(102.335.711)	12.788.410	26.893.840	38.958.336	882.848	9.692.176	5.439.385	6.527.322	1.153.394	-
Retiros	-	-	-	(244.716)	-	(7.017)	-	-	(1.754)	(253.487)
Gasto por Depreciación	-	-	(8.692.189)	(22.244.312)	(1.820.926)	(3.318.256)	(59.128.283)	(1.611.598)	(2.158.709)	(98.974.273)
Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	-	-	(377.070)	(262.857)	(840)	-	(1.399.947)	-	-	(2.040.714)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	1.562.250	2.453.858	4.157.400	1.989.115	88.801	919.119	21.112.353	(20.493)	88.294	32.350.697
Otros Incrementos (Decrementos)	(899.219)	396.404	(1.114.816)	3.266.841	27.228	833.457	193.154	(19.297)	11.481	2.695.233
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	121.994.235	175.304.143	177.739.014	241.172.915	5.427.973	26.166.804	695.323.355	8.779.284	6.902.993	1.458.810.716

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 31 de marzo de 2024, el movimiento del rubro derecho de uso asociado a activos sujetos a IFRS 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	ENEX M\$	SM SAAM M\$	CSAV M\$	Total M\$
Saldo al 01 de enero de 2024	282.687.005	34.825.172	2.038.427	319.550.604
Adiciones	4.256.695	37.156.681	-	41.413.376
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	3.380.420	-	-	3.380.420
Modificaciones de contratos	(1.145.656)	-	-	(1.145.656)
Amortización del período	(8.420.553)	(4.172.898)	(51.049)	(12.644.500)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	7.723.463	5.367.651	243.067	13.334.181
Reajuste por revalorización Deuda	1.829.907	-	(156.092)	1.673.815
Otros	-	393.723	-	393.723
Saldo al 31 de marzo de 2024	290.311.281	73.570.329	2.074.353	365.955.963

Al 31 de diciembre de 2023, el movimiento del rubro derecho de uso asociado a activos sujetos a IFRS 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	ENEX M\$	SM SAAM M\$	CSAV M\$	Total M\$
Saldo al 01 de enero de 2023	248.466.428	38.705.413	2.297.125	289.468.966
Adiciones	26.287.286	6.262.389	-	32.549.675
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	17.993.684	-	-	17.993.684
Modificaciones de contratos	5.091.682	-	-	5.091.682
Amortización del período	(27.075.760)	(11.766.438)	(343.831)	(39.186.029)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	1.490.343	1.424.776	57.065	2.972.184
Reajuste por revalorización Deuda	10.433.342	-	28.068	10.461.410
Otros	-	199.032	-	199.032
Saldo al 31 de diciembre de 2023	282.687.005	34.825.172	2.038.427	319.550.604

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 31 de marzo de 2024

Empresa	Total Deuda Vigente	Deuda		Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	No Corriente		
		Corriente al 31-03-2024				al 31-03-2024	De 1 Año a 3 Años	De 3 a 5 Años
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Enx	289.521.987	27.610.594	6.820.921	20.789.673	261.911.393	52.464.546	54.061.788	155.385.059
SM SAAM	66.877.224	13.202.036	3.685.340	9.516.696	53.675.188	25.721.786	21.019.394	6.934.008
CSAV	1.270.331	289.604	70.683	218.921	980.727	418.208	469.257	93.262
Totales	357.669.542	41.102.234			316.567.308			

Al 31 de diciembre de 2023

Empresa	Total Deuda Vigente	Deuda		Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	No Corriente		
		Corriente al 31-12-2023				al 31-12-2023	De 1 Año a 3 Años	De 3 a 5 Años
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Enx	280.640.684	26.736.372	6.654.709	20.081.663	253.904.312	50.375.633	45.880.392	157.648.287
SM SAAM	32.415.434	6.739.790	1.773.537	4.966.253	25.675.644	11.963.916	6.971.350	6.740.378
CSAV	1.305.154	258.750	64.907	193.843	1.046.404	408.738	459.611	178.055
Totales	314.361.272	33.734.912			280.626.360			

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Terrenos	12.007.111	11.101.896
Edificios	<u>15.116.640</u>	<u>13.926.675</u>
Totales	<u>27.123.751</u>	<u>25.028.571</u>

(b) Detalle de movimientos

Los movimientos de propiedades de inversión al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

Al 31 de marzo de 2024	Terrenos	Edificios	Total
	M\$	M\$	M\$
Movimientos			
Saldo inicial neto	11.101.896	13.926.675	25.028.571
Gasto por depreciación	-	(121.473)	(121.473)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	<u>905.215</u>	<u>1.311.438</u>	<u>2.216.653</u>
Saldo final neto	<u>12.007.111</u>	<u>15.116.640</u>	<u>27.123.751</u>
Al 31 de diciembre de 2023	Terrenos	Edificios	Total
	M\$	M\$	M\$
Movimientos			
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	6.729.606	2.401.437	9.131.043
Gasto por depreciación	-	(253.570)	(253.570)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	<u>249.355</u>	<u>257.619</u>	<u>506.974</u>
Saldo final neto	<u>11.101.896</u>	<u>13.926.675</u>	<u>25.028.571</u>

(c) Los ingresos provenientes de rentas y gastos directos de operación de propiedades de inversión al 31 de marzo de 2024 y 2023 son los siguientes:

	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Ingresos por arriendo de propiedades de inversión	143.820	124.276
Gastos directos de operación	(197.739)	(71.519)

(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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

Impuestos diferidos	31-03-2024		31-12-2023	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciaciones	-	39.729.804	-	35.247.944
Provisiones	28.525.979	1.669.889	30.719.305	875.366
Beneficios post empleo	966.984	(769.661)	1.045.527	-
Reevaluaciones de propiedades, planta y equipo	7.358.105	82.865.071	4.361.042	76.198.006
Impuestos Diferidos Relativos a Revaluaciones de Activos Intangibles	-	48.362.462	-	48.362.462
Gastos diferidos por emisión de bonos	242.550	-	236.058	-
Obligaciones por leasing	18.626.965	-	9.572.012	-
Reevaluaciones de instrumentos financieros	271.934	-	235.945	-
Pérdidas fiscales	45.989.532	-	41.185.483	-
Resultados no realizados	-	3.078.643	-	3.043.606
Créditos fiscales	-	91.565.073	-	61.132.633
Incorporación Valor Justo	-	6.182.375	-	7.187.987
Activos por impuestos diferidos relativos a Otros	7.002.659	-	6.344.739	-
Pasivos por impuestos diferidos relativos a Otros	-	43.090.530	-	29.629.368
Totales	108.984.708	315.774.186	93.700.111	261.677.372

Actualmente las sociedades en Chile y sus accionistas están sujetos a la tributación contenida en el artículo 14 letra A) de la ley de la renta, bajo el régimen semi-integrado, por lo cual sus rentas tributarias están afectas a una tasa corporativa de 27% y la tributación de los accionistas y/o propietarios es de acuerdo a las distribuciones efectivas de utilidades, pudiendo utilizar como crédito en contra de sus impuestos personales, el 65% del impuesto de Primera Categoría que afectaron las utilidades distribuidas, no obstante, quienes estén domiciliados en países con los que Chile tiene suscrito convenios para evitar la doble tributación, pueden utilizar como crédito el 100%.

En relación a la normativa vigente, las utilidades correspondientes a inversiones en empresas extranjeras se encuentran gravadas en Chile, con el impuesto a la renta de primera categoría, en el año que se perciban.

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

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

El detalle de este rubro al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Gasto por Impuestos corriente	(221.298.062)	(7.211.216)
Ajuste a valor justo	91.996	244.150
Beneficio Pérdida Tributaria	-	6.482
Ajustes por activos y pasivos por impuestos diferidos	(24.491.396)	2.093.257
Otros	8.469.380	(219.547)
Total neto del ingreso (gasto)	(237.228.082)	(5.086.874)

(c) Conciliación de la tributación aplicable

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

	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la Tasa Legal (27% 2024-2023)	(27.020.138)	(136.295.355)
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	7.056.587	(590.676)
Efecto impositivo neto de ingresos ordinarios no imponibles	(209.585.785)	136.884.015
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(4.183.688)	(5.692.916)
Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	(264.156)	-
Efecto impositivo de una nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	(710.607)	998.746
Otros incrementos en cargos por impuestos legales	(2.520.295)	(390.688)
(Gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	(237.228.082)	(5.086.874)

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El detalle al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios	311.250.956	291.029.325	440.023.038	401.977.517
Obligaciones con el público (bonos)	81.200.621	67.400.713	1.679.534.060	1.665.548.952
Obligaciones por concesión	89.336	84.204	-	-
Arrendamientos Financieros	356.361	450.840	409.373	412.246
Pasivos de cobertura	1.915.316	985.883	2.296.220	-
Opciones	-	-	24.687.061	22.056.938
Totales	394.812.590	359.950.965	2.146.949.752	2.089.995.653

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de marzo de 2024 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 31-03-24 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-03-24 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	4,94%	SOFR180 + 1,15%	15.299.951	190.452	15.109.499	-	-	-	-	-	-	15.299.951
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,94%	SOFR180 + 1,15%	8.924.725	110.933	8.813.792	-	-	-	-	-	-	8.924.725
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,94%	SOFR180 + 1,15%	5.099.983	63.811	5.036.172	-	-	-	-	-	-	5.099.983
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	3,40%	SOFR180 + 1,11%	40.301.159	1.032.759	39.268.400	-	-	-	-	-	-	40.301.159
0-E	Ecuasitbas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	SOFR30 + 2,62%	711.740	368.141	343.599	1.374.394	687.197	687.197	-	-	-	2.086.134
0-E	Saam Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Al vencimiento	7,95%	2,62%	982.692	982.692	-	-	-	-	-	-	-	982.692
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Corpanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	2,90%	5.966.833	3.021.703	2.945.130	-	-	-	-	-	-	5.966.833
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Trimestral	7,95%	SOFR30 + 2,62%	493.800	493.800	-	-	-	-	-	-	-	493.800
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	6,26%	2,80%	1.867.212	-	1.867.212	9.662.972	9.662.972	-	-	-	-	11.530.184
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%	5,86%	450.605	109.952	340.653	941.460	478.093	463.367	-	-	-	1.392.065
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Banco de Crédito del Perú Itau Corpanca New York Branch	USD	Mensual	5,93%	5,93%	109.951	26.506	83.445	394.646	116.823	123.695	131.549	22.579	-	504.597
0-E	Saam Towage Colombia SAS	Colombia	Branch	USD	Mensual	7,23%	SOFR30 + 2,5%	2.548.519	707.813	1.840.706	17.179.925	2.454.275	14.725.650	-	-	-	19.728.444
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	7,74%	SOFR90 + 2,4%	780.460	338.690	441.770	1.472.565	589.026	589.026	294.513	-	-	2.253.025
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.186.888	309.239	877.649	4.495.250	1.171.180	1.171.180	1.117.186	724.502	311.202	5.682.138
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	805.002	210.086	594.916	3.150.308	793.222	793.222	761.807	531.105	270.952	3.955.310
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.245.790	317.092	928.698	2.580.916	1.238.918	1.238.918	103.080	-	-	3.826.706
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.496.126	380.903	1.115.223	3.096.313	1.486.309	1.486.309	123.695	-	-	4.592.439
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	10,23%	TJLP + 3,70%	395.629	104.061	291.568	807.946	387.775	387.775	32.396	-	-	1.203.575
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	1.093.625	284.696	808.929	9.156.408	1.078.899	1.078.899	1.078.899	1.078.899	4.840.812	10.250.033
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	777.514	205.177	572.337	6.512.665	762.789	762.789	762.789	762.789	3.461.509	7.290.179
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	129.585	32.396	97.189	10.799	10.799	-	-	-	-	140.384
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	160.019	40.250	119.769	13.744	13.744	-	-	-	-	173.763
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	10,33%	TJLP + 3,80%	41.232	10.799	30.433	2.945	2.945	-	-	-	-	44.177
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,25%	4,25%	1.171.180	310.220	860.960	8.871.713	1.147.619	1.147.619	1.147.619	1.147.619	4.281.237	10.042.893
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,75%	3,75%	288.623	288.623	-	-	-	-	-	-	-	288.623
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,85%	3,85%	1.206.522	312.184	894.338	5.566.297	1.192.778	1.192.778	1.192.778	1.192.778	795.185	6.772.819
			SUBTOTAL					93.535.365			75.291.266						168.826.631

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de marzo de 2024 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 31-03-24 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-03-24 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	BNDES	USD	Mensual	2,57%	2,57%	1.009.198	258.190	751.008	4.397.078	1.000.362	1.000.362	1.000.362	820.710	575.282	5.406.276	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,81%	2,81%	739.228	197.324	541.904	9.871.096	722.539	722.539	722.539	722.539	6.980.940	10.610.324	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,94%	2,94%	1.944.768	512.453	1.432.315	19.546.828	1.910.408	1.910.408	1.910.408	1.910.408	11.905.196	21.491.596	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,57%	3,57%	506.562	130.567	375.995	2.263.822	499.690	499.690	499.690	424.099	340.653	2.770.384	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,81%	3,81%	669.526	182.598	486.928	8.856.989	647.929	647.929	647.929	647.929	6.265.273	9.526.515	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,94%	3,94%	1.755.297	470.239	1.285.058	17.561.810	1.713.084	1.713.084	1.713.084	1.713.084	10.709.474	19.317.107	
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Vencimiento	5,26%	5,21%	23.362	-	23.362	9.812.191	9.812.191	-	-	-	-	9.835.553	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	11,68%	11,53%	865.868	865.868	-	34.500.235	34.500.235	-	-	-	-	35.366.103	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,45%	1,45%	57.966.049	749.045	57.217.004	-	-	-	-	-	-	57.966.049	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	12,05%	11,97%	748.063	748.063	-	20.000.378	-	-	20.000.378	-	-	20.748.441	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	14,97%	13,87%	393.666	393.666	-	-	-	-	-	-	-	393.666	
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	3,23%	2,46%	86.390	86.390	-	119.879.553	119.879.553	-	-	-	-	119.965.943	
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Citibank	USD	Vencimiento	2,50%	2,50%	6.923.019	2.996.179	3.926.840	-	-	-	-	-	-	6.923.019	
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Banco Crédito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	74.610	74.610	-	49.085.500	49.085.500	-	-	-	-	49.160.110	
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,96%	6,84%	100.143.255	1.972.255	98.171.000	-	-	-	-	-	-	100.143.255	
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,53%	6,53%	938.515	938.515	-	19.634.200	19.634.200	-	-	-	-	20.572.715	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Anual	4,75%	4,00%	26.506	-	26.506	4.991.013	4.991.013	-	-	-	-	5.017.519	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Bolsa de Valores de Asunción, BONOS Javier Ugarriza y Analía De Fátima García de Zuñiga	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	281.751	281.751	-	19.675.432	-	-	19.675.432	-	-	19.957.183	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Sudameris S.A.	USD	Anual	4,00%	4,00%	-	-	-	10.586.760	10.586.760	-	-	-	-	10.586.760	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Sudameris S.A.	USD	Vencimiento	10,00%	10,00%	1.646.328	1.646.328	-	-	-	-	-	-	-	1.646.328	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Sudameris S.A.	USD	Vencimiento	10,00%	10,00%	498.709	165.909	332.800	3.437.949	1.025.887	1.025.887	665.600	665.599	54.976	3.936.658	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Itaú S.A.	USD	Vencimiento	6,95%	6,40%	19.823.670	19.823.670	-	-	-	-	-	-	-	19.823.670	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	PYG	Vencimiento	11,45%	10,45%	9.827.899	490.855	9.337.044	-	-	-	-	-	-	9.827.899	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Anual	9,75%	9,50%	1.344.943	1.344.943	-	-	-	-	-	-	-	1.344.943	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Vencimiento	9,00%	8,50%	268.007	131.549	136.458	210.086	210.086	-	-	-	-	478.093	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco ITAU Paraguay S.A	PYG	Mensual	9,10%	9,10%	1.164.308	3.927	1.160.381	10.420.852	10.420.852	-	-	-	-	11.585.160	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Sudameris S.A.	PYG	Vencimiento	10,00%	9,13%	7.447.251	7.422.709	24.542	-	-	-	-	-	-	7.447.251	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Ueno Bank	PYG	Vencimiento	6,75%	6,00%	598.843	598.843	-	-	-	-	-	-	-	598.843	
SUBTOTAL								<u>217.715.591</u>			<u>364.731.772</u>						<u>582.447.363</u>	
TOTALES								<u>311.250.956</u>			<u>440.023.038</u>							<u>751.273.994</u>

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de marzo de 2024 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 31-03-24 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-03-24 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\$
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,94%	SOFR180 + 1,15%	16.091.209	490.855	15.600.354	-	-	-	-	-	-	16.091.209
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,94%	SOFR180 + 1,15%	9.418.525	286.659	9.131.866	-	-	-	-	-	-	9.418.525
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,94%	SOFR180 + 1,15%	5.364.064	163.946	5.200.118	-	-	-	-	-	-	5.364.064
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	3,40%	SOFR180 + 1,11%	41.668.681	1.307.638	40.361.043	-	-	-	-	-	-	41.668.681
0-E	Ecu aestibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	3,09%	747.081	375.995	371.086	1.427.406	724.502	702.904	-	-	-	2.174.487
0-E	Saam Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Al vencimiento	7,95%	SOFR 30 + 2,62%	987.600	987.600	-	-	-	-	-	-	-	987.600
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Corpbanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	2,90%	6.063.040	3.031.520	3.031.520	-	-	-	-	-	-	6.063.040
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Trimestral	7,95%	SOFR 30 + 2,62%	493.800	493.800	-	-	-	-	-	-	-	493.800
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	6,26%	SOFR180 + 2,80%	2.573.062	-	2.573.062	10.423.797	10.423.797	-	-	-	-	12.996.859
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%	5,86%	519.325	129.586	389.739	1.040.613	563.502	477.111	-	-	-	1.559.938
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Banco de Crédito del Perú Itau Corpbanca New York Branch	USD	Mensual	5,93%	5,93%	137.440	34.360	103.080	435.878	137.439	137.439	137.439	23.561	-	573.318
0-E	Saam Towage Colombia SAS	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Mensual	7,23%	SOFR30 + 2,5%	3.901.316	993.491	2.907.825	19.498.724	3.709.882	15.788.842	-	-	-	23.400.040
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	7,74%	SOFR90 + 2,4%	924.771	378.940	545.831	1.632.584	688.179	641.057	303.348	-	-	2.557.355
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.353.779	343.599	1.010.180	4.823.141	1.310.583	1.269.351	1.175.107	748.063	320.037	6.176.920
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	924.771	234.629	690.142	3.394.753	894.338	865.868	805.984	550.739	277.824	4.319.524
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.360.650	344.580	1.016.070	2.685.959	1.314.510	1.268.369	103.080	-	-	4.046.609
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.632.584	413.300	1.219.284	3.223.936	1.577.608	1.521.651	124.677	-	-	4.856.520
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	10,23%	TJLP + 3,70%	495.763	127.622	368.141	902.191	455.513	414.282	32.396	-	-	1.397.954
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	1.332.181	335.745	996.436	10.186.224	1.304.693	1.277.205	1.248.735	1.220.266	5.135.325	11.518.405
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	1.014.106	256.226	757.880	7.538.552	986.619	959.131	931.643	904.155	3.757.004	8.552.658
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	132.531	33.378	99.153	10.799	10.799	-	-	-	-	143.330
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	162.964	41.232	121.732	13.744	13.744	-	-	-	-	176.708
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	10,33%	TJLP + 3,80%	42.214	10.799	31.415	2.945	2.945	-	-	-	-	45.159
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,25%	4,25%	1.556.011	393.666	1.162.345	10.369.803	1.507.907	1.458.821	1.409.736	1.360.650	4.632.689	11.925.814
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,75%	3,75%	289.604	289.604	-	-	-	-	-	-	-	289.604
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,85%	3,85%	1.434.279	363.233	1.071.046	6.072.858	1.385.193	1.340.034	1.293.894	1.247.753	805.984	7.507.137
SUBTOTAL								100.621.351			83.683.907						184.305.258

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de marzo de 2024 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 31-03-24 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-03-24 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	BNDES	USD	Mensual	2,57%	2,57%	1.128.967	284.696	844.271	4.663.122	1.103.442	1.076.936	1.051.411	845.252	586.081	5.792.089
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,81%	2,81%	1.013.125	255.245	757.880	11.804.081	993.491	973.856	953.240	932.625	7.950.869	12.817.206
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,94%	2,94%	2.522.013	636.148	1.885.865	22.555.769	2.467.037	2.410.098	2.354.141	2.296.220	13.028.273	25.077.782
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,57%	3,57%	590.990	149.220	441.770	2.460.165	574.300	555.648	537.977	443.733	348.507	3.051.155
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,81%	3,81%	1.003.307	253.281	750.026	11.210.146	978.765	953.240	929.679	903.173	7.445.289	12.213.453
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,94%	3,94%	2.450.348	618.477	1.831.871	21.195.119	2.383.592	2.315.854	2.248.116	2.178.414	12.069.143	23.645.467
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Vencimiento	5,26%	5,21%	261.445	-	261.445	10.600.002	10.600.002	-	-	-	-	10.861.447
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	11,68%	11,53%	872.740	872.840	-	34.500.235	34.500.235	-	-	-	-	35.372.975
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,45%	1,45%	57.972.921	752.972	57.219.949	-	-	-	-	-	-	57.972.921
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	12,05%	11,97%	750.026	750.026	-	20.121.128	-	-	20.121.128	-	-	20.871.154
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	14,97%	13,87%	395.629	395.629	-	-	-	-	-	-	-	395.629
0-E	Road Ranger LLC	USA	BBVA	USD	Vencimiento	3,23%	2,46%	106.025	106.025	-	120.287.945	120.287.945	-	-	-	-	120.393.970
0-E	Road Ranger LLC	USA	Citibank	USD	Vencimiento	2,50%	2,50%	6.963.269	3.013.850	3.949.419	-	-	-	-	-	-	6.963.269
0-E	Road Ranger LLC	USA	Banco Crédito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	81.482	81.482	-	49.184.653	49.184.653	-	-	-	-	49.266.135
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,96%	6,84%	100.424.024	1.979.127	98.444.897	-	-	-	-	-	-	100.424.024
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,53%	6,53%	945.387	945.387	-	19.729.426	19.729.426	-	-	-	-	20.674.813
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Anual	4,75%	4,00%	33.378	-	33.378	5.023.410	5.023.410	-	-	-	-	5.056.788
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Bolsa de Valores de Asunción, BONOS Javier Ugarriza y Analía De Fátima García de Zuñiga	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	284.696	284.696	-	19.692.121	-	-	19.692.121	-	-	19.976.817
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Fátima García de Zuñiga	USD	Anual	4,00%	4,00%	-	-	-	10.737.944	10.737.944	-	-	-	-	10.737.944
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Sudameris S.A.	USD	Vencimiento	10,00%	10,00%	1.658.108	1.658.108	-	-	-	-	-	-	-	1.658.108
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Sudameris S.A.	USD	Vencimiento	10,00%	10,00%	520.307	180.635	339.672	3.458.565	1.031.287	1.031.286	667.072	667.072	61.848	3.978.872
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Itaú S.A.	USD	Vencimiento	6,95%	6,40%	19.840.359	19.840.359	-	-	-	-	-	-	-	19.840.359
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	PYG	Vencimiento	11,45%	10,45%	9.869.131	497.727	9.371.404	-	-	-	-	-	-	9.869.131
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Anual	9,75%	9,50%	1.359.668	1.359.668	-	-	-	-	-	-	-	1.359.668
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Vencimiento	9,00%	8,50%	286.660	143.330	143.330	216.958	216.958	-	-	-	-	503.618
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco ITAU Paraguay S.A	PYG	Mensual	9,10%	9,10%	1.187.869	10.799	1.177.070	10.438.522	10.438.522	-	-	-	-	11.626.391
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Sudameris S.A.	PYG	Vencimiento	10,00%	9,13%	7.480.630	7.456.087	24.543	-	-	-	-	-	-	7.480.630
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Ueno Bank	PYG	Vencimiento	6,75%	6,00%	607.678	607.678	-	-	-	-	-	-	-	607.678
			SUBTOTAL					211.334.005			367.440.789						578.774.794
			TOTALES					311.955.356			451.124.696						763.080.052

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 2023 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 31-12-23 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-12-23 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	4,94%	SOFR 180 + 1,15%	13.426.953	-	13.426.953	-	-	-	-	-	-	13.426.953
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,94%	SOFR 180 + 1,15%	7.831.804	-	7.831.804	-	-	-	-	-	-	7.831.804
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,94%	SOFR 180 + 1,15%	4.475.066	-	4.475.066	-	-	-	-	-	-	4.475.066
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	3,40%	SOFR 180 + 1,11%	35.380.644	295.589	35.085.055	-	-	-	-	-	-	35.380.644
0-E	Ecuasitbas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	SOFR 30 + 2,62%	621.001	-	621.001	1.227.968	613.984	613.984	-	-	-	1.848.969
0-E	Saam Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Al vencimiento	7,97%	2,62%	880.628	880.628	-	-	-	-	-	-	-	880.628
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Corpanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	SOFR 30 + 2,62%	5.286.402	-	5.286.402	-	-	-	-	-	-	5.286.402
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Trimestral	7,97%	SOFR 180 + 2,80%	439.437	439.437	-	-	-	-	-	-	-	439.437
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	6,33%	2,80%	1.891.948	1.140.256	751.692	9.408.867	1.503.384	7.905.483	-	-	-	11.300.815
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%	5,86%	397.335	97.360	299.975	944.659	421.018	446.454	77.187	-	-	1.341.994
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Banco de Crédito del Perú Itau Corpanca New York Branch	USD	Mensual	5,93%	5,93%	97.360	23.682	73.678	378.039	102.623	99.992	114.903	60.521	-	475.399
0-E	Saam Towage Colombia SAS	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Mensual	7,31%	SOFR30 + 2,5%	2.280.512	635.912	1.644.600	15.897.800	2.192.800	2.192.800	11.512.200	-	-	18.178.312
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	7,74%	SOFR90 + 2,4%	526.272	131.568	394.704	1.447.248	482.416	482.416	482.416	-	-	1.973.520
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.061.315	277.170	784.145	4.277.714	1.046.404	1.046.404	1.046.404	742.044	396.458	5.339.029
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	720.116	188.581	531.535	2.991.857	708.713	708.713	708.713	531.535	334.183	3.711.973
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.113.943	284.187	829.756	2.583.118	1.106.925	1.106.925	369.268	-	-	3.697.061
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.337.608	341.200	996.408	3.098.866	1.327.960	1.327.960	442.946	-	-	4.436.474
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	10,25%	TJLP + 3,70%	364.882	96.483	268.399	835.018	357.865	357.865	119.288	-	-	1.199.900
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	977.112	254.365	722.747	8.422.107	963.955	963.955	963.955	963.955	4.566.287	9.399.219
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	694.679	183.318	511.361	5.989.852	681.522	681.522	681.522	681.522	3.263.764	6.684.531
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	136.831	49.996	86.835	38.593	38.593	-	-	-	-	175.424
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	167.530	60.521	107.009	47.364	47.364	-	-	-	-	214.894
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	10,35%	TJLP + 3,80%	44.733	16.665	28.068	12.280	12.280	-	-	-	-	57.013
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,25%	4,25%	1.047.281	278.047	769.234	8.182.651	1.025.353	1.025.353	1.025.353	1.025.353	4.081.239	9.229.932
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,75%	3,75%	1.033.247	775.374	257.873	-	-	-	-	-	-	1.033.247
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,85%	3,85%	1.078.857	279.801	799.056	5.239.039	1.065.701	1.065.701	1.065.701	1.065.701	976.235	6.317.896
SUBTOTAL								83.313.496			71.023.040						154.336.536

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 2023 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 31-12-23 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-12-23 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	BNDES	USD	Mensual	2,57%	2,57%	901.680	230.683	670.997	4.152.285	893.785	893.785	893.785	853.438	617.492	5.053.965	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,81%	2,81%	660.471	176.301	484.170	8.979.953	645.560	645.560	645.560	645.560	6.397.713	9.640.424	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,94%	2,94%	1.738.452	458.734	1.279.718	17.889.742	1.706.876	1.706.876	1.706.876	1.706.876	11.062.238	19.628.194	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,57%	3,57%	451.717	116.657	335.060	2.134.033	446.454	446.454	446.454	429.789	364.882	2.585.750	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,81%	3,81%	597.318	163.144	434.174	8.057.224	578.899	578.899	578.899	578.899	5.741.628	8.654.542	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,94%	3,94%	1.569.171	421.018	1.148.153	16.074.099	1.530.574	1.530.574	1.530.574	1.530.574	9.951.803	17.643.270	
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Vencimiento	5,26%	5,21%	137.483	-	137.483	8.764.622	8.764.622	-	-	-	-	8.902.105	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	11,68%	11,53%	577.145	577.145	-	34.499.761	34.499.761	-	-	-	-	35.076.906	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,45%	1,45%	57.619.767	402.598	57.217.169	-	-	-	-	-	-	57.619.767	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	14,97%	13,87%	6.931.879	6.931.879	-	-	-	-	-	-	-	6.931.879	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	12,05%	11,97%	253.488	253.488	-	20.000.090	-	-	20.000.090	-	-	20.253.578	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	BCI	CLP	Vencimiento	15,37%	13,90%	792.917	792.917	-	-	-	-	-	-	-	792.917	
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	7,09%	6,92%	78.064	78.064	-	43.856.000	43.856.000	-	-	-	-	43.934.064	
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Banco Crédito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	84.204	84.204	-	43.856.000	-	-	43.856.000	-	-	43.940.204	
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	2,59%	2,46%	117.534	117.534	-	63.299.119	63.299.119	-	-	-	-	63.416.653	
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,96%	6,84%	88.768.930	1.056.930	87.712.000	-	-	-	-	-	-	88.768.930	
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,43%	6,53%	264.013	264.013	-	17.542.400	17.542.400	-	-	-	-	17.806.413	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Mensual	10,36%	9,75%	7.160.808	7.160.808	-	-	-	-	-	-	-	7.160.808	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Anual	5,90%	5,90%	4.879.418	4.833.808	45.610	4.446.121	4.446.121	-	-	-	-	9.325.539	
0-E	Enx Investments Paraguay (1)	Paraguay	Sudameris	USD	Vencimiento	6,73%	6,73%	27.629.280	27.629.280	-	-	-	-	-	-	-	27.629.280	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Bolsa de Valores de Asunción, BONOS Javier Ugarriza y Analía De Fátima García de Zuñiga	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	-	-	-	17.789.748	-	-	-	-	17.789.748	17.789.748	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	PYG	Mensual	12,74%	11,80%	3.986.510	3.986.510	-	-	-	-	-	-	-	3.986.510	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Anual	10,65%	10,29%	1.232.354	1.232.354	-	-	-	-	-	-	-	1.232.354	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Mensual	9,00%	8,50%	82.450	26.314	56.136	63.153	63.153	-	-	-	-	145.603	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Financiera Ueno	PYG	Mensual	6,75%	6,00%	-	-	-	542.937	542.937	-	-	-	-	542.937	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco ITAU Paraguay S.A.	PYG	Mensual	9,10%	9,10%	1.056.051	-	1.056.051	9.445.704	9.445.704	-	-	-	-	10.501.755	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Mensual	9,00%	8,50%	144.725	38.593	106.132	128.060	128.060	-	-	-	-	272.785	
SUBTOTAL								207.715.829			330.954.477						538.670.306	
TOTALES								291.029.325			401.977.517							693.006.842

(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 2023 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 31-12-23 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-12-23 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 montos No descontados M\$
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,94%	SOFR180 + 1,15%	14.376.874	-	14.376.874	-	-	-	-	-	-	14.376.874
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,94%	SOFR180 + 1,15%	8.386.144	-	8.386.144	-	-	-	-	-	-	8.386.144
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,94%	SOFR180 + 1,15%	4.792.584	-	4.792.584	-	-	-	-	-	-	4.792.584
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	3,40%	SOFR180 + 1,11%	37.229.359	970.095	36.259.264	-	-	-	-	-	-	37.229.359
0-E	Ecu aestibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	SOFR 30 + 2,62%	666.611	-	666.611	1.275.333	647.315	628.018	-	-	-	1.941.944
0-E	Saam Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Al vencimiento	7,97%	2,62%	886.505	886.505	-	-	-	-	-	-	-	886.505
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Corpanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	2,90%	5.378.500	-	5.378.500	-	-	-	-	-	-	5.378.500
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Trimestral	7,97%	SOFR 30 + 2,62%	439.437	439.437	-	-	-	-	-	-	-	439.437
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	6,33%	2,80%	2.381.380	1.208.671	1.172.709	10.479.830	2.258.584	8.221.246	-	-	-	12.861.210
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%	5,86%	463.997	115.780	348.217	1.006.935	464.874	464.874	77.187	-	-	1.470.932
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Banco de Crédito del Perú Itaú Corpanca New York Branch	USD	Mensual	5,93%	5,93%	122.797	30.699	92.098	429.789	122.797	122.797	122.797	61.398	-	552.586
0-E	Saam Towage Colombia SAS	Colombia	Branch	USD	Mensual	7,31%	SOFR30 + 2,5%	3.534.793	899.925	2.634.868	18.287.951	3.362.878	3.190.085	11.734.988	-	-	21.822.744
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	7,74%	SOFR90 + 2,4%	666.611	170.161	496.450	1.618.287	539.429	539.429	539.429	-	-	2.284.898
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.219.197	307.869	911.328	4.608.388	1.180.604	1.143.764	1.106.925	769.234	407.861	5.827.585
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	833.264	210.509	622.755	3.238.327	806.073	780.637	754.323	553.463	343.831	4.071.591
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.226.213	310.500	915.713	2.699.775	1.184.989	1.142.887	371.899	-	-	3.925.988
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.471.807	372.776	1.099.031	3.240.082	1.421.812	1.371.816	446.454	-	-	4.711.889
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	10,25%	TJLP + 3,70%	466.627	120.165	346.462	942.028	428.912	391.196	121.920	-	-	1.408.655
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	1.197.269	301.729	895.540	9.395.709	1.171.832	1.147.273	1.121.836	1.097.277	4.857.491	10.592.978
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	913.082	230.683	682.399	6.959.069	887.645	863.086	838.527	813.967	3.555.844	7.872.151
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	140.339	50.873	89.466	38.593	38.593	-	-	-	-	178.932
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	172.793	62.276	110.517	48.242	48.242	-	-	-	-	221.035
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	10,35%	TJLP + 3,80%	47.364	17.542	29.822	12.280	12.280	-	-	-	-	59.644
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,25%	4,25%	1.402.514	354.356	1.048.158	9.606.219	1.357.782	1.313.926	1.270.070	1.226.214	4.438.227	11.008.733
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,75%	3,75%	1.037.633	779.760	257.873	-	-	-	-	-	-	1.037.633
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,85%	3,85%	1.292.875	327.166	965.709	5.742.505	1.248.142	1.206.917	1.166.570	1.125.345	995.531	7.035.380
			SUBTOTAL					90.746.569			79.629.342						170.375.911

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 2023 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 31-12-23 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-12-23 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	BNDES	USD	Mensual	2,57%	2,57%	1.014.828	256.119	758.709	4.416.299	992.023	968.340	944.658	881.506	629.772	5.431.127
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,81%	2,81%	910.450	228.928	681.522	10.771.911	892.908	874.489	856.069	838.527	7.309.918	11.682.361
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,94%	2,94%	2.267.355	571.005	1.696.350	20.708.803	2.216.482	2.165.609	2.114.736	2.065.618	12.146.358	22.976.158
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,57%	3,57%	533.288	135.076	398.212	2.328.754	516.624	500.836	484.170	451.717	375.407	2.862.042
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,81%	3,81%	901.679	227.174	674.505	10.236.866	879.751	857.823	835.018	813.967	6.850.307	11.138.545
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,94%	3,94%	2.206.834	556.971	1.649.863	19.478.205	2.145.436	2.084.037	2.022.639	1.963.872	11.262.221	21.685.039
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Vencimiento	5,26%	5,21%	233.567	-	233.567	9.701.722	9.701.722	-	-	-	-	9.935.289
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	11,68%	11,53%	580.653	580.653	-	34.503.269	34.503.269	-	-	-	-	35.083.922
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,45%	1,45%	57.625.907	406.107	57.219.800	-	-	-	-	-	-	57.625.907
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	14,97%	13,87%	6.934.511	6.934.511	-	-	-	-	-	-	-	6.934.511
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	12,05%	11,97%	255.242	255.242	-	20.121.133	-	-	20.121.133	-	-	20.376.375
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	BCI	CLP	Vencimiento	15,37%	13,90%	795.548	795.548	-	-	-	-	-	-	-	795.548
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	7,09%	6,92%	80.695	80.695	-	43.946.343	43.946.343	-	-	-	-	44.027.038
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Banco Crédito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	90.343	90.343	-	43.933.187	-	-	43.933.187	-	-	44.023.530
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	2,59%	2,46%	130.691	130.691	-	63.369.289	63.369.289	-	-	-	-	63.499.980
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,96%	6,84%	88.900.497	1.068.332	87.832.165	-	-	-	-	-	-	88.900.497
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,43%	6,53%	270.153	270.153	-	17.565.205	17.565.205	-	-	-	-	17.835.358
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Mensual	10,36%	9,75%	7.166.948	7.166.948	-	-	-	-	-	-	-	7.166.948
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Anual	5,90%	5,90%	4.896.084	4.839.948	56.136	4.471.558	4.471.558	-	-	-	-	9.367.642
0-E	Enx Investments Paraguay (1)	Paraguay	Sudameris	USD	Vencimiento	6,73%	6,73%	27.629.280	27.629.280	-	-	-	-	-	-	-	27.629.280
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Bolsa de Valores de Asunción, BONOS Javier Ugarriza y Analía De	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	-	-	-	17.812.553	-	-	-	-	17.812.553	17.812.553
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Fátima García de Zuñiga	USD	Anual	4,00%	4,00%	-	-	-	9.457.985	-	-	9.457.985	-	-	9.457.985
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	PYG	Mensual	12,74%	11,80%	3.992.650	3.992.650	-	-	-	-	-	-	-	3.992.650
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Anual	10,65%	10,29%	1.238.493	1.238.493	-	-	-	-	-	-	-	1.238.493
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Mensual	9,00%	8,50%	100.868	32.453	68.415	85.958	85.958	-	-	-	-	186.826
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Financiera Ueno	PYG	Mensual	6,75%	6,00%	-	-	-	564.865	564.865	-	-	-	-	564.865
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco ITAU Paraguay S.A.	PYG	Mensual	9,10%	9,10%	1.065.701	-	1.065.701	9.468.510	9.468.510	-	-	-	-	10.534.211
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Mensual	9,00%	8,50%	162.267	44.733	117.534	151.742	151.742	-	-	-	-	314.009
			SUBTOTAL					208.756.564			332.909.040						541.665.604
			TOTALES					307.481.680			412.538.382						720.020.062

(1) Ver Nota 17

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

(c) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 31 de marzo de 2024 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%	4.726.516	4.726.516	-	111.181.512	-	-	-	-	111.181.512	115.908.028
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	15.616.230	15.616.230	-	108.651.328	11.902.353	11.936.530	11.970.708	12.004.885	60.836.852	124.267.558
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	422.135	422.135	-	52.486.143	-	52.486.143	-	-	-	52.908.278
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	167.872	167.872	-	44.604.976	-	-	-	-	44.604.976	44.772.848
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	150.202	-	150.202	51.999.215	-	-	-	-	51.999.215	52.149.417
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	3.580.033	3.580.033	-	110.839.115	-	-	-	-	110.839.115	114.419.148
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	2.084.402	-	2.084.402	88.172.593	-	-	-	-	88.172.593	90.256.995
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	1.143.598	-	1.143.598	85.689.701	-	-	14.373.742	14.373.742	56.942.217	86.833.299
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	15.283.750	15.283.750	-	14.824.978	14.824.978	-	-	-	-	30.108.728
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	4.494.413	4.494.413	-	180.892.118	-	-	-	-	180.892.118	185.386.531
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	19.568.300	19.568.300	-	120.577.267	15.174.623	15.174.623	15.174.623	15.174.623	59.878.775	140.145.567
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	495.935	495.935	-	37.910.481	-	-	6.182.253	6.182.253	25.545.975	38.406.416
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.231.709	2.231.709	-	123.730.836	-	-	-	-	123.730.836	125.962.545
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	1.936.739	-	1.936.739	184.488.550	-	-	-	-	184.488.550	186.425.289
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	4.881.863	4.881.863	-	183.735.907	-	-	-	-	183.735.907	188.617.770
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	4.416.924	4.416.924	-	179.749.340	-	-	-	-	179.749.340	184.166.264
TOTALES										<u>81.200.621</u>			<u>1.679.534.060</u>						<u>1.760.734.681</u>

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

(c) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 31 de marzo de 2024 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%	5.397.107	5.397.107	-	167.950.184	5.397.107	5.397.107	5.397.107	5.397.107	146.361.756	173.347.291
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	16.483.433	16.483.433	-	129.120.222	16.056.085	15.628.735	15.201.387	14.774.039	67.459.976	145.603.655
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	1.443.114	721.557	721.557	54.818.686	1.444.095	53.374.591	-	-	-	56.261.800
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	577.246	288.623	288.623	47.686.561	577.245	577.245	577.245	577.245	45.377.581	48.263.807
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	672.471	-	672.471	55.630.559	672.471	672.471	672.471	672.471	52.940.675	56.303.030
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	4.284.302	4.284.302	-	151.981.427	4.284.302	4.284.302	4.284.302	4.284.302	134.844.219	156.265.729
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	2.995.302	-	2.995.302	121.045.430	2.995.302	2.995.302	2.995.302	2.995.302	109.064.222	124.040.732
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	3.449.697	-	3.449.697	105.215.772	3.449.697	3.449.697	17.823.439	17.248.487	63.244.452	108.665.469
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	15.371.555	15.371.555	-	15.104.481	15.104.481	-	-	-	-	30.476.036
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	5.378.560	5.378.560	-	335.510.887	5.378.560	5.378.560	5.378.560	5.378.560	313.996.647	340.889.447
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	20.432.630	20.432.630	-	143.013.219	20.432.630	19.264.184	18.679.961	18.095.738	66.540.706	163.445.849
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	593.496	593.496	-	40.357.750	593.496	593.496	6.775.750	6.676.834	25.718.174	40.951.246
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.670.733	2.670.733	-	158.018.393	2.670.733	2.670.733	2.670.733	2.670.733	147.335.461	160.689.126
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	5.842.229	-	5.842.229	296.469.957	5.842.229	5.842.229	5.842.229	5.842.229	273.101.041	302.312.186
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	5.842.229	5.842.229	-	264.337.695	5.842.229	5.842.229	5.842.229	5.842.229	240.968.779	270.179.924
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	5.285.827	5.285.827	-	317.613.267	5.285.827	5.285.827	5.285.827	5.285.827	296.469.959	322.899.094
TOTALES										96.719.931			2.403.874.490						2.500.594.421

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 2023 es el siguiente:

(d.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%	3.356.802	-	3.356.802	110.267.279	-	-	-	-	110.267.279	113.624.081
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	14.434.360	-	14.434.360	107.676.127	11.804.756	11.838.653	11.872.551	11.906.448	60.253.719	122.110.487
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	62.276	-	62.276	52.045.669	-	52.045.669	-	-	-	52.107.945
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	25.436	-	25.436	44.233.162	-	-	-	-	44.233.162	44.258.598
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	315.763	315.763	-	51.568.516	-	-	-	-	51.568.516	51.884.279
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	2.491.295	-	2.491.295	109.911.316	-	-	-	-	109.911.316	112.402.611
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	1.326.660	-	1.326.660	87.452.254	-	-	-	-	87.452.254	88.778.914
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	281.212	-	281.212	84.953.986	-	-	-	14.255.880	70.698.106	85.235.198
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	15.026.347	-	15.026.347	14.690.131	14.690.131	-	-	-	-	29.716.478
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	3.127.600	-	3.127.600	179.348.576	-	-	-	-	179.348.576	182.476.176
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	18.107.692	-	18.107.692	119.533.763	15.050.194	15.050.194	15.050.194	15.050.194	59.332.987	137.641.455
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	345.114	-	345.114	37.628.654	-	-	6.131.560	6.131.560	25.365.534	37.973.768
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	1.553.015	-	1.553.015	122.867.593	-	-	-	-	122.867.593	124.420.608
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	476.246	-	476.246	182.960.393	-	-	-	-	182.960.393	183.436.639
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	3.397.220	-	3.397.220	182.190.023	-	-	-	-	182.190.023	185.587.243
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	3.073.675	-	3.073.675	178.221.510	-	-	-	-	178.221.510	181.295.185
TOTALES										<u>67.400.713</u>			<u>1.665.548.952</u>						<u>1.732.949.665</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 2023 es el siguiente: (continuación)

(d.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%	5.352.852	-	5.352.852	166.573.026	5.352.852	5.352.852	5.352.852	5.352.852	145.161.618	171.925.878
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	16.348.272	-	16.348.272	128.061.463	15.924.428	15.500.584	15.076.740	14.652.896	66.906.815	144.409.735
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	1.432.337	-	1.432.337	54.545.461	1.432.337	53.113.124	-	-	-	55.977.798
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	571.882	-	571.882	47.292.555	571.882	571.882	571.882	571.882	45.005.027	47.864.437
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	666.612	333.306	333.306	55.509.415	666.611	667.488	667.488	667.488	52.840.340	56.176.027
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	4.249.171	-	4.249.171	150.735.205	4.249.171	4.249.171	4.249.171	4.249.171	133.738.521	154.984.376
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	2.970.741	-	2.970.741	120.052.880	2.970.741	2.970.741	2.970.741	2.970.741	108.169.916	123.023.621
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	3.421.410	-	3.421.410	104.353.021	3.421.410	3.421.410	17.677.290	17.107.052	62.725.859	107.774.431
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	15.245.511	-	15.245.511	14.980.627	14.980.627	-	-	-	-	30.226.138
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	5.334.457	-	5.334.457	332.759.760	5.334.457	5.334.457	5.334.457	5.334.457	311.421.932	338.094.217
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	20.265.086	-	20.265.086	141.840.537	20.265.086	19.106.221	18.526.789	17.947.356	65.995.085	162.105.623
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	588.630	-	588.630	40.026.824	588.630	588.630	6.720.190	6.622.085	25.507.289	40.615.454
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.648.834	-	2.648.834	156.722.674	2.648.834	2.648.834	2.648.834	2.648.834	146.127.338	159.371.508
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	5.794.324	-	5.794.324	294.038.959	5.794.324	5.794.324	5.794.324	5.794.324	270.861.663	299.833.283
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	5.794.324	-	5.794.324	262.170.176	5.794.324	5.794.324	5.794.324	5.794.324	238.992.880	267.964.500
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	5.242.484	-	5.242.484	315.008.896	5.242.484	5.242.484	5.242.484	5.242.484	294.038.960	320.251.380
TOTALES										<u>95.926.927</u>			<u>2.384.671.479</u>						<u>2.480.598.406</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 31 de marzo de 2024:

(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 Puertos del Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	89.336	-	89.336	-	-	-	-	89.336
							<u>89.336</u>				<u>-</u>	<u>89.336</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 Puertos del Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	89.336	-	89.336	-	-	-	-	89.336
							<u>89.336</u>				<u>-</u>	<u>89.336</u>

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

(f) Obligaciones por concesión (continuación)

Los pasivos financieros por contrato de concesión están compuestos de la siguiente forma, al 31 de diciembre de 2023:

(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 Puertos del Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	84.204	-	<u>84.204</u>	-	-	-	-	<u>84.204</u>
							<u><u>84.204</u></u>				<u><u>-</u></u>	<u><u>84.204</u></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 Puertos del Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	84.204	-	<u>84.204</u>	-	-	-	-	<u>84.204</u>
							<u><u>84.204</u></u>				<u><u>-</u></u>	<u><u>84.204</u></u>

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

(g) El detalle de los arrendamientos financieros (obligaciones por leasing) al 31 de marzo de 2024 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	Acreeedora		Amortización	Efectiva	Nominal	Corriente	Meses	Meses	No Corriente	A 2 años	A 3 años	A 4 años	A 5 años	Meses	Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	46.140	15.707	30.433	53.994	50.067	3.927	-	-	-	100.134
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	53.013	17.671	35.342	59.884	59.884	-	-	-	-	112.897
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Itaú	USD	Mensual	12,42%	12,42%	134.494	33.378	101.116	257.208	257.208	-	-	-	-	391.702
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	23.561	6.872	16.689	-	-	-	-	-	-	23.561
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	29.452	7.854	21.598	14.726	14.726	-	-	-	-	44.178
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	23.561	5.890	17.671	23.561	23.561	-	-	-	-	47.122
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Scotiabank Perú	USD	Mensual	5,10%	5,10%	46.140	46.140	-	-	-	-	-	-	-	46.140
								356.361			409.373						765.734

(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	Acreeedora		Amortización	Efectiva	Nominal	Corriente	Meses	Meses	No Corriente	A 2 años	A 3 años	A 4 años	A 5 años	Meses	Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	47.122	15.707	31.415	54.976	51.049	3.927	-	-	-	102.098
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	54.975	18.652	36.323	61.848	61.848	-	-	-	-	116.823
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Itaú	USD	Mensual	12,42%	12,42%	142.348	35.342	107.006	273.897	273.897	-	-	-	-	416.245
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	25.525	7.854	17.671	-	-	-	-	-	-	25.525
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	32.397	7.854	24.543	15.707	15.707	-	-	-	-	48.104
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	26.506	6.872	19.634	25.524	25.524	-	-	-	-	52.030
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Scotiabank Perú	USD	Mensual	5,10%	5,10%	46.140	46.140	-	-	-	-	-	-	-	46.140
								375.013			431.952						806.965

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 2023 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	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	42.101	10.525	31.576	47.364	43.856	3.508	-	-	-	89.465
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	52.627	13.157	39.470	54.381	54.381	-	-	-	-	107.008
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Itaú	USD	Mensual	12,42%	12,42%	114.903	28.068	86.835	263.136	175.424	87.712	-	-	-	378.039
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	28.068	7.017	21.051	-	-	-	-	-	-	28.068
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	27.191	7.017	20.174	20.174	20.174	-	-	-	-	47.365
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	21.928	5.263	16.665	27.191	27.191	-	-	-	-	49.119
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Scotiabank Perú	USD	Mensual	5,10%	5,10%	164.022	122.797	41.225	-	-	-	-	-	-	164.022
								450.840			412.246						863.086

(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	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	44.734	11.403	33.331	48.241	44.733	3.508	-	-	-	92.975
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	55.259	14.034	41.225	55.259	55.259	-	-	-	-	110.518
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Itaú	USD	Mensual	12,42%	12,42%	122.797	30.699	92.098	280.679	186.827	93.852	-	-	-	403.476
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	31.576	7.894	23.682	-	-	-	-	-	-	31.576
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	28.945	7.017	21.928	21.928	21.928	-	-	-	-	50.873
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	23.682	6.140	17.542	29.822	29.822	-	-	-	-	53.504
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Scotiabank Perú	USD	Mensual	5,10%	5,10%	164.022	122.797	41.225	-	-	-	-	-	-	164.022
								471.015			435.929						906.944

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

(i) El detalle de los pasivos de cobertura al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Tipo de Cobertura	Sociedad	Riesgo cubierto	Corriente		No corriente		Valores justos	
			31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Swap	SM SAAM S.A.	Tipo de cambio	1.915.316	985.883	2.296.220	-	4.211.536	985.883
		TOTALES	1.915.316	985.883	2.296.220	-	4.211.536	985.883

(j) El detalle de las opciones al 31 de marzo de 2024 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\$	
SAAM S.A.	97.036.000-K	Clear Ocean Investment S.A. / Bellomare Ventures Inc.	Chile	USD	Opción	-	-	-	24.687.061	-	-	24.687.061
								Totales	24.687.061			24.687.061

El detalle de las opciones al 31 de diciembre 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\$	
SAAM S.A.	97.036.000-K	Clear Ocean Investment S.A. / Bellomare Ventures Inc.	Chile	USD	Opción	-	-	-	22.056.938	-	-	22.056.938
								Totales	22.056.938			22.056.938

Este pasivo financiero reconocido por la subsidiaria SAAM S.A., corresponde a una opción de venta (“Put”) que tiene el socio Clear Ocean Investments S.A. y Bellomare Ventures Inc. sobre el 30% de la propiedad de Intertug contra SAAM S.A. Adicionalmente SAAM S.A. tiene una opción de compra (“Call”) sobre esas mismas acciones. Este tipo de opciones son consideradas como un instrumento de patrimonio. Dado que no existe ningún flujo de caja, entonces no se debe realizar ningún registro en el balance o estado de resultados por cambios en su valor

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 31 de marzo de 2024:

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios sin efecto en flujo			
	Saldo al 01-01-2024	Provenientes	Utilizados	Intereses Pagados	Total	Diferencias de cambio y reajustes	Costos financieros	Otros cambios	Saldo al 31-03-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios y arrendamientos	693.869.928	266.794.493	(280.356.446)	(8.759.138)	(22.321.091)	67.765.387	10.642.502	2.083.002	752.039.728
Obligaciones con el público	1.732.949.665	-	-	(346.156)	(346.156)	12.355.000	14.447.518	1.328.654	1.760.734.681
Total	2.426.819.593	266.794.493	(280.356.446)	(9.105.294)	(22.667.247)	80.120.387	25.090.020	3.411.656	2.512.774.409

A continuación se presenta la reconciliación de los saldos de otros pasivos financieros al 31 de diciembre 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 31-12-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios y arrendamientos	975.273.872	1.030.610.119	(1.482.624.309)	(56.340.835)	(508.355.025)	20.160.312	49.341.537	157.449.232	693.869.928
Obligaciones con el público	1.607.062.349	175.196.281	(122.728.887)	(59.365.317)	(6.897.923)	63.788.495	69.916.274	(919.530)	1.732.949.665
Total	2.582.336.221	1.205.806.400	(1.605.353.196)	(115.706.152)	(515.252.948)	83.948.807	119.257.811	156.529.702	2.426.819.593

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 renovado hasta octubre 2033; Tampico de duración 9 años, renovado en mayo 2016; Altamira de duración 9 años, a partir de agosto 2014 (se renovó por 8 años más a partir de enero 2024); Tuxpan de duración 8 años, a partir de noviembre 2015 (se renovó con vigencia hasta diciembre 2031).

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)

La subsidiaria directa Servicios Aeroportuarios Aerosan acuerda arriendo con la Sociedad Concesionario Nuevo Pudahuel S.A. (N.P.U.) otorgando el derecho para la explotación de bodegas, oficinas y área pavimentada destinadas a la prestación de servicios de operación de carga internacional de importación y exportación en el Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de Santiago. Para el centro de importaciones, según el "Contrato de arrendamiento N°3588", cuenta con vigencia hasta diciembre 2023 y para el centro de exportaciones, según "Contrato de arrendamiento N°4079", cuenta con vigencia al 31 de diciembre de 2028.

La subsidiaria directa Aerosan S.A.S. con el derecho para operar en Bogotá, Medellín, Barranquilla, Pereira, San Andrés y Cartagena, ha 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 principales tienen vigencia hasta enero 2027 en Bogotá y julio 2024 en Medellín, este último cuenta con renovación automática por un año (julio 2025).

Las subsidiarias directas de Aronem Air Cargo S.A. y Pertraly 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 enero 2033 respectivamente.

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

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Corriente	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Acreeedores comerciales	382.547.007	361.867.554
Otras cuentas por pagar	41.967.419	43.189.457
Total	424.514.426	405.057.011
No corriente	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Acreeedores comerciales	110.933	112.271
Total	110.933	112.271

El detalle de los Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar al 31 de marzo de 2024 es el siguiente:

Proveedores con pagos al día

Montos según días vencidos						
Tipo de proveedor	Hasta 30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121-365 días	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	31-03-2024
						M\$
Productos	296.027.779	719.593	150.202	-	-	296.897.574
Servicios	89.918.463	2.986.362	1.641.419	503.617	-	95.049.861
Otros	20.197.445	-	-	-	-	20.197.445
Totales	406.143.687	3.705.955	1.791.621	503.617	-	412.144.880

Proveedores con pagos vencidos

Montos según días vencidos							
Tipo de proveedor	Hasta 30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121-180 días	Más de 181 días	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	31-03-2024
							M\$
Productos	180.635	25.524	-	-	-	-	206.159
Servicios	8.081.437	1.721.919	1.333.162	1.026.869	-	-	12.163.387
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Totales	8.262.072	1.747.443	1.333.162	1.026.869	-	-	12.369.546

El detalle de cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar Corrientes al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Proveedores con pagos al día

Montos según plazos de pago						
Tipo de proveedor	Hasta 30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121 a 365 días	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	31-12-2023
						M\$
Productos	285.670.090	431.543	81.572	-	-	286.183.205
Servicios	75.411.500	1.946.329	764.849	14.030.412	-	92.153.090
Otros	19.314.315	-	-	-	-	19.314.315
Totales	380.395.905	2.377.872	846.421	14.030.412	-	397.650.610

Proveedores con pagos vencidos

Montos según días vencidos							
Tipo de proveedor	Hasta 30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121-180 días	Más de 181 días	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	31-12-2023
							M\$
Productos	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	4.117.201	1.277.087	804.319	507.852	693.802	6.140	7.406.401
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Totales	4.117.201	1.277.087	804.319	507.852	693.802	6.140	7.406.401

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

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$	31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Gastos de reestructuración	-	-	5.545.153	5.545.153
Participación en utilidades y bonos	13.059.058	12.572.432	-	-
Reclamaciones legales	982	877	4.452.055	4.019.841
Otras provisiones (1) (2)	12.914.316	12.308.250	39.359.919	37.037.274
Total	25.974.356	24.881.559	49.357.127	46.602.268

(b) Otras provisiones

(1) El detalle de las otras provisiones corrientes al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Corriente	
	31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Demurrage	8.005.845	7.067.833
Convenios de marca	2.529.867	2.716.441
Contingencias	823.654	778.006
Mantención estación de servicios y servicios operacionales	265.062	260.505
Gastos generales, auditoría y memorias	109.904	137.347
Comisiones y seguros	32.396	19.297
Honorarios y asesorías	19.639	21.424
Otros	1.127.949	1.307.397
Total	12.914.316	12.308.250

(2) El detalle de las otras provisiones no corrientes al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	No Corriente	
	31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Retiros de Estanques	15.153.676	15.233.820
Contingencias	13.009.660	11.594.301
Provisión juicio Brasil	11.196.583	10.209.153
Totales	39.359.919	37.037.274

Nota 25 – Otras provisiones (continuación)**(c) Movimientos**

El movimiento de las provisiones al 31 de marzo de 2024 es el siguiente:

Movimientos	Reestructuración	Reclamaciones legales	Otras provisiones y participaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2024	5.545.153	4.020.718	61.917.956	71.483.827
Provisiones adicionales	-	-	9.988.204	9.988.204
Aumento (disminución) en provisiones existentes	-	-	2.516.971	2.516.971
Provisión utilizada	-	-	(12.773.340)	(12.773.340)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	432.319	3.683.504	4.115.823
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	(2)	(2)
Cambios en provisiones, total	-	432.319	3.415.337	3.847.656
Saldo final al 31-03-2024	5.545.153	4.453.037	65.333.293	75.331.483

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre 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	-	171.319	24.035.662	24.206.981
Aumento (disminución) en provisiones existentes	2.584.248	53.505	(4.026.367)	(1.388.614)
Provisión utilizada	(406.226)	(3.095.509)	(37.073.033)	(40.574.768)
Reversión de Provisión No Utilizada	-	-	(574.893)	(574.893)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	277.724	1.976.342	2.254.066
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	12.646	12.646
Cambios en provisiones, total	2.178.022	(2.592.961)	(15.649.643)	(16.064.582)
Saldo final al 31-12-2023	5.545.153	4.020.718	61.917.956	71.483.827

Nota 25 – Otras provisiones (continuación)**(d) Descripción de la naturaleza de las principales provisiones**

Reclamaciones Legales: las provisiones por reclamaciones legales corresponden principalmente a juicios y otros procedimientos, incluyendo sus costos legales y posibles desembolsos, entre ellos principalmente los que se deriven de las investigaciones de las autoridades de libre competencia en el negocio de transporte de vehículos y contingencias asociadas a estos casos.

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, gastos de servicios generales, de memoria, auditorías externas contratadas, retiro de estanques, contingencias legales que a la fecha de cierre aún se encuentran pendientes de pago.

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

El detalle de este rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$	31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Vacaciones del personal	12.692.830	12.795.493	-	-
Bono de compensación variable	17.955.756	22.001.675	-	-
Pasivo reconocido beneficios por terminación y fondo jubilación	3.096.314	3.792.667	20.583.513	18.912.462
Totales	33.744.900	38.589.835	20.583.513	18.912.462

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

(b) Beneficios por terminación

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Provisión Indemnización Años de Servicio	31-03-2024	31-12-2023
Tabla de mortalidad	M95H-M95M	M95H-M95M
Tasa de interés anual	5,85%	5,30%
Tasa de rotación retiro voluntario	2,50%	2,50%
Tasa de rotación necesidad de la empresa	5,00%	5,00%
Incremento salarial	3,50%	3,50%
Edad de jubilación		
Hombres	65	65
Mujeres	60	60
Provisión Beneficios Post Jubilatorios	31-03-2024	31-12-2023
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Tasa de interés anual	2,59%	2,85%

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:

31 de marzo de 2024

Provisión de Indemnización por años de servicios:

Supuesto actuarial	-10%	Actual	+10%
Tabla de mortalidad	36%	M95H-M95M al 40%	44%
Tasa de interés anual (en pesos)	5,27%	5,85%	6,44%
Tasa de salida (anual) por Art. 159	2,25%	2,50%	2,75%
Tasa de salida (anual) por Art. 161	4,50%	5,00%	5,50%
Incremento salarial (en pesos)	3,15%	3,50%	3,85%
Inflación anual futura promedio	2,94%	3,26%	3,59%
Edad de jubilación			
Hombres		65	
Mujeres		60	
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%		+10%
Saldo Contable con variación al 31-03-2024		5.050.898	5.050.898
Variación Actuarial		31.933	(29.913)
Saldo después de variación Actuarial		5.082.831	5.020.985

Provisión Beneficios post jubilatorios:

Supuesto actuarial	-10%	Actual	+10%
Tabla de mortalidad	90%	Tablas al 100% CB-2014, RV-2014-M, B-2014-M	110%
Tasa de interés anual (en pesos)	2,33%	2,59%	2,85%
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%		+10%
Saldo Contable con variación al 31-03-2024		7.214.587	7.214.587
Variación Actuarial		498.601	(432.664)
Saldo después de variación Actuarial		7.713.188	6.781.923

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 2023

Provisión de Indemnización por años de servicios:

Supuesto actuarial	-10%	Actual	+10%
Tabla de mortalidad	36%	M95H-M95M al 40%	44%
Tasa de interés anual (en pesos)	4,77%	5,30%	5,83%
Tasa de salida (anual) por Art. 159	2,25%	2,50%	2,75%
Tasa de salida (anual) por Art. 161	4,50%	5,00%	5,50%
Incremento salarial (en pesos)	3,15%	3,50%	3,85%
Inflación anual futura promedio	2,94%	3,26%	3,59%
Edad de jubilación			
Hombres		65	
Mujeres		60	
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%		+10%
Saldo Contable con variación al 31-12-2023		5.188.165	5.188.165
Variación Actuarial		45.610	(42.979)
Saldo después de variación Actuarial		5.233.775	5.145.186

Provisión Beneficios post jubilatorios:

Supuesto actuarial	-10%	Actual	+10%
Tabla de mortalidad	90%	Tablas al 100% CB-2014, RV-2014-M, B-2014-M	110%
Tasa de interés anual (en pesos)	2,57%	2,85%	3,14%
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%		+10%
Saldo Contable con variación al 31-12-2023		7.159.054	7.159.054
Variación Actuarial		498.180	(436.316)
Saldo después de variación Actuarial		7.657.234	6.722.738

(b.2) SM SAAM

La obligación definida está constituida por la indemnización por años de servicios 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 oscila entre 5,68% y 9,30%.
- ii) Tasa de incremento salarial oscila entre 2,44% y 6,00%.
- iii) Tasa de rotación promedio del grupo que oscila entre un 2,50% y un 23,06% por retiro voluntario.
- iv) Tabla de mortalidad: afín con cada jurisdicción.

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:

Supuesto actuarial	10%	Actual (promedio)	-10%
Tasa de descuento	6,25% - 10,23%	5,68% - 9,30%	5,11% - 8,37%
Tasa de incremento salarial	2,68% - 6,60%	2,44% - 6,00%	2,20% - 5,40%
(*) Tasa de rotación	2,75% - 25,37%	2,50% - 23,06%	2,25% - 20,75%

(*) Las tasas incluyen las diferentes variables aplicadas a cada sociedad.

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

Efecto variación incremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Saldo contable	11.414.342	10.357.910
Variación actuarial	(28.469)	(16.665)
Saldo después de variación actuarial	11.385.873	10.341.245

Efecto variación decremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Saldo contable	11.414.342	10.357.910
Variación actuarial	28.470	35.085
Saldo después de variación actuarial	11.442.812	10.392.995

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

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo inicial	22.705.129	23.156.148
Adquisiciones mediante combinación de negocios	-	689.828
Costo del servicio	338.869	1.457.819
Costo por intereses	367.206	1.826.875
(Pérdidas) ganancias actuariales	89.012	(495.400)
Variación en el Cambio de Moneda Extranjera	688.205	(331.799)
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(223.711)	(552.071)
Liquidaciones	(284.881)	(1.237.911)
Otros movimientos	(2)	(1.808.360)
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final	23.679.827	22.705.129

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

(d) Presentación en el estado de situación financiera

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Beneficios post-empleo		
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, corriente	3.096.314	3.792.667
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, no corriente	20.583.513	18.912.462
Total obligación por beneficios post empleo	<u>23.679.827</u>	<u>22.705.129</u>

Nota 27 – Otros pasivos no financieros corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco	253.535.967	253.550.255
Dividendos por pagar a accionistas minoritarios de subsidiarias	32.648.039	74.367.228
Ventas anticipadas e ingresos operacionales en curso	4.048.571	3.843.540
Otros	10.716.756	6.536.802
Totales	<u>300.949.333</u>	<u>338.297.825</u>

Nota 28 – Otros pasivos no financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Dividendos mínimos para pagar en el siguiente ejercicio	6.485.176	-
Ventas anticipadas tarjeta flota combustibles	1.449.004	2.075.266
Totales	<u>7.934.180</u>	<u>2.075.266</u>

Nota 29 – Clases de activos y pasivos financieros

Los activos financieros al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se muestran a continuación:

Descripción específica del activo financiero	Categoría y valorización del activo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$	31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$	31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	Activo financiero a valor justo	2.510.818.135	1.659.443.687	-	-	2.510.818.135	1.659.443.687
Instrumentos de patrimonio (inversiones en acciones)	Activo financiero a valor razonable (valor bursátil) disponible para la venta	-	-	40.549.448	40.541.703	40.549.448	40.541.703
Inversiones financieras mayores a 90 días para activos corrientes y mayores a un año para activos no corrientes	Activo financiero a valor justo	586.698.392	175.993.839	2.069.254	1.835.959	588.767.646	177.829.798
Coberturas de tipo de cambio	Instrumento de cobertura del valor razonable	1.606.078	1.314.803	2.519.068	12.971.728	4.125.146	14.286.531
Otros activos financieros corrientes y no corrientes		588.304.470	177.308.642	45.137.770	55.349.390	633.442.240	232.658.032
Cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Activo financiero a costo amortizado	366.057.609	331.455.406	472.396	498.361	366.530.005	331.953.767
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Activo financiero a costo amortizado	53.239.862	60.876.930	-	-	53.239.862	60.876.930
Total activos financieros		3.518.420.076	2.229.084.665	45.610.166	55.847.751	3.564.030.242	2.284.932.416

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

Los pasivos financieros al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se muestran a continuación:

Descripción específica del pasivo financiero	Categoría y valoración del pasivo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$	31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$	31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Préstamos bancarios, obligaciones por bonos y otros préstamos	Pasivos financieros	392.540.913	358.514.242	2.144.244.159	2.089.583.407	2.528.426.522	2.457.684.312
Pasivos por arrendamientos financieros	Pasivos financieros	356.361	450.840	409.373	412.246	765.734	863.086
Coberturas de tipo de cambio	Instrumento de cobertura del valor razonable	1.915.316	985.883	2.296.220	-	4.211.536	985.883
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes		394.812.590	359.950.965	2.146.949.752	2.089.995.653	2.533.403.792	2.459.533.281
Cuentas por pagar a proveedores, retenciones previsionales, impuestos y otras cuentas por pagar	Pasivos financieros al costo amortizado	424.514.426	405.057.011	110.933	112.271	424.625.359	405.169.282
Pasivos por arrendamiento	Pasivos financieros al costo amortizado	41.102.234	33.734.912	316.567.308	280.626.360	357.669.542	314.361.272
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Pasivo financiero a costo amortizado	473.179	8.995.225	-	3.116.408	473.179	12.111.633
Total pasivos financieros		860.902.429	807.738.113	2.463.627.993	2.373.850.692	3.316.171.872	3.191.175.468

Nota 30 – Patrimonio

(a) Capital y número de acciones

Al 31 de marzo de 2024 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
	1.255.208.164	1.255.208.164

(b) Accionistas controladores

Al 31 de marzo de 2024, 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 2023 y el 31 de marzo de 2024, se han distribuido los siguientes dividendos:

N° Dividendo	Tipo de Dividendo	Fecha del Acuerdo	Fecha de Pago	Dividendo por Acción \$
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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Detalle de Otras Reservas	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Reservas por superávit de revaluación	1.031.342	1.031.342
Reservas por diferencias de cambio por conversión (1)	1.577.094.536	769.724.245
Reservas de cobertura de flujo de caja	(140.205)	128.133
Reservas de disponibles para la venta	13.141.424	19.923.811
Otras reservas varias	(126.538.029)	(144.286.499)
Total Otras Reservas	1.464.589.068	646.521.032

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el detalle de las otras reservas varias es el siguiente:

	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Efecto por venta de acciones "LQIF-D"	131.642.239	131.642.239
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria LQIF	144.650.719	144.530.715
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	(9.210.282)	(9.128.286)
Efecto por cambios de participación en SM SAAM	9.638.258	9.638.258
Efecto por cambios de participación en CCU	(36.812.240)	(36.812.240)
Otras reservas provenientes del patrimonio de otras subsidiarias	(500.205.200)	(507.339.578)
Otros efectos	9.982.140	(593.944)
Total otras reservas varias	(126.538.029)	(144.286.499)

(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 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Venta de bienes	1.185.162.169	1.193.409.559
Prestación de servicios	145.193.129	113.644.770
Totales	<u>1.330.355.298</u>	<u>1.307.054.329</u>

(b) Gasto de Administración

El detalle al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Gastos del personal	(46.416.485)	(38.199.799)
Depreciación y amortización	(19.052.539)	(15.535.149)
Transportes / Mantención	(20.602.490)	(20.814.367)
Servicios y Asesorías generales / Seguros	(14.776.170)	(14.063.176)
Comisiones / Serv. operacionales	(16.862.853)	(12.749.099)
Royalty	(1.606.391)	(1.551.846)
Gastos de sistemas	(745.216)	(636.884)
Arriendos	(792.775)	(857.111)
Asesorías y Honorarios profesionales	(3.107.576)	(2.667.248)
Gastos de participación y dietas del directorio	(616.027)	(4.039.178)
Gastos de marketing	(2.664.397)	(2.728.076)
Gastos de comunicación e información	(1.581.332)	(1.150.272)
Permisos / Patentes	(2.739.359)	(2.305.622)
Servicios logísticos en clientes	(1.052.333)	(898.565)
Servicios generales, agua, luz, teléfono	(512.813)	(382.606)
Otros gastos	(6.468.767)	(4.789.528)
Totales	<u>(139.597.523)</u>	<u>(123.368.526)</u>

(c) Otros gastos por función

El detalle al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Amortización de activos intangibles	(100.180)	(100.180)
Deterioro Propiedad, planta y equipos	(74.087)	-
Honorarios no operativos	(62.833)	(30.773)
Gastos juicios Brasil	(16.489)	(3.083)
IVA no recuperable e impuesto adicional	(405.135)	(308.535)
Diferencia provisión gastos años anteriores	(102.382)	(260.660)
Otros gastos por función	(55.704)	(229.955)
Totales	<u>(816.810)</u>	<u>(933.186)</u>

Nota 31 – Ingresos y Gastos (continuación)

(d) Otras ganancias (pérdidas)

El detalle al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Otras Ganancias		
Ganancia valorización inversión a valor justo (Enex Paraguay)	-	5.830.917
Asesorías a terceros	-	191.434
Utilidad en venta de activos	5.661.856	377.681
Total otras ganancias	5.661.856	6.400.032
Otras Pérdidas		
Asesorías de terceros	-	(42.237)
Otros ingresos (egresos)	8.819	(99.416)
Total otras pérdidas	8.819	(141.653)
Total Otras Ganancias (Pérdidas) neto	5.670.675	6.258.379

(e) Costos Financieros

El detalle al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Intereses por préstamos bancarios y obligaciones con el público (bonos)	(25.143.543)	(27.151.855)
Intereses pagados contratos de arriendo	(3.387.671)	(2.455.447)
Intereses por otros instrumentos financieros	(1.705.554)	(339.893)
Comisiones bancarias, impuesto de timbre y otros costos financieros	(842.609)	(1.480.391)
Totales	(31.079.377)	(31.427.586)

Nota 32 – Gastos del Personal

El detalle al 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Sueldos y salarios	(57.609.258)	(43.350.223)
Beneficios a corto plazo a los empleados	(7.354.422)	(7.258.578)
Gasto por obligación por beneficios post empleo	(8.877.145)	(5.625.913)
Beneficios por terminación	(697.773)	(556.139)
Otros gastos de personal	(5.088.433)	(3.747.396)
Totales	(79.627.031)	(60.538.249)

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 31 de marzo de cada año es el siguiente:

	31-03-2024	31-03-2023
Ganancia (Pérdida) Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora. M\$	(11.915.747)	407.030.384
Resultado Disponible para Accionistas Comunes, Básico. M\$	(11.915.747)	407.030.384
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	1.662.759.593	1.662.759.593
Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción. M\$	(0,007166248)	0,244792083

Nota 34 – Medio Ambiente

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

Al 31 de marzo de 2024 la subsidiaria CSAV no ha efectuado desembolsos por este concepto.

Al 31 de marzo de 2024 la subsidiaria Enx, efectuó desembolsos por M\$ 255.245 (M\$ 787.248 al 31 de marzo de 2023), 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.

Las operaciones de remolcadores y logística aérea 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 controlado a través de diversos mecanismos de control interno, que actúan sobre la exposición de los clientes, basado en un análisis de su capacidad crediticia y comportamientos de pago.

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 esos activos 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 31 de marzo de 2024, 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 periódicamente de manera de aplicar los controles definidos por las políticas establecidas y monitorear el estado de las cuentas pendientes por cobrar.

Por otra parte, también en relación con la subsidiaria SM SAAM, en el caso de existir excedentes de caja, estos pueden ser invertidos en instrumentos financieros de renta fija, alta calidad y una buena clasificación de riesgo nacional e internacional.

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.

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.

Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero (continuación)

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.³

Riesgo de tipo de cambio

Al 31 de marzo de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a \$22.691 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$1.135 millones.

En la subsidiaria Enex, al 31 de marzo de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio es un pasivo equivalente a \$371.856 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 \$18.593 millones.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 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 31 de marzo de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un activo equivalente a \$39.663 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 \$1.983 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 y el peso colombiano. 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 31 de marzo de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a \$77.687 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 \$3.884 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.

³ 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 31 de marzo de 2024, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por \$423.147 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 \$42 millones.

A nivel corporativo, Quiñenco mantiene un 100,0% de sus compromisos financieros con tasa fija, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

Segmento Energía, mantiene un 41,1% de sus obligaciones con tasa fija y un 58,9% 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 no mantiene obligaciones que devenguen intereses.

SM SAAM mantiene un 72,8% de sus obligaciones con tasa fija, un 10,4% en tasa protegida y un 16,9% 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 85,6% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés	31-03-2024	31-12-2023
Tasa de interés fija	84,0%	85,0%
Tasa de interés protegida	1,6%	1,5%
Tasa de interés variable	14,4%	13,6%

Al 31 de marzo de 2024, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de \$362.357 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de tres meses de \$906 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, ajustes de consolidación, 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 31 de marzo de 2024 y 2023 son los siguientes:

	Operaciones Continuadas		Operaciones Discontinuas	
	01-01-2024	01-01-2023	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
En Chile	1.068.102.542	1.099.066.267	-	15.584.118
En Sudamérica	70.945.080	50.160.973	-	33.181.386
En Centro América	9.223.050	8.779.367	-	11.316.832
En Norte América	182.084.626	149.047.722	-	14.084.992
Total Ingresos ordinarios, provenientes de clientes externos	1.330.355.298	1.307.054.329	-	74.167.328

Los activos no corrientes por áreas geográficas al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	Operaciones Continuadas	
	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
En Chile	531.597.483	551.145.549
En Sudamérica	571.837.241	514.888.736
En Centro América	71.285.890	64.738.473
En Norte América	706.320.711	626.971.516
Total activos no corrientes (*)	1.881.041.325	1.757.744.274

(*) 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 31 de marzo de 2024 el resultado por segmentos es el siguiente:

Estado de Resultados	Segmentos marzo 2024					Total
	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	
Negocios no bancarios	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	-	1.197.497.421	-	132.732.415	125.462	1.330.355.298
Costo de Ventas	-	(1.063.853.506)	-	(95.415.856)	(90.453)	(1.159.359.815)
Ganancia bruta	-	133.643.915	-	37.316.559	35.009	170.995.483
Otros ingresos por función	-	-	-	69.919	-	69.919
Gastos de administración	(286.553)	(107.777.348)	(2.804.603)	(21.190.354)	(7.538.665)	(139.597.523)
Otros gastos por función	(100.180)	(142.731)	-	(557.999)	(15.900)	(816.810)
Otras ganancias (pérdidas)	-	(80.247)	(17.654)	5.761.307	7.269	5.670.675
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	(386.733)	25.643.589	(2.822.257)	21.399.432	(7.512.287)	36.321.744
Ingresos financieros	392.623	506.103	4.432.559	8.838.781	14.921.513	29.091.579
Costos financieros	(2.543.628)	(10.726.666)	(1.025)	(5.703.977)	(12.104.081)	(31.079.377)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	300.241	88.784.947	1.082.812	16.236.090	106.404.090
Diferencias de cambio	-	(7.072.686)	(21.957.788)	3.941.641	(2.676.179)	(27.765.012)
Resultados por Unidades de Reajuste	(1.898.260)	-	-	(75.530)	(10.924.648)	(12.898.438)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(4.435.998)	8.650.581	68.436.436	29.483.159	(2.059.592)	100.074.586
Gasto por impuesto a las ganancias	24.103	(4.173.156)	(223.153.019)	(8.455.943)	(1.470.067)	(237.228.082)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(4.411.895)	4.477.425	(154.716.583)	21.027.216	(3.529.659)	(137.153.496)
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	(4.411.895)	4.477.425	(154.716.583)	21.027.216	(3.529.659)	(137.153.496)
Estado de resultados Servicios Bancarios						
Ingreso operacional	780.345.051	-	-	-	2.832.842	783.177.893
Gasto operacional	(283.843.110)	-	-	-	-	(283.843.110)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	496.501.941	-	-	-	2.832.842	499.334.783
Gasto por pérdidas crediticias	(113.167.811)	-	-	-	-	(113.167.811)
Resultado antes de impuesto a la renta	383.334.130	-	-	-	2.832.842	386.166.972
Impuesto a la renta	(85.678.783)	-	-	-	-	(85.678.783)
Resultado de operaciones continuas	297.655.347	-	-	-	2.832.842	300.488.189
Ganancia Servicios Bancarios	297.655.347	-	-	-	2.832.842	300.488.189
Ganancia (pérdida) consolidada	293.243.452	4.477.425	(154.716.583)	21.027.216	(696.817)	163.334.693
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	73.937.217	4.477.425	(102.816.139)	12.938.992	(453.242)	(11.915.747)
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	219.306.235	-	(51.900.444)	8.088.224	(243.575)	175.250.440
Ganancia (pérdida) consolidada	293.243.452	4.477.425	(154.716.583)	21.027.216	(696.817)	163.334.693

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 31 de marzo de 2024 la depreciación, amortización y flujos de efectivo por segmentos son los siguientes:

	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación y amortización	(110.700)	(18.478.699)	(80.395)	(24.432.282)	(217.801)	(43.319.877)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios						
Flujo de operación	24.952	62.433.977	(261.923.310)	24.001.871	(19.245.926)	(194.708.436)
Flujo de inversión	(418.890.154)	(54.205.658)	925.636.186	(554.833)	50.355.383	502.340.924
Flujo de financiación	-	33.248.624	(68.117)	(123.080.635)	15.870.825	(74.029.303)
Flujo de efectivo de servicios bancarios						
Flujo de operación	2.171.145.497	-	-	-	39.195.095	2.210.340.592
Flujo de inversión	(2.276.081.718)	-	-	-	-	(2.276.081.718)
Flujo de financiación	(358.920.978)	-	-	-	895.257	(358.025.721)

Al 31 de marzo de 2024 los componentes de activos y pasivos por segmentos son los siguientes:

	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos corrientes	419.384.801	671.598.611	1.536.726.621	934.597.739	892.471.326	4.454.779.098
Activos no corrientes	844.670.038	1.464.583.697	6.430.338.462	1.133.701.287	882.619.573	10.755.913.057
Activos bancarios	56.791.470.813	-	-	-	(7.001.556)	56.784.469.257
Total activos	58.055.525.652	2.136.182.308	7.967.065.083	2.068.299.026	1.768.089.343	71.995.161.412
Pasivos corrientes	20.885.896	597.642.468	93.744.042	380.662.962	272.446.366	1.365.381.734
Pasivos no corrientes	270.851.860	592.839.943	95.972.961	516.513.510	1.381.098.725	2.857.276.999
Pasivos bancarios	51.535.027.320	-	-	-	(76.605.039)	51.458.422.281
Total pasivos	51.826.765.076	1.190.482.411	189.717.003	897.176.472	1.576.940.052	55.681.081.014

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 31 de marzo de 2023 el resultado por segmentos es el siguiente:

Estado de Resultados	Segmentos marzo 2023					Total
	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	
Negocios no bancarios	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	-	1.203.952.538	-	102.974.342	127.449	1.307.054.329
Costo de Ventas	-	(1.098.085.582)	-	(72.103.108)	(35.596)	(1.170.224.286)
Ganancia bruta	-	105.866.956	-	30.871.234	91.853	136.830.043
Otros ingresos por función	-	-	-	1.385.921	-	1.385.921
Gastos de administración	(287.888)	(93.737.325)	(3.924.513)	(15.873.272)	(9.545.528)	(123.368.526)
Otros gastos por función	(100.180)	(339.992)	-	(489.931)	(3.083)	(933.186)
Otras ganancias (pérdidas)	-	5.871.332	11.698	364.022	11.327	6.258.379
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	(388.068)	17.660.971	(3.912.815)	16.257.974	(9.445.431)	20.172.631
Ingresos financieros	1.229.532	593.966	715.689	1.548.699	13.614.492	17.702.378
Costos financieros	(2.562.466)	(8.463.561)	(4.082.563)	(5.471.934)	(10.847.062)	(31.427.586)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	290.612	492.565.517	818.679	18.407.006	512.081.814
Diferencias de cambio	-	5.514.251	(1.197.811)	(482.734)	2.013.553	5.847.259
Resultados por Unidades de Reajuste	(3.047.130)	-	-	(22.969)	(16.508.787)	(19.578.886)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(4.768.132)	15.596.239	484.088.017	12.647.715	(2.766.229)	504.797.610
Gasto por impuesto a las ganancias	5.803	(1.638.683)	1.072.174	(4.401.795)	(124.373)	(5.086.874)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(4.762.329)	13.957.556	485.160.191	8.245.920	(2.890.602)	499.710.736
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	6.635.923	-	6.635.923
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	(4.762.329)	13.957.556	485.160.191	14.881.843	(2.890.602)	506.346.659
Estado de resultados Servicios Bancarios						
Ingreso operacional	702.500.823	-	-	-	3.616	702.504.439
Gasto operacional	(263.441.479)	-	-	-	-	(263.441.479)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	439.059.344	-	-	-	3.616	439.062.960
Gasto por pérdidas crediticias	(105.507.919)	-	-	-	-	(105.507.919)
Resultado antes de impuesto a la renta	333.551.425	-	-	-	3.616	333.555.041
Impuesto a la renta	(67.600.414)	-	-	-	-	(67.600.414)
Resultado de operaciones continuas	265.951.011	-	-	-	3.616	265.954.627
Ganancia Servicios Bancarios	265.951.011	-	-	-	3.616	265.954.627
Ganancia (pérdida) consolidada	261.188.682	13.957.556	485.160.191	14.881.843	(2.886.986)	772.301.286
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	65.653.529	13.957.556	322.410.802	7.694.428	(2.685.931)	407.030.384
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	195.535.153	-	162.749.389	7.187.415	(201.055)	365.270.902
Ganancia (pérdida) consolidada	261.188.682	13.957.556	485.160.191	14.881.843	(2.886.986)	772.301.286

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 31 de marzo de 2023 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	(111.068)	(15.200.318)	(120.306)	(17.742.375)	(343.389)	(33.517.456)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios						
Flujo de operación	391.502	(5.775.046)	(7.430.119)	9.886.779	(17.421.082)	(20.347.966)
Flujo de inversión	(112.122.711)	(30.397.615)	700.102	(5.801.816)	(56.109.912)	(203.731.952)
Flujo de financiación	-	(5.155.286)	(4.178.526)	121.209.753	174.966.479	286.842.420
Flujo de efectivo de servicios bancarios						
Flujo de operación	447.006.540	-	-	-	28.991	447.035.531
Flujo de inversión	(1.055.198.258)	-	-	-	18.659	(1.055.179.599)
Flujo de financiación	(377.380.119)	-	-	-	951.212	(376.428.907)

Al 31 de diciembre de 2023 los componentes de activos y pasivos por segmentos son los siguientes:

	Financiero M\$	Energía M\$	Transporte M\$	Servicios Portuarios M\$	Otros M\$	Total M\$
Activos corrientes	494.649	618.250.312	1.583.353.341	923.574.907	771.355.832	3.897.029.041
Activos no corrientes	844.780.179	1.386.203.080	5.669.541.371	999.421.449	765.956.340	9.665.902.419
Activos bancarios	55.792.551.544	-	-	-	(6.971.970)	55.785.579.574
Total activos	56.637.826.372	2.004.453.392	7.252.894.712	1.922.996.356	1.530.340.202	69.348.511.034
Pasivos corrientes	18.360.935	579.726.325	92.817.647	445.352.419	205.322.983	1.341.580.309
Pasivos no corrientes	269.004.538	561.370.834	65.252.783	444.005.707	1.363.484.198	2.703.118.060
Pasivos bancarios	50.239.400.129	-	-	-	(119.285.106)	50.120.115.023
Total pasivos	50.526.765.602	1.141.097.159	158.070.430	889.358.126	1.449.522.075	54.164.813.392

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 31 de marzo de 2024:

Activos	Pesos		Unidad de	Pesos			Otras	Total
	Dólares	Chilenos		Fomento	Euros	Reales		
Negocios no Bancarios	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos corrientes								
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.015.018.076	423.004.495	-	40.950.554	2.876.410	-	28.968.600	2.510.818.135
Otros activos financieros corrientes	83.943.722	502.386.503	1.974.245	-	-	-	-	588.304.470
Otros activos no financieros, corriente	13.767.234	45.230.324	-	-	2.929.423	1.323.345	8.952.214	72.202.540
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	65.264.628	248.086.399	5.444	-	14.079.685	8.722.493	29.898.960	366.057.609
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	3.879.719	49.360.143	-	-	-	-	-	53.239.862
Inventarios	37.486.596	177.612.937	-	-	-	-	5.916.766	221.016.299
Activos por impuestos corrientes	255.441.657	25.614.427	-	342.187.783	-	265.062	5.361.117	628.870.046
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	2.474.801.632	1.471.295.228	1.979.689	383.138.337	19.885.518	10.310.900	79.097.657	4.440.508.961
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	14.270.137	-	-	-	-	-	-	14.270.137
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	14.270.137	-	-	-	-	-	-	14.270.137
Activos corrientes totales	2.489.071.769	1.471.295.228	1.979.689	383.138.337	19.885.518	10.310.900	79.097.657	4.454.779.098
Activos no corrientes								
Otros activos financieros no corrientes	3.652.943	40.489.373	-	-	995.454	-	-	45.137.770
Otros activos no financieros no corrientes	442.751	162.672	-	15.707	14.466.659	271.934	1.420.535	16.780.258
Cuentas por cobrar no corrientes	-	450.605	21.791	-	-	-	-	472.396
Inventarios, no corrientes	2.747.807	-	-	-	-	-	161.000	2.908.807
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	6.416.964.104	442.020.941	-	359.396.550	-	-	-	7.218.381.595
Activos intangibles distintos de la plusvalía	54.538.899	192.486.909	-	-	-	102.098	10.734.017	257.861.923
Plusvalía	166.611.895	849.546.997	-	-	-	-	99.168.417	1.115.327.309
Propiedades, plantas y equipos	1.046.023.879	346.622.442	-	-	-	11.568.471	191.840.859	1.596.055.651
Activos por derechos en uso	119.349.426	56.943	217.217.081	-	-	-	29.332.513	365.955.963
Propiedades de inversión	21.385.317	5.738.434	-	-	-	-	-	27.123.751
Activos por impuestos no corrientes	-	922.926	-	-	-	-	-	922.926
Activos por impuestos diferidos	86.346.682	20.429.178	-	-	-	271.934	1.936.914	108.984.708
Total de activos no corrientes	7.918.063.703	1.898.927.420	217.238.872	359.412.257	15.462.113	12.214.437	334.594.255	10.755.913.057
Total de activos de negocios no bancarios	10.407.135.472	3.370.222.648	219.218.561	742.550.594	35.347.631	22.525.337	413.691.912	15.210.692.155

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 31 de marzo de 2024:

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	232.550.211	59.973.646	81.200.621	-	436.861	-	20.651.251	394.812.590
Pasivo por arrendamiento corriente	20.373.427	-	20.269.367	-	-	-	459.440	41.102.234
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	96.224.984	291.177.941	900	83.445	4.518.811	25.263.325	7.245.020	424.514.426
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	388.757	-	-	84.422	-	-	473.179
Otras provisiones a corto plazo	6.933.207	18.874.211	100.155	66.783	-	-	-	25.974.356
Pasivos por impuestos corrientes	134.501.027	5.432.916	-	-	1.580.553	1.362.613	933.607	143.810.716
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	3.082.569	13.906.504	-	-	4.742.641	1.569.754	10.443.432	33.744.900
Otros pasivos no financieros corrientes	181.593.228	115.118.062	-	-	-	231.684	4.006.359	300.949.333
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	675.258.653	504.872.037	101.571.043	150.228	11.363.288	28.427.376	43.739.109	1.365.381.734
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos corrientes totales	675.258.653	504.872.037	101.571.043	150.228	11.363.288	28.427.376	43.739.109	1.365.381.734
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes	401.473.250	54.500.613	1.679.534.060	-	810.891	-	10.630.938	2.146.949.752
Pasivos por arrendamiento no corriente	113.486.851	-	200.675.267	-	-	-	2.405.190	316.567.308
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	110.933	-	-	-	-	-	-	110.933
Otras provisiones a largo plazo	12.676.821	18.804.168	-	-	17.858.467	-	17.671	49.357.127
Pasivo por impuestos diferidos	245.613.069	50.999.119	-	-	-	-	19.161.998	315.774.186
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2.581.897	16.950.205	-	-	-	-	1.051.411	20.583.513
Otros pasivos no financieros no corrientes	6.485.176	-	-	-	-	-	1.449.004	7.934.180
Total de pasivos no corrientes	782.427.997	141.254.105	1.880.209.327	-	18.669.358	-	34.716.212	2.857.276.999
Total pasivos de negocios no bancarios	1.457.686.650	646.126.142	1.981.780.370	150.228	30.032.646	28.427.376	78.455.321	4.222.658.733

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 2023:

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	1.181.192.474	430.483.655	-	11.064.143	1.246.388	-	35.457.027	1.659.443.687
Otros activos financieros corrientes	103.749.699	69.747.179	3.811.764	-	-	-	-	177.308.642
Otros activos no financieros, corriente	13.996.089	41.754.730	-	-	2.708.547	971.849	1.256.912	60.688.127
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	52.593.844	233.831.838	5.400	-	14.956.650	7.166.070	22.901.604	331.455.406
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	7.161.684	53.715.246	-	-	-	-	-	60.876.930
Inventarios	34.000.679	181.862.061	-	-	-	-	9.105.383	224.968.123
Activos por impuestos corrientes	284.554.781	22.873.657	-	1.058.648.756	-	-	5.760.924	1.371.838.118
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	1.677.249.250	1.034.268.366	3.817.164	1.069.712.899	18.911.585	8.137.919	74.481.850	3.886.579.033
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10.450.008	-	-	-	-	-	-	10.450.008
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	10.450.008	-	-	-	-	-	-	10.450.008
Activos corrientes totales	1.687.699.258	1.034.268.366	3.817.164	1.069.712.899	18.911.585	8.137.919	74.481.850	3.897.029.041
Activos no corrientes								
Otros activos financieros no corrientes	13.962.873	40.490.100	-	-	896.417	-	-	55.349.390
Otros activos no financieros no corrientes	403.476	1.218.773	-	14.911	13.179.081	243.839	1.345.502	16.405.582
Cuentas por cobrar no corrientes	-	475.399	22.962	-	-	-	-	498.361
Inventarios, no corrientes	2.760.297	-	-	-	-	-	142.970	2.903.267
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	5.657.537.149	362.569.074	-	325.070.062	-	-	-	6.345.176.285
Activos intangibles distintos de la plusvalía	50.195.823	192.654.730	-	-	-	93.852	30.960.582	273.904.987
Plusvalía	147.844.716	849.546.777	-	-	-	-	77.183.052	1.074.574.545
Propiedades, plantas y equipos	943.581.714	340.596.163	-	-	-	9.425.532	165.207.307	1.458.810.716
Activos por derechos en uso	77.088.256	65.850	218.866.877	-	-	-	23.529.621	319.550.604
Propiedades de inversión	19.252.046	5.776.525	-	-	-	-	-	25.028.571
Activos por impuestos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	31.283.921	60.495.297	-	-	-	235.945	1.684.948	93.700.111
Total de activos no corrientes	6.943.910.271	1.853.888.688	218.889.839	325.084.973	14.075.498	9.999.168	300.053.982	9.665.902.419
Total de activos de negocios no bancarios	8.631.609.529	2.888.157.054	222.707.003	1.394.797.872	32.987.083	18.137.087	374.535.832	13.562.931.460

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 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\$
Pasivos corrientes								
Otros pasivos financieros corrientes	219.463.351	66.175.196	67.400.713	-	409.615	-	6.502.090	359.950.965
Pasivo por arrendamiento corriente	12.516.502	-	21.106.138	-	-	-	112.272	33.734.912
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	71.701.948	300.452.611	44.660	83.326	4.462.787	4.287.363	24.024.316	405.057.011
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	742.452	480.884	-	-	77.792	-	7.694.097	8.995.225
Otras provisiones a corto plazo	9.235.880	15.498.159	86.407	61.113	-	-	-	24.881.559
Pasivos por impuestos corrientes	115.932.406	5.162.537	-	7.427.452	1.349.011	1.186.743	1.014.828	132.072.977
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	1.388.481	21.961.394	-	-	4.492.609	1.646.354	9.100.997	38.589.835
Otros pasivos no financieros corrientes	158.692.602	178.507.944	-	-	-	418.386	678.893	338.297.825
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	589.673.622	588.238.725	88.637.918	7.571.891	10.791.814	7.538.846	49.127.493	1.341.580.309
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos corrientes totales	589.673.622	588.238.725	88.637.918	7.571.891	10.791.814	7.538.846	49.127.493	1.341.580.309
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes	358.919.698	54.499.851	1.665.548.952	-	847.298	-	10.179.854	2.089.995.653
Pasivos por arrendamiento no corriente	77.035.406	-	201.379.735	-	-	-	2.211.219	280.626.360
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	112.271	-	-	-	-	-	-	112.271
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	3.116.408	3.116.408
Otras provisiones a largo plazo	10.836.818	19.391.898	-	-	16.356.887	-	16.665	46.602.268
Pasivo por impuestos diferidos	146.499.214	96.386.740	-	-	-	-	18.791.418	261.677.372
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2.055.969	15.998.669	-	-	-	-	857.824	18.912.462
Otros pasivos no financieros no corrientes	-	-	-	-	-	-	2.075.266	2.075.266
Total de pasivos no corrientes	595.459.376	186.277.158	1.866.928.687	-	17.204.185	-	37.248.654	2.703.118.060
Total pasivos de negocios no bancarios	1.185.132.998	774.515.883	1.955.566.605	7.571.891	27.995.999	7.538.846	86.376.147	4.044.698.369

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros**(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 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo de 2024, 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. CSAV y el demandante de clase alcanzaron un acuerdo que fue aprobado por el Tribunal en diciembre de 2023. Esta demanda se presentó luego del fallo de la Comisión Europea del mes de febrero de 2018, 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 o “ARCAM”). Esta demanda fue notificada el 14 de abril de 2022, y actualmente se encuentra pendiente que el TDLC apruebe las bases del acuerdo alcanzado entre CSAV y ARCAM. 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, informada en Notas anteriores y que, dado el tiempo transcurrido desde su resolución, ya no se incluye.

a.2 La subsidiaria Enex mantiene juicios civiles por diversos casos asociados principalmente a incumplimiento de contratos, así como por incumplimiento de condiciones comerciales y otros. 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\$ 442 y MUS\$ 471 al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

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\$ 6.758 y MUS\$ 7.506 al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

a.3 Las contingencias tributarias derivadas del contrato de compraventa de la unidad de cables a Nexans, se detallan en Nota 38 c.1).

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 7 de agosto de 2023 el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia ordenó dar inicio 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.

Aportaron antecedentes al proceso las empresas: Copec S.A., Empresa Nacional de Petróleo, Enap Refinerías S.A., Esmax Distribución S.A., Enex, Combustibles Surenergy Ltda., Combustibles Multimport Ltda. y Distribuidora Nacional de Combustibles Ltda.

Efectuada la audiencia pública, pendiente de fallo.

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)

(b) Contingencias financieras

b.1 Al 31 de marzo de 2024, 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 31 de marzo de 2024 los activos libres de gravámenes sobre deuda sin garantías a valor libro, equivalen a 6,1 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

Quiñenco individual	M\$
Total activos	10.601.970.205
Activos gravados	-
Activos no gravados	10.601.970.205
Total pasivos corrientes	341.236.100
Otras provisiones a corto plazo	(5.044.969)
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(3.813.689)
Total pasivos no corrientes	1.407.021.429
Otras provisiones a largo plazo	(380.448)
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(5.545.153)
Pasivos no gravados	1.733.473.270

- Una razón deuda financiera a nivel individual sobre capitalización total no superior a 0,53 veces. Al 31 de marzo de 2024 la deuda financiera sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,14 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

Deuda Financiera	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	60.117.666
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	-
Otros pasivos financieros no corrientes	1.310.610.886
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	90.484.942
Deuda financiera	1.461.213.494
Capitalización	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	8.853.712.676
Deuda financiera	1.461.213.494
Capitalización	10.314.926.170

- Una razón deuda financiera a nivel consolidado sobre capitalización total no superior a 0,66 veces. Al 31 de marzo de 2024 la deuda financiera consolidada sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,16 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

Deuda Financiera	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	394.812.590
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	473.179
Otros pasivos financieros no corrientes	2.146.949.752
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corriente	-
Deuda financiera	2.542.235.521
Capitalización	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	8.853.712.676
Deuda financiera	2.542.235.521
Participaciones no controladoras (i)	4.864.736.263
Capitalización	16.260.684.460

(i) Corresponde a: Participaciones no controladoras Quiñenco M\$ 7.460.367.722 menos Participaciones no controladoras LQIF M\$ 2.595.631.459.

- Un patrimonio mínimo de MM\$ 1.028.422. Al 31 de marzo de 2024 el Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora asciende a MM\$ 8.853.713.
- El Grupo Luksic debe mantener el control de Quiñenco.

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (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 31 de marzo de 2024 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 31 de marzo de 2024 equivale a 0,071 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 31 de marzo de 2024 el nivel de inversiones en el ámbito financiero alcanza a un 67,3%.
- 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.

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, LQIF ha dado cabal cumplimiento a sus covenants financieros.

b.3 Invexans S.A.

Invexans suscribió en noviembre de 2020 y septiembre de 2022, contratos de créditos con el Banco Scotiabank y HSBC Bank, ambos por USD 10 millones. Al 31 de marzo de 2024 solamente mantiene vigente el crédito con el banco HSBC Bank.

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	31-03-2024	31-12-2023
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio (<1,00)	0,11	0,23
Patrimonio mínimo (MUSD 250.000)	MUSD 1.520.294	MUSD 1.609.821

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)

(b) Contingencias financieras (continuación)

b.4 Enex PLC:

Al 31 de marzo de 2024, 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	31-03-2024	31-12-2023
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio ($\leq 0,75$)	0,42	0,41

- 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	31-03-2024	31-12-2023
Cobertura de Gastos Financieros ($\geq 2,5$)	3,52	3,76

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)

(b) Contingencias financieras (continuación)

b.5 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	Nombre	Condición	31-03-2024	31-12-2023
Sociedad Matriz SAAM S.A.	Bonos Públicos	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada trimestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	-0,21	-0,32
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	449,71	24,7
		- Garantías reales sobre activos totales	No puede exceder el 5%	-	-
Sociedad Matriz SAAM S.A.	Santander	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada trimestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	-0,21	-0,32
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	449,71	24,7
		- Garantías reales sobre activos totales	No puede exceder el 5%	-	-
SAAM S.A.	Scotiabank	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada semestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	0,23	0,22
		- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	En cada semestre debe ser menor o igual que 3,5 veces	0,91	0,93
SAAM Towage México S.A. de C.V.	Banco Corpbanca NY	-Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	En cada trimestre debe ser menor o igual a 3	0,02	0,03
		-Razón de cobertura de intereses (EBITDA/gasto financiero)	En cada trimestre debe ser mayor que 3	87,15	65,13
		- Patrimonio mínimo de Mx\$ 600.000 (USD 29.874)	En cada trimestre no debe ser menor a Mx\$ 600.000	Mx\$ 247.168.056	Mx\$ 248.577.478
SAAM Towage Brasil	BNDES	- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	71,48%	67,20%
SAAM Towage Colombia S.A.	Itaú NY	- Deuda Financiera Neta / EBITDA	Debe ser menor o igual a 3,5 veces	1,10	1,00
Ecuastibas	BCI	Mínimo de patrimonio	Patrimonio mínimo de SAAM S.A. de US\$ 285.000.000	USD 537.407.489	USD 595.578.606
SAAM Aéreo	Banco de Chile	- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	Debe ser menor o igual a 3 veces	2,15	0,96
Intertug México	API de México	Mínimo de patrimonio	Mínimo de 30 millones de pesos mexicanos (USD 1.773.416 al 31 de diciembre de 2023)	USD 7.427.400	USD 6.752.479

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (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%, en tanto que 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 acogiéndose a una amnistía tributaria publicada en Brasil.

Al aplicar el mismo criterio para los años tributarios 2006 y siguientes, Nexans Brasil -ex Ficap- efectuó depósitos judiciales con el objeto de no pagar intereses y multas sobre la diferencia del impuesto a la renta que hubiere debido pagar en caso de interpretar la ley en la forma señalada por las autoridades fiscales en el auto de infracción descrito en el párrafo anterior.

Paralelamente con efectuar dichos depósitos, Nexans Brasil – ex Ficap inició una acción con el objeto de obtener una sentencia que reconociera su derecho a amortizar el referido goodwill.

De acuerdo a lo pactado con Nexans, Invexans mantiene derecho sobre dichos depósitos judiciales en caso de ser devueltos por los tribunales. Asimismo, Invexans mantiene control sobre estos juicios.

El monto reclamado por las autoridades fiscales brasileñas para los años tributarios 2006 y siguientes, está en gran parte garantizado con los referidos depósitos.

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 expresados en el contrato respectivo, esto es, mientras no se cumpla el plazo de prescripción de cada jurisdicción (Chile y Argentina) donde tenía operaciones Alusa S.A.

Durante el primer trimestre de los años 2024 y 2023 no se ha incurrido en gastos asociados a asesorías de abogados vinculados a dicha transacción.

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (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 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 el 31 de marzo de 2024.

Nota 40 – Sanciones

Durante el período transcurrido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024, 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 04 de abril de 2024 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 de 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, cumpro con informar en carácter de hecho esencial, lo siguiente respecto de Quiñenco S.A. (la “Sociedad”):

En sesión de Directorio de la Sociedad celebrada el día de hoy, se acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse el 26 de abril de 2024, el reparto de un dividendo mínimo obligatorio ascendente a \$252.590.059.187, equivalente al 30% de la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora del ejercicio 2023.

Este dividendo corresponde a la suma de \$151,91015 (ciento cincuenta y uno como noventa y un mil quince pesos) por acción, el cual se propondrá sea pagado a contar del 10 de mayo de 2024, a los Accionistas inscritos en el registro respectivo a la medianoche del quinto día hábil anterior a dicha fecha, esto es, del día 4 de mayo de 2024.”

Con fecha 05 de abril de 2024 la filial SM SAAM S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“En cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, en la Norma de Carácter General N°30 y en la Circular N°660 de la Comisión para el Mercado Financiero, estando debidamente facultado al efecto, informo en carácter de Hecho Esencial respecto de Sociedad Matriz SAAM S.A. (la “Sociedad”), lo siguiente:

Acuerdos de la Junta Ordinaria de Accionistas.

Con esta misma fecha, se celebró la Décimo Segunda Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, siendo los principales acuerdos adoptados, los siguientes:

Se aprobó la Memoria, los Estados Financieros Consolidados de Sociedad, y el Informe de los Auditores Externos, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.

Se aprobó la distribución de un dividendo definitivo, según se detalla en el numeral 2. siguiente.

Se procedió con la elección de un nuevo Directorio por un nuevo periodo estatutario de 3 años, el que quedó compuesto por los señores Óscar Hasbún Martínez, Jean Paul Luksic Fontbona, Pablo Granifo Lavín, Francisco Pérez Mackenna, Francisco Gutiérrez Philippi, Jorge Gutiérrez Pubill, y Rafael Fernández Morandé, teniendo los últimos dos la calidad de Directores Independientes.

Se acordó un sistema que considera una renta fija consistente en una dieta por asistencia a sesiones equivalente a 150 Unidades de Fomento por sesión, con un tope mensual de una sesión, salvo la que perciba el Presidente del Directorio, que corresponderá al doble de la que perciba por tal concepto un Director; y una renta variable consistente en una participación de un 1,5% sobre el monto de los dividendos que se repartan con cargo a las utilidades del ejercicio 2024, a ser distribuida en partes iguales entre los Directores considerando el tiempo que cada uno hubiere servido al cargo durante dicho ejercicio, correspondiéndole al Presidente el doble que a cada uno de los demás Directores le correspondiere.

Nota 41 – Hechos Posteriores (continuación)

Se acordó un sistema de remuneración para cada Director integrante del Comité de Directores, de un tercio adicional calculado sobre el total de la remuneración que cada director, individualmente, recibe en su calidad de tal. Esta consistiría en una dieta por asistencia de 50 unidades de fomento por sesión, con un tope mensual de una sesión, más un monto adicional que corresponda a un tercio de la renta variable que le corresponda a cada uno recibir como director.

Se acordó designar como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2024, a la firma PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA. Asimismo, se acordó designar a las empresas Feller-Rate Clasificadora de Riesgos Limitada, y Clasificadora de Riesgo Humphreys Limitada, como clasificadoras de riesgo de la Sociedad para el ejercicio 2024.

Se aprobó seguir realizando las citaciones a Juntas de Accionistas y otras publicaciones que requiera la Ley o la Comisión para el Mercado Financiero, en el Diario Financiero de Santiago.

Dividendo N° 13.

La Junta Ordinaria de Accionistas de Sociedad Matriz SAAM S.A. acordó distribuir un dividendo definitivo a los accionistas por un monto total de US\$ 125.459.907,5, que en conjunto con el dividendo provisorio distribuido el día 4 de enero de 2024, totaliza un dividendo de US\$250.459.907,5, lo que equivale al 50% de las utilidades líquidas del ejercicio 2023. El dividendo se pagará a partir del día 3 de mayo de 2024, según su equivalente pesos al quinto día hábil que anteceda a dicha fecha.

Tendrán derecho al referido dividendo los accionistas que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha señalada para el pago.

Adicionalmente, informo a usted que el aviso al que se refiere el Art. 10 del Reglamento sobre Sociedades Anónimas será publicado en el Diario Financiero de Santiago.

Por último, se adjunta a la presente comunicación dos versiones del Formulario N° 1, al que se refiere la Circular N° 660 de la Comisión para el Mercado Financiero. Una de esas versiones está referida a aquella parte del dividendo que se considera mínimo obligatorio, y la otra versión se refiere a aquella parte que se considera dividendo adicional.”

Con fecha 26 de abril de 2024 la filial Compañía Sud Americana de Vapores S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley de Mercado de Valores, en la Norma de Carácter General N°30 y en la Circular N°660, ambas de vuestra Comisión, debidamente facultado al efecto, informo a usted el siguiente hecho esencial respecto de Compañía Sud Americana de Vapores S.A. (la “Compañía”):

I.- Distribución de Dividendos

En Junta ordinaria de Accionistas de la Compañía celebrada con esta fecha 26 de abril de 2024 (la “Junta”), se acordó la distribución de los siguientes dividendos:

Dividendos denominados en dólares por un monto total de USD 860.000.000, del siguiente modo:

Dividendo N°328, Mínimo Obligatorio. Por la suma de USD 77.429.585,82 (setenta y siete millones cuatrocientos veintinueve mil quinientos ochenta y cinco coma ochenta y dos dólares), lo cual significa repartir un dividendo de 0,00150876408073068 dólares por acción. Este dividendo, corresponde al 30% de la utilidad líquida distributable del Ejercicio 2023, se pagará el día 24 de mayo de 2024, a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del 17 de mayo de 2024.

Dividendo N°329, Adicional. Por la suma de USD 180.669.033,59 (ciento ochenta millones seiscientos sesenta y nueve mil treinta y tres coma cincuenta y nueve dólares), lo cual significa repartir un dividendo de 0,00352044952189977 dólares por acción. Este dividendo, correspondiente al remanente del 70% de la utilidad líquida distributable del Ejercicio 2023, se pagará el día 24 de mayo de 2024, a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas a la media noche del día 17 de mayo de 2024.

Nota 41 – Hechos Posteriores (continuación)

Dividendo N°330, Eventual. Por la suma de USD 601.901.380,59 (seiscientos un millones novecientos un mil trescientos ochenta coma cincuenta y nueve dólares), lo cual significa repartir un dividendo de 0,01172842620245330 dólares por acción. Este dividendo, con cargo a las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, se pagará el día 24 de mayo de 2024, a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 17 de mayo de 2024.

Los dividendos antes citados, denominados en dólares, serán pagados por la Compañía en pesos, moneda de curso legal, utilizando el tipo de cambio CLP/USD “observado” publicado en el Banco Central de Chile en el Diario Oficial el día de la fecha límite de inscripción en el registro de Accionistas antes señalada, esto es, el 17 de mayo de 2024.

Dividendo denominado en euros por un monto total de EUR 265.000.000, como sigue:

Dividendo N°331, Eventual. Por la suma de EUR 265.000.000, (doscientos sesenta y cinco millones de Euros), lo cual significa repartir un dividendo de 0,00516369133528744 Euros por acción. Este dividendo, con cargo a las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, se pagará el día 24 de mayo de 2024, a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 17 de mayo de 2024.

El dividendo antes citado, denominado en euros, será pagado por la Compañía en pesos, moneda de curso legal, utilizando el tipo de cambio USD/EUR BFIX publicado por Bloomberg a las 13:30 horas de Nueva York el día anterior de la fecha límite de inscripción en el Registro de Accionistas antes señalada, esto es, el 16 de mayo de 2024, y el tipo de cambio CLP/USD “observado” publicado por el Banco Central de Chile en el Diario Oficial el día de la fecha límite de la inscripción en el Registro de Accionistas antes señalada, esto es, el 17 de mayo de 2024.

La Compañía publicará oportunamente los tipos de cambio como información de interés en su sitio de Internet.

El aviso a que se refiere la Sección II de la citada Circular N°660 se publicará el día 3 de mayo de 2024, en el “Diario Financiero” en sus ediciones física y digital (www.df.cl). Se adjunta, para cada dividendo, el formulario N°1 que establece la misma Circular N°660, debidamente llenado y firmado por el suscrito.

II.- Elección de Directorio, Presidente y Vicepresidente

En la Junta se procedió también, entre otras cosas, a la elección del Directorio de la Compañía por un nuevo período estatutario de tres años. El nuevo Directorio quedó compuesto por las siguientes personas:

don Francisco Pérez Mackenna

don Pablo Granifo Lavín

don Hernán Büchi Buc

don José De Gregorio Rebeco

don Cristóbal Eyzaguirre Baeza

doña Karen Paz Berdichewsky

don Felipe Ureta Prieto (independiente)

En Sesión de Directorio celebrada a continuación de la Junta, fueron designados como Presidente y Vicepresidente del Directorio don Francisco Pérez Mackenna y don Pablo Granifo Lavín, respectivamente.

Nota 41 – Hechos Posteriores (continuación)

III.- Comité de Directores

Asimismo, en la misma Sesión de Directorio y conforme lo dispone el artículo 50 bis de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas, se dejó constancia que don Felipe Ureta Prieto integrará el Comité de Directores por derecho propio, como único director independiente, y que él designó a los Directores señores José De Gregorio Rebeco y Cristóbal Eyzaguirre Baeza, como los otros dos integrantes del Comité.

En Sesión de Comité de Directores celebrada a continuación de la Sesión de Directorio, don Felipe Ureta Prieto asumió como Presidente de dicho Comité.”

En Junta Ordinaria de Accionistas de Quiñenco S.A., celebrada el 26 de abril de 2024 fueron tomados los siguientes acuerdos:

Se aprobó la Memoria, los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad y el Informe de los Auditores Externos, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.

Se aprobó distribución del dividendo mínimo obligatorio ascendente a \$252.590.059.187. Este dividendo corresponde a la suma de \$151,91015 por acción.

Se procedió a la elección del Directorio por un período estatutario de 3 años, el que quedó compuesto por los señores Pablo Granifo Lavín, Jean Paul Luksic Fontbona, Miguel Ignacio Guerrero Gutiérrez (independiente), Hernán Büchi Buc, María Paola Luksic Fontbona, Andrónico Luksic Lederer, Nicolás Luksic Puga, Juan Carlos Jobet Eluchans.

Se acordó la remuneración del Directorio y del Comité de directores de la Sociedad además de su presupuesto para el ejercicio 2024.

Se acordó designar como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2024, a la firma EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías Ltda.

Se designó a las firmas Fitch Chile e ICR como clasificadores de riesgo para el ámbito nacional, y la firma Standard & Poor’s como clasificador de riesgo para el ámbito internacional.

Con fecha 10 de mayo de 2024 Quiñenco S.A. materializó el reparto de un dividendo definitivo equivalente al 30% con cargo a las utilidades del ejercicio 2023, por un monto de \$252.590.059.187, correspondiente a \$151,91015 por acción a los accionistas inscritos en el registro respectivo a la medianoche del quinto día hábil anterior a dicha fecha, esto es, del día 4 de mayo de 2024.

Entre el 31 de marzo de 2024 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 31 de marzo 2024, no han ocurrido cambios contables materiales o con importancia relativa que afecten la presentación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Nota 42.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias

- (a) Durante el período 2024 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
15 de enero de 2024	11/2022	EZ	3.100.000	UF	01/05/2028	3,72%
16 de enero de 2024	11/2022	EZ	900.000	UF	01/05/2028	3,72%
31 de enero de 2024	11/2015	CE	600.000	UF	01/12/2031	3,20%
8 de febrero de 2024	11/2015	CH	200.000	UF	01/12/2032	3,15%
15 de marzo de 2024	11/2022	FA	910.000	UF	01/08/2028	3,25%
21 de marzo de 2024	11/2022	FA	550.000	UF	01/08/2028	3,32%
22 de marzo de 2024	11/2022	EY	350.000	UF	01/04/2028	3,29%
25 de marzo de 2024	11/2022	FA	400.000	UF	01/08/2028	3,29%
26 de marzo de 2024	11/2022	GG	350.000	UF	01/05/2035	3,35%
27 de marzo de 2024	11/2022	FA	100.000	UF	01/08/2028	3,24%

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias

(b) Con fecha 25 de enero de 2024, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 28 de marzo de 2024 con el objeto de proponer, entre otras materias, la siguiente distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023:

- 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 2022 y noviembre de 2023, ascendente a la suma de \$223.719.568.421, que se agregará a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.
- ii) Del saldo resultante, distribuir en forma de dividendo un 80% de la utilidad restante, correspondiendo un dividendo de \$8,07716286860 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco.

En consecuencia, se propone la distribución como dividendo del 65,6% de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.

(c) Durante el período 2024 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
2 de febrero de 2024	433.000.000	HKD	09/02/2034	4,22%

(d) Con fecha 28 de marzo de 2024 Banco de Chile informa que, en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con misma fecha, se efectuó el nombramiento definitivo del señor Patricio Jottar Nasrallah como Director Titular, cargo que ocupará hasta la próxima renovación del Directorio.

(e) Con fecha 28 de marzo de 2024 la subsidiaria Banchile Corredores de Seguros Ltda. informó que el gerente general don Jorge Yoma Rojas dejará su cargo con fecha 15 de abril de 2024. En su reemplazo asumirá don Patricio Salles Delporte.

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 los negocios generados por las sociedades controladas por el Banco, las cuales desempeñan actividades complementarias al giro bancario. Las empresas que conforman este segmento son:

- 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 31 de marzo de 2024 y 2023 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 31 de marzo de 2024 y 2023 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Subsidiarias		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$								
Ingreso (gasto) neto por intereses y reajustes	389.442.264	329.475.579	195.941.142	195.447.016	(52.948.254)	(66.345.549)	(2.675.756)	(4.558.054)	529.759.396	454.018.992	574.210	28.563	530.333.606	454.047.555
Ingreso (gasto) neto por comisiones	78.147.909	86.668.099	22.720.055	16.593.431	239.489	44.753	45.181.326	41.348.108	146.288.779	144.654.391	(8.816.918)	(7.739.542)	137.471.861	136.914.849
Resultado operaciones financieras	80.912	91.514	3.322.941	5.996.524	(14.801.350)	116.767.274	10.268.204	10.841.469	(1.129.293)	133.696.781	(574.210)	(28.563)	(1.703.503)	133.668.218
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	7.534.579	(498.378)	7.604.787	8.479.587	83.988.625	(45.106.008)	7.318.997	6.428.483	106.446.988	(30.696.316)	—	—	106.446.988	(30.696.316)
Otros ingresos	8.274.735	6.377.763	1.007.612	915.581	—	—	975.349	1.029.016	10.257.696	8.322.360	(2.679.510)	(1.734.192)	7.578.186	6.588.168
Resultado por inversiones en sociedades	(466.081)	1.349.506	583.059	531.559	66.235	66.865	34.700	30.419	217.913	1.978.349	—	—	217.913	1.978.349
Total ingresos operacionales	483.014.318	423.464.083	231.179.596	227.963.698	16.544.745	5.427.335	61.102.820	55.119.441	791.841.479	711.974.557	(11.496.428)	(9.473.734)	780.345.051	702.500.823
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(92.106.061)	(87.485.837)	(26.820.372)	(26.165.428)	(676.130)	(697.987)	(21.812.138)	(19.674.115)	(141.414.701)	(134.023.367)	4.994	5.610	(141.409.707)	(134.017.757)
Gastos de administración	(88.893.250)	(79.115.359)	(19.551.633)	(18.985.243)	(438.393)	(522.660)	(11.607.446)	(9.559.022)	(120.490.722)	(108.182.284)	14.100.105	9.194.895	(106.390.617)	(98.987.389)
Depreciación y amortización	(19.365.975)	(19.060.450)	(2.060.944)	(2.087.721)	(131.500)	(108.227)	(1.843.170)	(1.502.442)	(23.401.589)	(22.758.840)	—	—	(23.401.589)	(22.758.840)
Deterioro de activos no financieros	—	(1.139)	—	—	—	—	(94.492)	30.193	(94.492)	29.054	—	—	(94.492)	29.054
Otros gastos operacionales	(7.607.168)	(6.143.071)	(1.979.962)	(1.507.138)	(509)	(596)	(350.395)	(328.971)	(9.938.034)	(7.979.776)	224.171	276.845	(9.713.863)	(7.702.931)
Total gastos operacionales	(207.972.454)	(191.805.856)	(50.412.911)	(48.745.530)	(1.246.532)	(1.329.470)	(35.707.641)	(31.034.357)	(295.339.538)	(272.915.213)	14.329.270	9.477.350	(281.010.268)	(263.437.863)
Gasto por pérdidas crediticias	(93.130.990)	(100.254.838)	(18.551.597)	(6.267.809)	(1.485.224)	1.014.728	—	—	(113.167.811)	(105.507.919)	—	—	(113.167.811)	(105.507.919)
Resultado antes de impuesto	181.910.874	131.403.389	162.215.088	172.950.359	13.812.989	5.112.593	25.395.179	24.085.084	383.334.130	333.551.425	2.832.842	3.616	386.166.972	333.555.041
Impuesto a la renta	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(85.678.783)	(67.600.414)
Resultado después de impuesto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	300.488.189	265.954.627

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los períodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Subsidiarias		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$								
Activos	23.041.102.220	22.920.253.081	13.480.092.580	13.226.319.118	18.781.648.873	18.215.123.486	1.007.892.632	986.696.719	56.310.736.305	55.348.392.404	(284.474.817)	(243.824.582)	56.026.261.488	55.104.567.822
Impuestos corrientes y diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	758.207.769	681.011.752
Total activos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	56.784.469.257	55.785.579.574
Pasivos	18.941.822.349	18.650.881.083	10.588.836.662	10.357.678.863	21.528.449.519	21.005.581.093	832.537.447	777.170.239	51.891.645.977	50.791.311.278	(435.614.091)	(672.004.475)	51.456.031.886	50.119.306.803
Impuestos corrientes y diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.390.395	808.220
Total pasivos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	51.458.422.281	50.120.115.023

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:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	856.208.579	929.034.323
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	1.150.681.831	590.425.797
Depósitos en Bancos Centrales del exterior	—	—
Depósitos en bancos del país	13.719.727	17.052.229
Depósitos en bancos del exterior	<u>1.227.890.711</u>	<u>928.135.331</u>
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	3.248.500.848	2.464.647.680
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	74.367.268	58.634.616
Otros equivalentes de efectivo (***)	<u>1.524.365.901</u>	<u>3.020.864.507</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>4.847.234.017</u>	<u>5.544.146.803</u>

El detalle de los saldos incluidos bajo operaciones con liquidación en curso netas es el siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	81.133.864	84.634.633
Transferencias de fondos en curso por recibir	<u>289.933.682</u>	<u>330.870.811</u>
Subtotal – activos	<u>371.067.546</u>	<u>415.505.444</u>
Pasivos		
Transferencias de fondos en curso por entregar	<u>(296.700.278)</u>	<u>(356.870.828)</u>
Subtotal – pasivos	<u>(296.700.278)</u>	<u>(356.870.828)</u>
Total operaciones con liquidación en curso netas	<u>74.367.268</u>	<u>58.634.616</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:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Contratos de derivados financieros	2.526.742.697	2.035.376.400
Instrumentos financieros de deuda	1.870.975.492	3.363.623.504
Otros instrumentos financieros	280.862.048	409.328.195
Total	4.678.580.237	5.808.328.099

a) El Banco al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, mantiene la siguiente cartera de activos por instrumentos derivados:

	Monto nominal de contratos con vencimiento final															Valor Razonable		
	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		Activo	
	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023
Forwards de monedas	—	—	3.969.641.492	3.659.459.388	2.492.536.388	2.410.522.400	2.742.654.163	2.517.954.251	332.805.917	355.773.650	8.992.829	13.535.987	8.634.210	—	9.555.264.999	8.957.245.676	354.327.823	212.475.182
Swaps de tasas de interés	—	—	1.083.964.598	847.400.832	1.722.052.245	1.859.663.830	8.655.751.413	6.593.100.489	7.318.106.106	7.157.776.985	4.105.143.188	3.743.282.433	4.710.585.288	4.709.682.281	27.595.602.838	24.910.906.850	920.870.556	883.689.351
Swaps de monedas y tasas	—	—	110.985.867	167.666.601	195.182.344	305.180.715	1.024.425.805	987.930.715	2.863.628.507	2.724.923.670	1.259.969.368	1.112.311.390	2.529.392.875	2.410.153.393	7.983.584.766	7.708.166.484	1.242.920.622	934.465.330
Opciones Call monedas	—	—	39.800.566	7.018.529	38.818.404	26.242.537	55.710.540	87.429.402	7.366.575	7.325.304	—	—	—	—	141.696.085	128.015.772	8.435.388	3.435.322
Opciones Put monedas	—	—	13.595.326	3.012.452	7.943.965	24.464.144	23.931.619	51.132.028	7.366.575	6.557.625	—	—	—	—	52.837.485	85.166.249	188.308	1.311.215
Total	—	—	5.217.987.849	4.684.557.802	4.456.533.346	4.626.073.626	12.502.473.540	10.237.546.885	10.529.273.680	10.252.357.234	5.374.105.385	4.869.129.810	7.248.612.373	7.119.835.674	45.328.986.173	41.789.501.031	2.526.742.697	2.035.376.400

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 financieros de deuda es el siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	1.449.053.810	2.799.442.444
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	176.841.002	227.870.396
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	245.080.401	336.310.385
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	279	279
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior		
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	—	—
Total	<u>1.870.975.492</u>	<u>3.363.623.504</u>

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existe monto por este concepto. Como parte del programa FCIC se incluyen instrumentos entregados en garantía por un monto aproximado de. M\$245.620.500 en diciembre de 2023.

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\$155.621.417 al 31 de marzo de 2024 (M\$121.586.372 en diciembre de 2023). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 2 días al cierre del período 2024 (4 días en 2023).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto equivalente a M\$1.534.671 al 31 de marzo de 2024 (M\$1.732.921 al 31 de diciembre de 2023), 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:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos mutuos administrados por sociedades relacionadas	275.250.903	405.752.038
Fondos mutuos administrados por terceros	—	—
Instrumentos de Patrimonio		
Instrumentos de patrimonio en el país	1.310.598	2.058.155
Instrumentos de patrimonio en el exterior	384.266	484.631
Créditos originados y adquiridos por la entidad		
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	—	—
Colocaciones para vivienda	—	—
Colocaciones de consumo	—	—
Otros	3.916.281	1.033.371
Total	<u>280.862.048</u>	<u>409.328.195</u>

Nota 42.7 - Activos Financieros no Destinados a Negociación Valorados Obligatoriamente a Valor Razonable con Cambios en Resultados:

El Banco al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Instrumentos financieros de deuda	3.196.366.105	3.786.525.412
Otros instrumentos financieros	—	—
Total	<u>3.196.366.105</u>	<u>3.786.525.412</u>

(a) Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el detalle de los instrumentos financieros de deuda es el siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	118.269.161	473.641.820
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	1.210.574.014	1.362.509.604
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	1.321.411	1.500.476
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	1.587.653.591	1.681.744.469
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	44.388.354	59.921.206
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	48.102.753	43.293.598
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	186.056.821	163.914.239
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—
Total	<u>3.196.366.105</u>	<u>3.786.525.412</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 \$10.758 millones en marzo de 2024 (\$10.488 millones en diciembre de 2023). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 2 días en marzo de 2024 (3 días en diciembre de 2023). Como parte del programa FCIC se incluyen instrumentos entregados en garantía por un monto aproximado de \$1.094.076 millones al 31 de diciembre de 2023.

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 \$58.825 millones al 31 de marzo de 2024 (\$43.863 millones en diciembre de 2023).

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 \$499.251 millones al 31 de marzo de 2024 (\$850.506 millones en diciembre de 2023).

Al 31 de marzo de 2024 el deterioro crediticio acumulado de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral equivale a \$5.832 millones (\$5.500 millones en diciembre de 2023).

(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:

	Fase 1 Individual		Fase 2 Individual		Fase 3 Individual		Total	
	Valor razonable M\$	Deterioro M\$	Valor razonable M\$	Deterioro M\$	Valor razonable M\$	Deterioro M\$	Valor razonable M\$	Deterioro M\$
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	(159.616.998)	(3.996.065)	(30.124.000)	(1.921.300)	—	—	(189.740.998)	(5.917.365)
Cambio en valor razonable	8.719.315	—	155.200	—	—	—	8.874.515	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	(29.968.800)	—	29.968.800	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	1.921.300	—	—	—	1.921.300
Impacto neto por deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	3.786.525.412	5.499.969	—	—	—	—	3.786.525.412	5.499.969
Saldo al 1 de enero de 2024	3.786.525.412	5.499.969	—	—	—	—	3.786.525.412	5.499.969
Variación neta en balance	(596.267.185)	332.196	—	—	—	—	(596.267.185)	332.196
Cambio en valor razonable	6.107.878	—	—	—	—	—	6.107.878	—
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 marzo de 2024	3.196.366.105	5.832.165	—	—	—	—	3.196.366.105	5.832.165

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 31 de marzo de 2024 la cartera de instrumentos financieros de deuda incluye una utilidad no realizada acumulada de M\$15.582.248 (utilidad no realizada de M\$9.142.174 al 31 de diciembre de 2023), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos financieros de deuda, al 31 de marzo de 2024 y 2023 se presentan en el rubro “Resultado Financiero Neto” (ver Nota N° 42.30).

Al cierre de ambos períodos los resultados realizados forman parte del siguiente movimiento:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Ganancia (Pérdida) no realizada	8.979.477	16.673.767
Pérdida (Ganancia) realizada reclasificada a resultado	<u>(2.539.403)</u>	<u>117.006</u>
Subtotal	6.440.074	16.790.773
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	<u>(2.428.912)</u>	<u>(2.572.825)</u>
Efecto neto en patrimonio	<u>4.011.162</u>	<u>14.217.948</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable

(a.1) El Banco al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, mantiene la siguiente cartera de activos por instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

	Monto Ncional 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		Marzo 2024	Diciembre 2023
	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura de flujo efectivo	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	142.566.823	141.416.045	263.754.995	36.553.291	279.595.663	232.293.239	466.174.183	222.615.045	1.152.091.664	632.877.620	127.181.621	49.064.753
Total	—	—	—	—	—	—	142.566.823	141.416.045	263.754.995	36.553.291	279.595.663	232.293.239	466.174.183	222.615.045	1.152.091.664	632.877.620	127.181.621	49.064.753

(a.2) El Banco al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, mantiene la siguiente cartera de pasivos por instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

	Monto Ncional 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		Marzo 2024	Diciembre 2023
	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura de flujo efectivo	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	—	—	130.096.211	218.839.703	—	180.324.675	802.245.744	983.782.077	932.341.955	1.382.946.455	78.674.055	160.602.210
Total	—	—	—	—	—	—	—	—	130.096.211	218.839.703	—	180.324.675	802.245.744	983.782.077	932.341.955	1.382.946.455	78.674.055	160.602.210

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)

(b) Coberturas de valor razonable:

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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	
	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Egresos de flujo:																
Bonos Corporativos	—	—	(2.031.586)	(449.861)	(8.486.818)	(4.686.127)	(208.980.533)	(199.046.699)	(416.259.006)	(245.308.244)	(472.048.248)	(552.538.998)	(1.433.622.588)	(1.252.534.969)	(2.541.428.779)	(2.254.564.898)
Obligación USD	—	—	—	—	(3.013.196)	—	(2.937.847)	(1.366.405)	(103.272.147)	(88.096.227)	—	—	—	—	(109.223.190)	(89.462.632)
Instrumento de cobertura																
Ingresos de flujo:																
Cross Currency Swap	—	—	2.031.586	449.861	11.500.014	4.686.127	211.918.380	200.413.104	519.531.153	333.404.471	472.048.248	552.538.998	1.433.622.588	1.252.534.969	2.650.651.969	2.344.027.530
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	
	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de flujo:																
Flujo de Caja en CLF	—	—	2.669.512	1.506.208	12.246.005	1.833.596	173.724.769	182.057.148	470.577.369	328.073.953	336.699.278	467.262.905	1.383.790.852	1.314.328.201	2.379.707.785	2.295.062.011
Instrumento de cobertura																
Egresos de flujo:																
Cross Currency Swap	—	—	(2.669.512)	(1.506.208)	(12.246.005)	(1.833.596)	(173.724.769)	(182.057.148)	(470.577.369)	(328.073.953)	(336.699.278)	(467.262.905)	(1.383.790.852)	(1.314.328.201)	(2.379.707.785)	(2.295.062.011)
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 2024 por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con cargo a patrimonio por un monto ascendente a M\$5.247.102 (abono a patrimonio de M\$56.303.943 en marzo de 2023). El efecto neto de impuestos asciende a un cargo neto a patrimonio de M\$3.830.384 (abono neto a patrimonio de M\$41.101.878 durante marzo de 2023).

El saldo acumulado por este concepto al 31 de marzo de 2024 corresponde a un abono a patrimonio ascendente a M\$4.155.205 (abono a patrimonio de M\$9.402.307 en diciembre de 2023).

- (c.5) El efecto de los derivados de cobertura de flujo de efectivo que compensan el resultado de los instrumentos cubiertos, corresponde a un abono a resultados por M\$169.103.906 durante el período 2024 (cargo a resultados por M\$156.319.363 durante marzo 2023).
- (c.6) Al 31 de marzo de 2024 y 2023 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 31 de marzo de 2024 y 2023, 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:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	56.530.393	71.822.359
Instrumentos financieros de deuda	4.071.555.129	1.431.082.669
Adeudado por bancos	1.216.747.451	2.519.180.030
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:		
Colocaciones comerciales	20.251.179.748	19.984.145.482
Colocaciones para vivienda	12.489.637.462	12.303.153.704
Colocaciones de consumo	5.341.351.816	5.306.435.717
Provisiones constituidas por riesgo de crédito:		
Provisiones de colocaciones comerciales	(384.756.825)	(366.204.777)
Provisiones de colocaciones para vivienda	(35.217.150)	(34.005.829)
Provisiones de colocaciones de consumo	(366.617.911)	(368.757.217)
Total	<u>42.640.410.113</u>	<u>40.846.852.138</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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el detalle es el siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Operaciones con bancos del país		
Contratos de retroventa con otros bancos	—	—
Contratos de retroventa con Banco Central de Chile	—	—
Derechos por préstamos de valores	—	—
Operaciones con bancos del exterior		
Contratos de retroventa con otros bancos	—	—
Contratos de retroventa con Bancos Centrales del exterior	—	—
Derechos por préstamos de valores	—	—
Operaciones con otras entidades en el país		
Contratos de retroventa	56.530.393	71.822.359
Derechos por préstamos de valores	—	—
Operaciones con otras entidades en el exterior		
Contratos de retroventa	—	—
Derechos por préstamos de valores	—	—
Deterioro de valor acumulado de activos financieros a costo amortizado		
- Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores		
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)	—	—
Total	<u>56.530.393</u>	<u>71.822.359</u>

El Banco y sus subsidiarias han recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso de que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 31 de marzo de 2024, el valor razonable de los instrumentos recibidos asciende a M\$59.828.161 (M\$73.873.997 en diciembre de 2023).

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:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	3.148.356.417	507.260.417
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	923.372.459	923.880.135
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
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	—	—
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior		
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	—	—
Deterioro de Valor Acumulado de Activos Financieros a Costo Amortizado Instrumentos Financieros de Deuda		
Activos financieros sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	(173.747)	(57.883)
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)	—	—
Total	<u>4.071.555.129</u>	<u>1.431.082.669</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\$3.458.316.000 al 31 de marzo de 2024 (M\$1.362.095.000 al 31 de diciembre de 2023).

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\$	
Al 31 de marzo de 2024									
Bancos del país									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	269.659.342	—	—	269.659.342	(589.880)	—	—	(589.880)	269.069.462
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	147.457.458	—	—	147.457.458	(246.137)	—	—	(246.137)	147.211.321
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal bancos del país y del exterior	417.116.801	—	—	417.116.801	(836.017)	—	—	(836.017)	416.280.784
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	800.466.667	—	—	800.466.667	—	—	—	—	800.466.667
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos Centrales del exterior									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior	800.466.667	—	—	800.466.667	—	—	—	—	800.466.667
Total	1.217.583.468	—	—	1.217.583.468	(836.017)	—	—	(836.017)	1.216.747.451

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 2023									
Bancos del país									
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	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	205.361.744	—	—	205.361.744	(449.229)	—	—	(449.229)	204.912.515
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	213.636.036	—	—	213.636.036	(301.854)	—	—	(301.854)	213.334.182
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal bancos del país y del exterior	418.997.780	—	—	418.997.780	(751.083)	—	—	(751.083)	418.246.697
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	2.100.933.333	—	—	2.100.933.333	—	—	—	—	2.100.933.333
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos Centrales del exterior									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior	2.100.933.333	—	—	2.100.933.333	—	—	—	—	2.100.933.333
Total	2.519.931.113	—	—	2.519.931.113	(751.083)	—	—	(751.083)	2.519.180.030

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 periodo señalado, los saldos presentados en el rubro, son los siguientes

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de marzo de 2024	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		Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación		Cartera en Incumplimiento Evaluación					Sub Total M\$
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Total M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$					
Colocaciones comerciales																
Préstamos comerciales	10.838.635.349	3.826.477.324	185.317.686	196.504.053	333.838.706	15.380.773.118	(97.890.425)	(26.652.640)	(5.846.866)	(52.624.764)	(77.437.180)	(260.451.875)	(6.391.329)	(266.843.204)	15.113.929.914	
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	1.351.089.710	3.911.021	3.575.843	9.997.039	355.009	1.368.928.622	(28.430.417)	(150.984)	(139.576)	(4.216.678)	(149.542)	(33.087.197)	—	(33.087.197)	1.335.841.425	
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	93.447	—	—	—	—	93.447	(8.432)	—	—	—	—	(8.432)	—	(8.432)	85.015	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	501.664.875	45.593.784	11.747.457	2.661.488	2.767.867	564.435.471	(20.420.070)	(1.250.101)	(1.829.820)	(1.944.663)	(1.410.726)	(26.855.380)	—	(26.855.380)	537.580.091	
Créditos comercio exterior terceros países	177.430	—	—	—	—	177.430	—	—	—	—	—	—	—	—	177.430	
Deudores en cuentas corrientes	100.406.413	90.277.700	5.423.383	4.824.405	1.807.890	202.739.791	(2.527.640)	(2.157.515)	(738.898)	(2.176.311)	(858.102)	(8.458.466)	—	(8.458.466)	194.281.325	
Deudores por tarjetas de crédito	23.574.093	75.722.187	1.204.981	1.149.787	9.526.176	111.177.224	(974.059)	(2.356.433)	(176.128)	(668.387)	(5.205.912)	(9.380.919)	—	(9.380.919)	101.796.305	
Operaciones de factoraje	603.366.969	36.702.827	6.675.505	969.711	222.042	647.937.054	(9.688.637)	(771.082)	(560.701)	(420.664)	(79.713)	(11.520.797)	—	(11.520.797)	636.416.257	
Operaciones de leasing financiero comerciales (1)	1.524.689.343	280.370.677	32.111.667	39.074.771	14.239.651	1.890.486.109	(3.679.889)	(1.885.481)	(53.890)	(5.899.017)	(3.389.531)	(14.907.808)	(437.949)	(15.345.757)	1.875.140.352	
Préstamos estudiantiles	—	51.219.205	—	—	4.081.273	55.300.478	—	(2.174.955)	—	—	(2.862.467)	(5.037.422)	—	(5.037.422)	50.263.056	
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.949.778	10.723.666	154.004	8.965.361	1.338.195	29.131.004	(250.481)	(2.770)	(20.960)	(7.447.778)	(497.262)	(8.219.251)	—	(8.219.251)	20.911.753	
Subtotal	14.951.647.407	4.420.998.391	246.210.526	264.146.615	368.176.809	20.251.179.748	(163.870.050)	(37.401.961)	(9.366.839)	(75.398.262)	(91.890.435)	(377.927.547)	(6.829.278)	(384.756.825)	19.866.422.923	
Colocaciones para vivienda																
Préstamos con letras de crédito	—	2.076.978	—	—	143.900	2.220.878	—	(2.173)	—	—	(13.064)	(15.237)	—	(15.237)	2.205.641	
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	10.212.968	—	—	330.043	10.543.011	—	(8.279)	—	—	(30.906)	(39.185)	—	(39.185)	10.503.826	
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	12.043.095.438	—	—	267.720.449	12.310.815.887	—	(15.977.186)	—	—	(18.136.705)	(34.113.891)	—	(34.113.891)	12.276.701.996	
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	157.630.072	—	—	8.427.614	166.057.686	—	(242.770)	—	—	(806.067)	(1.048.837)	—	(1.048.837)	165.008.849	
Subtotal	—	12.213.015.456	—	—	276.622.006	12.489.637.462	—	(16.230.408)	—	—	(18.986.742)	(35.217.150)	—	(35.217.150)	12.454.420.312	
Colocaciones de consumo																
Créditos de consumo en cuotas	—	2.971.797.036	—	—	250.531.239	3.222.328.275	—	(145.253.776)	—	—	(136.543.710)	(281.797.486)	—	(281.797.486)	2.940.530.789	
Deudores en cuentas corrientes	—	263.167.168	—	—	2.355.504	265.522.672	—	(11.661.789)	—	—	(1.113.264)	(12.775.053)	—	(12.775.053)	252.747.619	
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.815.978.272	—	—	35.913.591	1.851.891.863	—	(49.315.108)	—	—	(21.540.266)	(70.855.374)	—	(70.855.374)	1.781.036.489	
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	362.385	—	—	—	362.385	—	(4.929)	—	—	(4,929)	—	—	(4,929)	357.456	
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	9.345	—	—	1.237.276	1.246.621	—	(2,464)	—	—	(1,182,605)	(1,185,069)	—	(1,185,069)	61,552	
Subtotal	—	5.051.314,206	—	—	290,037,610	5,341,351,816	—	(206,238,066)	—	—	(160,379,845)	(366,617,911)	—	(366,617,911)	4,974,733,905	
Total	14.951.647.407	21.685.328.053	246.210.526	264.146.615	934.836.425	38.082.169.026	(163.870.050)	(259.870.435)	(9.366.839)	(75.398.262)	(271.257.022)	(779.762.608)	(6.829.278)	(786.591.886)	37.295.577.140	

- (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 marzo de 2024 M\$953.956.570 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$936.891.924 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 2023	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		Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación		Cartera en Incumplimiento Evaluación					Sub Total M\$
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Total M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$					
Colocaciones comerciales																
Préstamos comerciales	10.848.630.767	3.910.753.380	185.244.306	197.361.316	321.133.221	15.463.122.990	(92.815.408)	(26.082.816)	(6.841.603)	(54.446.214)	(74.174.423)	(254.360.464)	(8.604.041)	(262.964.505)	15.200.158.485	
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	1.122.026.899	3.628.989	5.672.463	6.521.757	157.558	1.138.007.666	(21.669.183)	(110.072)	(26.451)	(3.980.665)	(89.651)	(25.876.022)	—	(25.876.022)	1.112.131.644	
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	93.742	—	—	—	—	93.742	(8.437)	—	—	—	—	(8.437)	—	(8.437)	85.305	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	529.966.816	41.564.511	6.584.433	2.101.968	2.544.595	582.762.323	(17.271.076)	(1.127.416)	(914.974)	(1.515.002)	(1.284.459)	(22.112.927)	—	(22.112.927)	560.649.396	
Créditos comercio exterior terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Deudores en cuentas corrientes	85.208.577	90.882.807	4.828.602	3.739.282	1.854.602	186.513.870	(2.683.747)	(2.175.342)	(757.873)	(1.438.862)	(874.039)	(7.929.863)	—	(7.929.863)	178.584.007	
Deudores por tarjetas de crédito	21.353.380	71.725.847	1.056.204	1.032.811	8.537.009	103.705.251	(879.573)	(2.206.931)	(150.946)	(608.279)	(4.660.224)	(8.505.953)	—	(8.505.953)	95.199.298	
Operaciones de factoraje	558.315.898	39.020.605	5.257.733	453.349	183.157	603.230.742	(10.000.421)	(811.025)	(497.269)	(348.934)	(65.753)	(11.723.402)	—	(11.723.402)	591.507.340	
Operaciones de leasing financiero comerciales (1)	1.462.557.940	277.280.259	32.017.094	35.524.932	13.685.773	1.821.065.998	(3.103.001)	(1.877.866)	(102.365)	(4.813.281)	(3.334.334)	(13.230.847)	(526.836)	(13.757.683)	1.807.308.315	
Préstamos estudiantiles	—	52.521.497	—	—	4.114.248	56.635.745	—	(2.188.876)	—	—	(2.904.604)	(5.093.480)	—	(5.093.480)	51.542.265	
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.417.383	10.895.425	194.687	9.204.141	1.295.519	29.007.155	(252.675)	(9.876)	(26.067)	(7.494.130)	(449.757)	(8.232.505)	—	(8.232.505)	20.774.650	
Subtotal	14.635.571.402	4.498.273.320	240.855.522	255.939.556	353.505.682	19.984.145.482	(148.683.521)	(36.590.220)	(9.317.548)	(74.645.367)	(87.837.244)	(357.073.900)	(9.130.877)	(366.204.777)	19.617.940.705	
Colocaciones para vivienda																
Préstamos con letras de crédito	—	2.339.195	—	—	151.032	2.490.227	—	(2.140)	—	—	(7.889)	(10.029)	—	(10.029)	2.480.198	
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	10.982.699	—	—	329.465	11.312.164	—	(8.531)	—	—	(30.586)	(39.117)	—	(39.117)	11.273.047	
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	11.871.796.173	—	—	250.592.697	12.122.388.870	—	(15.918.605)	—	—	(17.005.384)	(32.923.989)	—	(32.923.989)	12.089.464.881	
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	158.981.259	—	—	7.981.184	166.962.443	—	(258.990)	—	—	(773.704)	(1.032.694)	—	(1,032.694)	165.929.749	
Subtotal	—	12.044.099.326	—	—	259.054.378	12.303.153.704	—	(16.188.266)	—	—	(17.817.563)	(34.005.829)	—	(34,005.829)	12.269.147.875	
Colocaciones de consumo																
Créditos de consumo en cuotas	—	2.943.848.264	—	—	237.358.651	3.181.206.915	—	(150.741.230)	—	—	(130.530.807)	(281.272.037)	—	(281,272.037)	2.899.934.878	
Deudores en cuentas corrientes	—	268.525.229	—	—	2.448.975	270.974.204	—	(12.256.233)	—	—	(1.179.396)	(13.435.629)	—	(13,435.629)	257.538.575	
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.817.402.640	—	—	34.973.914	1.852.376.554	—	(51.866.428)	—	—	(20.751.444)	(72.617.872)	—	(72,617.872)	1.779.758.682	
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	380.027	—	—	—	380.027	—	(5.395)	—	—	—	(5.395)	—	(5,395)	374.632	
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	15.013	—	—	1.483.004	1,498.017	—	(3,418)	—	—	(1,422,866)	(1,426,284)	—	(1,426,284)	71,733	
Subtotal	—	5,030,171,173	—	—	276,264,544	5,306,435,717	—	(214,872,704)	—	—	(153,884,513)	(368,757,217)	—	(368,757,217)	4,937,678,500	
Total	14,635,571,402	21,572,543,819	240,855,522	255,939,556	888,824,604	37,593,734,903	(148,683,521)	(267,651,190)	(9,317,548)	(74,645,367)	(259,539,320)	(759,836,946)	(9,130,877)	(768,967,823)	36,824,767,080	

(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 2023 M\$921.450.533 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$899.995.492 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 periodo 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 M\$	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		
Al 31 de marzo de 2024													
Avales y fianzas	373.536.275	647.448	589.326	—	—	374.773.049	(5.561.288)	(9.676)	(81.769)	—	—	(5.652.733)	369.120.316
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	443.474.154	317.558	306.379	—	—	444.098.091	(848.435)	(1.731)	(8.502)	—	—	(858.668)	443.239.423
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	2.631.289.964	54.596.237	60.264.674	16.981.260	285.837	2.763.417.972	(30.977.932)	(579.706)	(5.141.012)	(5.507.846)	(99.813)	(42.306.309)	2.721.111.663
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.443.537.962	9.124.866.524	5.625.058	1.066.081	7.997.079	10.583.092.704	(2.825.438)	(4.551.007)	(68.605)	(637.317)	(3.861.350)	(11.943.717)	10.571.148.987
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos para estudios superiores ley N° 20.027 (CAE)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos irrevocables	121.040.883	—	—	—	—	121.040.883	(4.517.667)	—	—	—	—	(4.517.667)	116.523.216
Otros créditos contingentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	5.012.879.238	9.180.427.767	66.785.437	18.047.341	8.282.916	14.286.422.699	(44.730.760)	(5.142.120)	(5.299.888)	(6.145.163)	(3.961.163)	(65.279.094)	14.221.143.605

	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 M\$	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		
Al 31 de diciembre de 2023													
Avales y fianzas	350.420.368	585.852	524.610	—	—	351.530.830	(4.511.304)	(8.727)	(72.790)	—	—	(4.592.821)	346.938.009
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	350.122.695	481.686	—	—	—	350.604.381	(862.596)	(2.302)	—	—	—	(864.898)	349.739.483
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	2.524.034.608	52.139.853	45.875.794	17.884.957	361.640	2.640.296.852	(29.398.137)	(525.252)	(3.887.186)	(5.544.999)	(109.970)	(39.465.544)	2.600.831.308
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.446.598.855	8.623.438.487	5.224.110	975.501	8.220.801	10.084.457.754	(2.736.019)	(4.430.643)	(56.516)	(557.164)	(4.008.794)	(11.789.136)	10.072.668.618
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos para estudios superiores ley N° 20.027 (CAE)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos irrevocables	120.544.954	—	—	—	—	120.544.954	(4.514.773)	—	—	—	—	(4.514.773)	116.030.181
Otros créditos contingentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	4.791.721.480	8.676.645.878	51.624.514	18.860.458	8.582.441	13.547.434.771	(42.022.829)	(4.966.924)	(4.016.492)	(6.102.163)	(4.118.764)	(61.227.172)	13.486.207.599

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\$	
Adeudado por bancos				
Saldo al 1 de enero de 2024	751.083	—	—	751.083
Constitución / liberación de provisiones por:				
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	86.896	—	—	86.896
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	250.433	—	—	250.433
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(337.095)	—	—	(337.095)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	84.700	—	—	84.700
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2024	836.017	—	—	836.017

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\$	
Adeudado por bancos				
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 ejercicio	(194.358)	—	—	(194.358)
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	1.741.281	—	—	1.741.281
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(1.486.953)	—	—	(1.486.953)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	13.322	—	—	13.322
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	751.083	—	—	751.083

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							Deducible Garantías FOGAPE Covid-19 M\$	Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal M\$			
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$				
Colocaciones comerciales									
Saldo al 1 de enero de 2024	148.683.521	36.590.220	9.317.548	74.645.367	87.837.244	357.073.900	9.130.877	366.204.777	
Constitución / liberación de provisiones por: Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	7.129.888	5.529.553	391.257	5.179.604	3.044.859	21.275.161	—	21.275.161	
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):									
Normal individual hasta Subestándar	(832.535)	—	1.638.654	—	—	806.119	—	806.119	
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(14.164)	—	—	196.386	—	182.222	—	182.222	
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(1.359.503)	4.858.269	—	3.498.766	—	3.498.766	
Subestándar hasta Normal individual	5.027	—	(205)	—	—	4.822	—	4.822	
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	52.251	(163.448)	—	(111.197)	—	(111.197)	
Incumplimiento individual hasta Normal individual	291	—	—	(2.943)	—	(2.652)	—	(2.652)	
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(4.104.542)	—	—	10.762.244	6.657.702	—	6.657.702	
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	173.923	—	—	(2.261.796)	(2.087.873)	—	(2.087.873)	
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—	
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	149.580	(213.363)	90.662	2.499	—	29.378	—	29.378	
Nuevos créditos originados	57.298.561	5.753.774	1.347.019	2.529.174	3.916.718	70.845.246	—	70.845.246	
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	3.642.262	2.201.577	267.360	532.097	219.150	6.862.446	—	6.862.446	
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—	
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—	—	—	—	—	
Pago de créditos	(59.049.636)	(8.696.811)	(2.583.237)	(6.065.135)	(7.142.446)	(83.537.265)	—	(83.537.265)	
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	(8.319.646)	(4.671.320)	(12.990.966)	—	(12.990.966)	
Recuperación de créditos castigados	—	8.831	—	—	—	8.831	—	8.831	
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—	
Diferencias de cambio	6.857.255	158.799	205.033	2.006.038	185.782	9.412.907	—	9.412.907	
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	(2.301.599)	(2.301.599)	
Saldo al 31 de marzo de 2024	163.870.050	37.401.961	9.366.839	75.398.262	91.890.435	377.927.547	6.829.278	384.756.825	

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							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\$			
Colocaciones comerciales								
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 ejercicio	(32.144.805)	(541.152)	(1.510.050)	19.715.476	31.936.758	17.456.227	—	17.456.227
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):								
Normal individual hasta Subestándar	(2.845.211)	—	4.965.821	—	—	2.120.610	—	2.120.610
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(79.971)	—	—	1.191.137	—	1.111.166	—	1.111.166
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(4.559.668)	16.310.412	—	11.750.744	—	11.750.744
Subestándar hasta Normal individual	903.359	—	(12.684.664)	—	—	(11.781.305)	—	(11.781.305)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	165.784	(556.640)	—	(390.856)	—	(390.856)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	150	—	—	(16.627)	—	(16.477)	—	(16.477)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(16.099.144)	—	—	41.808.225	25.709.081	—	25.709.081
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	675.738	—	—	(10.938.128)	(10.262.390)	—	(10.262.390)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	847.292	(839.004)	84.003	66.367	(142.913)	15.745	—	15.745
Nuevos créditos originados	200.452.798	21.387.317	6.361.178	8.711.593	14.658.616	251.571.502	—	251.571.502
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	13.509.624	8.387.260	966.879	1.292.424	839.106	24.995.293	—	24.995.293
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	(342.012)	—	(342.012)	—	(342.012)
Pago de créditos	(186.160.655)	(18.536.926)	(5.351.772)	(29.647.176)	(45.434.730)	(285.131.259)	—	(285.131.259)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	(18.451.232)	(35.183.794)	(53.635.026)	—	(53.635.026)
Recuperación de créditos castigados	—	89.368	—	—	—	89.368	—	89.368
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	1.735.049	45.226	83.684	436.356	57.051	2.357.366	—	2.357.366
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	(23.612.527)	(23.612.527)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	148.683.521	36.590.220	9.317.548	74.645.367	87.837.244	357.073.900	9.130.877	366.204.777

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 2024	16.188.266	17.817.563	34.005.829
Constitución / liberación de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	1.055.096	264.614	1.319.710
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(1.041.298)	2.298.123	1.256.825
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	117.760	(458.064)	(340.304)
Nuevos créditos originados	375.704	30.034	405.738
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(464.989)	(867.594)	(1.332.583)
Aplicación de provisiones por castigos	(131)	(97.934)	(98.065)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2024	<u>16.230.408</u>	<u>18.986.742</u>	<u>35.217.150</u>

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		
<u>Colocaciones para vivienda</u>	<u>Cartera Normal</u> M\$	<u>Cartera en Incumplimiento</u> M\$	<u>Total</u> 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 ejercicio	4.190.940	883.871	5.074.811
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(4.049.602)	8.493.770	4.444.168
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	315.345	(1.901.498)	(1.586.153)
Nuevos créditos originados	1.946.813	90.304	2.037.117
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(1.369.142)	(2.889.138)	(4.258.280)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(1.008.404)	(1.008.404)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>16.188.266</u>	<u>17.817.563</u>	<u>34.005.829</u>

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 2024	214.872.704	153.884.513	368.757.217
Constitución / liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	28.507.946	29.514.480	58.022.426
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(35.350.838)	44.580.311	9.229.473
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	3.115.711	(7.482.685)	(4.366.974)
Nuevos créditos originados	23.623.584	19.338.290	42.961.874
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	19.651.557	655.723	20.307.280
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(48.793.092)	(26.222.601)	(75.015.693)
Aplicación de provisiones por castigos	(31.950)	(53.891.873)	(53.923.823)
Recuperación de créditos castigados	531.757	—	531.757
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	110.687	3.687	114.374
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2024	206.238.066	160.379.845	366.617.911

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		
	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$
Colocaciones de consumo			
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 ejercicio	16.273.896	187.407.908	203.681.804
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(136.021.705)	178.062.315	42.040.610
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	10.646.086	(33.033.464)	(22.387.378)
Nuevos créditos originados	126.857.988	92.820.676	219.678.664
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	81.700.526	3.969.941	85.670.467
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(86.983.307)	(209.361.432)	(296.344.739)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(200.848.804)	(200.848.804)
Recuperación de créditos castigados	2.344.651	—	2.344.651
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	10.623	22.282	32.905
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	214.872.704	153.884.513	368.757.217

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		Cartera	Cartera en Incumplimiento		Total
	Evaluación		Subestándar	Evaluación		
Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Exposición por créditos contingentes						
Saldo al 1 de enero de 2024	42.022.829	4.966.924	4.016.492	6.102.163	4.118.764	61.227.172
Constitución / (liberación) de provisiones por:						
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	7.746.609	1.024.275	50.441	772.160	661.662	10.255.147
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):						
Normal individual hasta Subestándar	(20.134)	—	38.847	—	—	18.713
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(1.531)	—	—	21.976	—	20.445
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(42.095)	192.479	—	150.384
Subestándar hasta Normal individual	556	—	(2.638)	—	—	(2.082)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	4.364	(40.285)	—	(35.921)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	—	—	—	—	—
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(28.712)	—	—	520.577	491.865
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	(7.061)	—	—	(467.625)	(474.686)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	4.223	(8.021)	—	—	—	(3.798)
Nuevos créditos contingentes otorgados	9.159.382	376.314	6.349.702	182.428	113.893	16.181.719
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(261.839)	(737.705)	(51.568)	(112.022)	(473.063)	(1.636.197)
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	928.451	201.720	10.464	22.361	188.319	1.351.315
Otros cambios en provisiones	(14.847.786)	(645.614)	(5.074.121)	(996.097)	(701.364)	(22.264.982)
Saldo al 31 de marzo de 2024	44.730.760	5.142.120	5.299.888	6.145.163	3.961.163	65.279.094

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					Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	
Exposición por créditos contingentes						
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 ejercicio	(932.805)	(286.969)	(37.273)	(25.524)	(617.041)	(1.899.612)
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):						
Normal individual hasta Subestándar	(371.193)	—	783.008	—	—	411.815
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(6.832)	—	—	313.088	—	306.256
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(390.730)	1.841.739	—	1.451.009
Subestándar hasta Normal individual	1.130.903	—	(3.492.575)	—	—	(2.361.672)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	1.570	(65.472)	—	(63.902)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	450	—	—	(45.227)	—	(44.777)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(111.316)	—	—	2.164.216	2.052.900
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	4.441	—	—	(2.810.803)	(2.806.362)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	51.796	(43.352)	987	4.676	(10.681)	3.426
Nuevos créditos contingentes otorgados	30.167.889	1.566.636	11.695.607	1.463.199	587.458	45.480.789
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(235.447)	(349.317)	(59.511)	(222.271)	(315.511)	(1.182.057)
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	223.178	971	(172.037)	174	72.945	125.231
Otros cambios en provisiones	(19.722.037)	(472.527)	(15.237.122)	(1.180.406)	(1.010.704)	(37.622.796)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	42.022.829	4.966.924	4.016.492	6.102.163	4.118.764	61.227.172

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 31 de marzo de 2024, 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\$2.414.670.000 (M\$2.573.423.000 en diciembre de 2023).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(g) Actividad económica

Al cierre de cada periodo 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		Créditos en el				Total	
	País		Exterior				País		Exterior			
	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Adeudado por bancos	800.466.668	2.100.933.333	417.116.800	418.997.780	1.217.583.468	2.519.931.113	—	—	(836.017)	(751.083)	(836.017)	(751.083)
Colocaciones comerciales												
Agricultura y ganadería	784.846.648	787.717.976	—	—	784.846.648	787.717.976	(11.965.329)	(12.486.059)	—	—	(11.965.329)	(12.486.059)
Fruticultura	694.695.329	645.469.873	—	—	694.695.329	645.469.873	(12.227.398)	(10.933.354)	—	—	(12.227.398)	(10.933.354)
Silvicultura	100.565.694	101.242.560	—	—	100.565.694	101.242.560	(2.998.748)	(2.787.585)	—	—	(2.998.748)	(2.787.585)
Pesca	33.313.535	26.295.617	—	—	33.313.535	26.295.617	(3.202.572)	(2.542.915)	—	—	(3.202.572)	(2.542.915)
Minería	468.681.548	417.025.417	—	—	468.681.548	417.025.417	(5.344.399)	(4.227.221)	—	—	(5.344.399)	(4.227.221)
Petróleo y gas natural	948.633	415.756	—	—	948.633	415.756	(9.445)	(9.815)	—	—	(9.445)	(9.815)
Industria manufacturera de productos:												
Alimenticios, bebidas y tabaco	569.851.767	512.731.706	—	—	569.851.767	512.731.706	(16.709.639)	(13.657.717)	—	—	(16.709.639)	(13.657.717)
Textil, cuero y calzado	31.182.585	33.011.130	—	—	31.182.585	33.011.130	(892.999)	(865.447)	—	—	(892.999)	(865.447)
Maderas y muebles	93.045.027	78.287.438	—	—	93.045.027	78.287.438	(2.641.236)	(2.065.033)	—	—	(2.641.236)	(2.065.033)
Celulosa, papel e imprentas	16.907.795	16.714.823	—	—	16.907.795	16.714.823	(717.136)	(721.327)	—	—	(717.136)	(721.327)
Químicos y derivados del petróleo	311.581.917	298.711.867	—	—	311.581.917	298.711.867	(6.933.344)	(6.516.052)	—	—	(6.933.344)	(6.516.052)
Metálicos, no metálicos, maquinaria u otros	679.697.067	551.243.924	—	—	679.697.067	551.243.924	(12.536.407)	(12.081.801)	—	—	(12.536.407)	(12.081.801)
Electricidad, gas y agua	427.959.376	438.098.307	1.519.431	1.326.453	429.478.807	439.424.760	(3.956.584)	(3.907.705)	(64.956)	(56.706)	(4.021.540)	(3.964.411)
Construcción de viviendas	247.976.437	262.452.171	—	—	247.976.437	262.452.171	(8.609.779)	(9.368.764)	—	—	(8.609.779)	(9.368.764)
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	433.705.170	407.175.075	—	—	433.705.170	407.175.075	(11.434.603)	(11.125.091)	—	—	(11.434.603)	(11.125.091)
Comercio por mayor	1.731.877.904	1.794.263.747	—	—	1.731.877.904	1.794.263.747	(50.531.398)	(49.373.533)	—	—	(50.531.398)	(49.373.533)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	1.020.960.601	1.011.484.095	—	—	1.020.960.601	1.011.484.095	(41.846.518)	(38.313.869)	—	—	(41.846.518)	(38.313.869)
Transporte y almacenamiento	1.066.660.441	1.101.602.668	—	—	1.066.660.441	1.101.602.668	(20.842.754)	(20.776.615)	—	—	(20.842.754)	(20.776.615)
Telecomunicaciones	111.369.776	102.052.055	—	—	111.369.776	102.052.055	(2.953.126)	(2.395.324)	—	—	(2.953.126)	(2.395.324)
Servicios financieros	3.263.462.819	3.219.724.328	—	—	3.263.462.819	3.219.724.328	(28.492.040)	(28.040.961)	—	—	(28.492.040)	(28.040.961)
Servicios empresariales	1.916.927.080	1.969.605.081	—	—	1.916.927.080	1.969.605.081	(51.498.863)	(51.696.603)	—	—	(51.498.863)	(51.696.603)
Servicios de bienes inmuebles	3.409.556.546	3.359.135.295	21.791.268	19.930.500	3.431.347.814	3.379.065.795	(22.763.648)	(20.378.098)	(1.142.651)	(1.065.893)	(23.906.299)	(21.443.991)
Préstamos estudiantiles	55.300.478	56.635.745	—	—	55.300.478	56.635.745	(5.037.423)	(5.093.480)	—	—	(5.037.423)	(5.093.480)
Administración pública, defensa y carabineros	20.068.597	21.433.665	—	—	20.068.597	21.433.665	(260.604)	(287.718)	—	—	(260.604)	(287.718)
Servicios sociales y otros servicios comunales	834.584.703	899.491.997	—	—	834.584.703	899.491.997	(14.981.156)	(14.483.138)	—	—	(14.981.156)	(14.483.138)
Servicios personales	1.909.139.205	1.857.834.675	—	—	1.909.139.205	1.857.834.675	(44.162.070)	(40.946.953)	—	—	(44.162.070)	(40.946.953)
Subtotal	20.234.866.678	19.969.856.991	23.310.699	21.256.953	20.258.177.377	19.991.113.944	(383.549.218)	(365.082.178)	(1.207.607)	(1.122.599)	(384.756.825)	(366.204.777)
Colocaciones para vivienda	12.489.637.462	12.303.153.704	—	—	12.489.637.462	12.303.153.704	(35.217.150)	(34.005.829)	—	—	(35.217.150)	(34.005.829)
Colocaciones de consumo	5.341.351.816	5.306.435.717	—	—	5.341.351.816	5.306.435.717	(366.617.911)	(368.757.217)	—	—	(366.617.911)	(368.757.217)
Exposición por créditos contingentes	14.286.422.699	13.547.434.771	—	—	14.286.422.699	13.547.434.771	(65.279.094)	(61.227.172)	—	—	(65.279.094)	(61.227.172)

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 31 de marzo de 2024

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%	1.733.685.408	31.418.156	13.410.919	4.301.528	13.205.135	1.796.021.146	(1.257.168)	(396.914)	(339.307)	(161.913)	(728.021)	(2.883.323)
40% < PVG <= 80%	9.131.893.168	223.012.703	95.063.629	40.907.879	117.268.276	9.608.145.655	(10.324.087)	(3.680.537)	(2.887.658)	(1.554.725)	(6.905.262)	(25.352.269)
80% < PVG <= 90%	507.938.201	10.224.708	5.288.515	3.513.539	9.482.653	536.447.616	(1.655.252)	(369.894)	(351.924)	(340.694)	(1.612.254)	(4.330.018)
PVG > 90%	539.434.151	2.431.655	2.122.868	1.228.623	3.805.748	549.023.045	(1.475.890)	(75.824)	(139.590)	(103.124)	(857.112)	(2.651.540)
Total	11.912.950.928	267.087.222	115.885.931	49.951.569	143.761.812	12.489.637.462	(14.712.397)	(4.523.169)	(3.718.479)	(2.160.456)	(10.102.649)	(35.217.150)

Al 31 de diciembre de 2023

Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	Colocaciones para Vivienda (M\$)						Provisiones Constituidas de Colocaciones para Vivienda (M\$)					
	Días de mora al cierre del ejercicio						Días de mora al cierre del ejercicio					
	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%	1.681.929.020	24.753.600	10.259.861	5.119.803	12.397.844	1.734.460.128	(1.264.658)	(341.101)	(289.355)	(179.630)	(687.785)	(2.762.529)
40% < PVG <= 80%	9.095.085.115	198.905.876	85.416.809	38.586.595	106.142.157	9.524.136.552	(10.392.322)	(3.540.796)	(2.618.807)	(1.490.533)	(6.234.786)	(24.277.244)
80% < PVG <= 90%	504.787.375	12.757.472	5.103.181	3.609.901	8.394.938	534.652.867	(1.662.132)	(476.824)	(430.400)	(378.909)	(1.422.911)	(4.371.176)
PVG > 90%	501.651.714	2.271.619	1.230.827	453.611	4.296.386	509.904.157	(1.489.787)	(81.766)	(67.024)	(20.149)	(936.154)	(2.594.880)
Total	11.783.453.224	238.688.567	102.010.678	47.769.910	131.231.325	12.303.153.704	(14.808.899)	(4.440.487)	(3.405.586)	(2.069.221)	(9.281.636)	(34.005.829)

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						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		Total M\$	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\$					
Al 31 de marzo de 2024																
Adeudado por bancos																
0 días	391.370.386	—	—	—	—	391.370.386	(785.679)	—	—	—	—	(785.679)	—	—	(785.679)	
1 a 29 días	25.746.415	—	—	—	—	25.746.415	(50.338)	—	—	—	—	(50.338)	—	—	(50.338)	
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	417.116.801	—	—	—	—	417.116.801	(836.017)	—	—	—	—	(836.017)	—	—	(836.017)	416.280.784
Colocaciones comerciales																
0 días	14.663.955.875	4.203.614.934	196.599.667	100.840.711	84.208.873	19.249.220.060	(160.570.781)	(27.909.484)	(6.942.586)	(23.402.034)	(24.757.285)	(243.582.170)	(6.388.443)	(242.972.984)		
1 a 29 días	258.146.778	160.179.529	22.633.642	17.432.249	34.497.833	492.890.031	(3.201.997)	(4.855.059)	(935.593)	(3.656.395)	(6.310.722)	(18.959.766)	(246.908)	(19.206.674)		
30 a 59 días	29.490.512	44.980.848	16.786.205	6.551.035	33.961.779	131.770.379	(96.585)	(3.272.587)	(578.032)	(1.737.813)	(6.735.671)	(12.420.688)	(53.649)	(12.474.337)		
60 a 89 días	54.242	12.223.080	10.191.012	4.848.167	23.857.742	51.174.243	(687)	(1.364.831)	(910.628)	(1.280.788)	(4.778.047)	(8.334.981)	(29.944)	(8.364.925)		
> = 90 días	—	—	—	—	134.474.453	191.650.582	—	—	—	(45.321.232)	(56.306.339)	(101.627.571)	(110.334)	(101.737.905)		
Subtotal	14.951.647.407	4.420.998.391	246.210.526	264.146.615	368.176.809	20.251.179.748	(163.870.050)	(37.401.961)	(9.366.839)	(75.398.262)	(98.888.064)	(384.925.176)	(6.829.278)	(384.756.825)	19.866.422.923	
Colocaciones para vivienda																
0 días	—	11.860.297.383	—	—	52.653.545	11.912.950.928	—	(11.136.258)	—	—	(3.576.139)	(14.712.397)	—	(14.712.397)		
1 a 29 días	—	236.670.949	—	—	30.416.273	267.087.222	—	(2.601.744)	—	—	(1.921.425)	(4.523.169)	—	(4.523.169)		
30 a 59 días	—	84.860.195	—	—	31.025.736	115.885.931	—	(1.639.441)	—	—	(2.079.038)	(3.718.479)	—	(3.718.479)		
60 a 89 días	—	31.186.929	—	—	18.764.640	49.951.569	—	(852.965)	—	—	(1.307.491)	(2.160.456)	—	(2.160.456)		
> = 90 días	—	—	—	—	143.761.812	143.761.812	—	—	—	—	(10.102.649)	(10.102.649)	—	(10.102.649)		
Subtotal	—	12.213.015.456	—	—	276.622.006	12.489.637.462	—	(16.230.408)	—	—	(18.986.742)	(35.217.150)	—	(35.217.150)	12.454.420.312	
Colocaciones de consumo																
0 días	—	4.786.822.125	—	—	99.027.967	4,885,850,092	—	(151,009,223)	—	—	(49,035,894)	(200,045,117)	—	(200,045,117)		
1 a 29 días	—	185.724.486	—	—	30,026,365	215,750,851	—	(30,868,083)	—	—	(16,411,242)	(47,279,325)	—	(47,279,325)		
30 a 59 días	—	58,193,853	—	—	32,533,559	90,727,412	—	(16,381,394)	—	—	(19,591,809)	(35,973,203)	—	(35,973,203)		
60 a 89 días	—	20,573,742	—	—	26,275,278	46,849,020	—	(7,979,366)	—	—	(14,765,035)	(22,744,401)	—	(22,744,401)		
> = 90 días	—	—	—	—	102,174,441	102,174,441	—	—	—	—	(60,575,865)	(60,575,865)	—	(60,575,865)		
Subtotal	—	5,051,314,206	—	—	290,037,610	5,341,351,816	—	(206,238,066)	—	—	(160,379,845)	(366,617,911)	—	(366,617,911)	4,974,733,905	
Total Colocaciones	15,368,764,208	21,685,328,053	246,210,526	264,146,615	934,836,425	38,499,285,827	(164,706,067)	(259,870,435)	(9,366,839)	(75,398,262)	(278,254,651)	(787,596,254)	(6,829,278)	(787,427,903)	37,711,857,924	

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					Total	Provisiones constituidas					Sub Total	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\$				
Al 31 de diciembre de 2023															
Adeudado por bancos															
0 días	331.229.644	—	—	—	—	331.229.644	(686.775)	—	—	—	(686.775)	—	(686.775)	—	(686.775)
1 a 29 días	87.768.136	—	—	—	—	87.768.136	(64.308)	—	—	—	(64.308)	—	(64.308)	—	(64.308)
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	418.997.780	—	—	—	—	418.997.780	(751.083)	—	—	—	(751.083)	—	(751.083)	—	418.246.697
Colocaciones comerciales															
0 días	14.469.268.849	4.327.339.676	197.115.945	90.647.551	94.558.985	19.178.931.006	(146.687.721)	(28.206.017)	(8.043.207)	(20.577.134)	(19.228.256)	(222.742.335)	(8.700.112)	(231.442.447)	
1 a 29 días	153.429.335	117.335.416	26.505.648	9.798.864	28.281.172	335.350.435	(1.805.305)	(3.913.428)	(893.652)	(1.501.606)	(5.175.510)	(13.289.501)	(174.671)	(13.464.172)	
30 a 59 días	12.857.010	42.251.769	13.106.279	18.285.276	28.894.167	115.394.501	(189.449)	(3.012.037)	(339.444)	(3.236.111)	(5.519.362)	(12.296.403)	(88.639)	(12.385.042)	
60 a 89 días	16.208	11.346.459	4.127.628	8.628.162	21.846.468	45.964.925	(1.046)	(1.458.738)	(41.241)	(978.200)	(4.312.902)	(6.792.127)	(14.367)	(6.806.494)	
> = 90 días	—	—	22	128.579.703	179.924.890	308.504.615	—	—	(4)	(48.352.316)	(53.601.214)	(101.953.534)	(153.088)	(102.106.622)	
Subtotal	14.635.571.402	4.498.273.320	240.855.522	255.939.556	353.505.682	19.984.145.482	(148.683.521)	(36.590.220)	(9.317.548)	(74.645.367)	(87.837.244)	(357.073.900)	(9.130.877)	(366.204.777)	19.617.940.705
Colocaciones para vivienda															
0 días	—	11.732.315.441	—	—	51.137.783	11.783.453.224	—	(11.327.893)	—	—	(3.481.006)	(14.808.899)	—	(14.808.899)	
1 a 29 días	—	208.412.036	—	—	30.276.531	238.688.567	—	(2.525.632)	—	—	(1.914.855)	(4.440.487)	—	(4.440.487)	
30 a 59 días	—	74.183.707	—	—	27.826.971	102.010.678	—	(1.503.605)	—	—	(1.901.981)	(3.405.586)	—	(3.405.586)	
60 a 89 días	—	29.188.142	—	—	18.581.768	47.769.910	—	(831.136)	—	—	(1.238.085)	(2.069.221)	—	(2.069.221)	
> = 90 días	—	—	—	—	131.231.325	131.231.325	—	—	—	—	(9.281.636)	(9.281.636)	—	(9.281.636)	
Subtotal	—	12.044.099.326	—	—	259.054.378	12.303.153.704	—	(16.188.266)	—	—	(17.817.563)	(34.005.829)	—	(34.005.829)	12.269.147.875
Colocaciones de consumo															
0 días	—	4.767.940.801	—	—	91.079.004	4.859.019.805	—	(157.193.976)	—	—	(46.178.504)	(203.372.480)	—	(203.372.480)	
1 a 29 días	—	178.082.085	—	—	28.153.965	206.236.050	—	(30.682.806)	—	—	(15.170.931)	(45.853.737)	—	(45.853.737)	
30 a 59 días	—	61.487.176	—	—	32.197.456	93.684.632	—	(17.854.110)	—	—	(19.547.912)	(37.402.022)	—	(37.402.022)	
60 a 89 días	—	22.661.111	—	—	27.970.778	50.631.889	—	(9.141.812)	—	—	(15.795.963)	(24.937.775)	—	(24.937.775)	
> = 90 días	—	—	—	—	96.863.341	96.863.341	—	—	—	—	(57.191.203)	(57.191.203)	—	(57.191.203)	
Subtotal	—	5.030.171.173	—	—	276.264.544	5.306.435.717	—	(214.872.704)	—	—	(153.884.513)	(368.757.217)	—	(368.757.217)	4.937.678.500
Total Colocaciones	15.054.569.182	21.572.543.819	240.855.522	255.939.556	888.824.604	38.012.732.683	(149.434.604)	(267.651.190)	(9.317.548)	(74.645.367)	(259.539.320)	(760.588.029)	(9.130.877)	(769.718.906)	37.243.013.777

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 (*)	
	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta 1 año	633.714.165	610.656.944	(91.705.531)	(88.444.341)	542.008.634	522.212.603
Desde 1 hasta 2 años	471.774.550	453.712.979	(66.184.888)	(63.078.758)	405.589.662	390.634.221
Desde 2 hasta 3 años	315.547.035	301.559.876	(40.970.007)	(38.839.307)	274.577.028	262.720.569
Desde 3 hasta 4 años	204.882.642	199.375.626	(26.580.069)	(25.017.839)	178.302.573	174.357.787
Desde 4 hasta 5 años	138.622.305	133.011.435	(18.714.393)	(17.248.121)	119.907.912	115.763.314
Más de 5 años	398.328.467	383.050.760	(40.075.257)	(36.063.942)	358.253.210	346.986.818
Total	2.162.869.164	2.081.367.620	(284.230.145)	(268.692.308)	1.878.639.019	1.812.675.312

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M\$12.209.475 al 31 de marzo de 2024 (M\$8.770.713 en diciembre de 2023).

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 31 de marzo de 2024 y el ejercicio 2023 no se efectuaron compras de cartera.

(m) Venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones

Durante el período 2024 se realizaron las siguientes ventas:

	Marzo 2024			Efecto en resultado (pérdida) utilidad M\$
	Valor créditos M\$	Provisión M\$	Valor de venta M\$	
Venta de colocaciones vigentes	109.584	—	109.584	—
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
Total	109.584	—	109.584	—

No se han realizado ventas o cesiones de crédito durante el período marzo 2023.

(n) Securitización de Activos Propios

Durante el período 2024 y el ejercicio 2023, 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\$77.702.930 al 31 de marzo de 2024 (M\$76.993.670 al 31 de diciembre de 2023), según el siguiente detalle:

Sociedad	Accionista	% de Participación		Activo	
		Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023
		%	%	M\$	M\$
Asociadas					
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	35.025.950	36.084.460
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	5.138.022	4.862.139
Redbank S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	4.975.120	4.783.193
Administrador Financiero de Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	4.386.978	4.285.163
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	2.455.233	2.393.543
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Banco de Chile	12,33	12,33	1.813.472	1.802.765
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	1.203.541	1.199.235
Subtotal Asociadas				54.998.316	55.410.498
Negocios Conjuntos					
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	8.290.671	7.832.209
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.981.299	1.839.724
Subtotal Negocios Conjuntos				10.271.970	9.671.933
Subtotal				65.270.286	65.082.431
Inversiones Minoritarias					
Holding Bursátil Regional S.A. (*) (**)	Banchile Corredores de Bolsa			10.317.574	10.242.689
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex) (**)	Banco de Chile			1.729.004	1.285.558
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			28.579	25.505
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa			7.987	7.987
Subtotal Inversiones Minoritarias				12.432.644	11.911.239
Total				77.702.930	76.993.670

(*) Con fecha 14 de noviembre de 2023, se materializó la fusión con la Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A. (“SIM”), siendo Holding Bursátil Regional S.A. la continuadora de todos sus derechos y obligaciones. Adicionalmente, con misma fecha se realizó aumento de capital de la sociedad, mediante el aporte de 3.000.000 de acciones emitidas por la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

(**) 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.

- (b) El movimiento de las inversiones en sociedades registradas bajo el método de la participación en los períodos 2024 y 2023, es el siguiente:

	Marzo 2024	Marzo 2023
	M\$	M\$
Valor libro inicial	65.082.431	56.177.118
Adquisición de inversiones	—	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto	188.763	1.978.349
Dividendos percibidos	—	—
Otros	(908)	51.785
Total	65.270.286	58.207.252

- (c) Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 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. M\$	Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. M\$	Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A. M\$	Redbanc S.A. M\$	Transbank S.A. M\$	Administrador Financiero de Transantiago S.A. M\$	Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. M\$	Artikos Chile S.A. M\$	Servipag Ltda. M\$
Marzo 2024									
Activos corrientes	8.309.225	1.141.666	92.936	11.644.961	1.275.455.547	68.808.684	46.658.121	3.127.360	64.801.975
Activos no corrientes	10.834.414	8.096.722	9.066.035	16.044.577	160.127.452	857.136	12.718.171	2.300.140	18.199.242
Total Activos	19.143.639	9.238.388	9.158.971	27.689.538	1.435.582.999	69.665.820	59.376.292	5.427.500	83.001.217
Pasivos corrientes	4.175.162	923.524	515.575	11.360.446	1.267.816.776	46.648.117	44.248.222	1.549.946	61.570.021
Pasivos no corrientes	137.526	475.318	0	3.406.586	36.537.984	2.320.258	765.955	406.784	4.849.854
Total Pasivos	4.312.688	1.398.842	515.575	14.767.032	1.304.354.760	48.968.375	45.014.177	1.956.730	66.419.875
Patrimonio	14.830.951	7.839.546	8.643.396	12.922.506	131.228.239	20.697.445	14.353.151	3.470.770	16.581.342
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	8.964	—	—
Total Pasivos y Patrimonio	19.143.639	9.238.388	9.158.971	27.689.538	1.435.582.999	69.665.820	59.376.292	5.427.500	83.001.217
Ingresos operacionales	3.192.242	878.942	922	10.070.650	143.284.378	816.219	1.491.812	1.085.728	7.394.560
Gastos operacionales	(2.181.264)	(859.315)	(2.584)	(9.409.512)	(128.617.503)	(407.895)	(1.366.943)	(726.583)	(6.364.186)
Otros gastos o ingresos	63.712	35.228	264.524	(3.465)	(20.162.858)	289.038	108.847	28.731	192.191
Utilidad antes de impuesto	1.074.690	54.855	262.862	657.673	(5.495.983)	697.362	233.716	387.876	1.222.565
Impuesto a la renta	(285.948)	(12.841)	—	(174.390)	1.449.135	(188.288)	(59.478)	(104.726)	(305.641)
Utilidad (pérdida) del período	788.742	42.014	262.862	483.283	(4.046.848)	509.074	174.238	283.150	916.924

	Asociadas							Negocios Conjuntos	
	Centro de Compensación Automatizado S.A. M\$	Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. M\$	Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A. M\$	Redbanc S.A. M\$	Transbank S.A. M\$	Administrador Financiero del Transantiago S.A. M\$	Sociedad Imerc OTC S.A. M\$	Artikos S.A. M\$	Servipag Ltda. M\$
Diciembre 2023									
Activos corrientes	6.379.708	840.503	104.075	11.054.263	1.362.960.953	66.715.635	21.041.491	3.768.043	84.568.827
Activos no corrientes	10.982.802	8.377.354	8.834.249	16.275.012	164.517.740	866.946	12.760.387	1.723.931	18.137.581
Total Activos	17.362.510	9.217.857	8.938.324	27.329.275	1.527.478.693	67.582.581	33.801.878	5.491.974	102.706.408
Pasivos corrientes	3.033.939	898.841	525.051	11.625.783	1.355.562.354	47.241.488	18.767.643	1.898.311	82.502.803
Pasivos no corrientes	246.475	495.576	—	3.235.956	36.641.252	—	766.520	406.044	4.539.187
Total Pasivos	3.280.414	1.394.417	525.051	14.861.739	1.392.203.606	47.241.488	19.534.163	2.304.355	87.041.990
Patrimonio	14.082.096	7.823.440	8.413.273	12.467.536	135.275.087	20.341.093	14.258.802	3.187.619	15.664.418
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	8.771	—	—
Total Pasivos y Patrimonio	17.362.510	9.217.857	8.938.324	27.329.275	1.527.478.693	67.582.581	33.801.736	5.491.974	102.706.408
Ingresos operacionales	8.973.422	5.115.661	14.416	58.576.429	969.392.972	4.818.357	9.355.624	5.571.637	43.709.121
Gastos operacionales	(2.812.422)	(4.822.803)	(49.945)	(57.846.710)	(821.426.460)	(2.539.966)	(8.667.458)	(3.558.072)	(39.366.450)
Otros gastos o ingresos	589.097	344.950	1.753.497	126.364	(113.485.369)	2.286.148	743.456	136.544	1.503.172
Utilidad antes de impuesto	6.750.097	637.808	1.717.968	856.083	34.481.143	4.564.539	1.431.622	2.150.109	5.845.843
Impuesto a la renta	(1.692.283)	(66.275)	—	(100.133)	(7.667.220)	(948.800)	(430.246)	(510.682)	(1.443.732)
Utilidad del período	5.057.814	571.533	1.717.968	755.950	26.813.923	3.615.739	1.001.376	1.639.427	4.402.111

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.13 - Intangibles

(a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023
	Años	Años	Años	Años	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros activos intangibles originados en forma independiente	6	6	5	5	337.663.435	322.148.071	(193.425.334)	(184.943.838)	144.238.101	137.204.233
Total					337.663.435	322.148.071	(193.425.334)	(184.943.838)	144.238.101	137.204.233

(b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Saldo Bruto		
Saldo al 1 de enero	322.148.071	263.268.240
Adquisición	15.591.317	59.954.939
Retiros/Bajas	(75.953)	(1.050.005)
Reclasificación	—	—
Deterioro (*)	—	(25.103)
Total	337.663.435	322.148.071
Amortización Acumulada		
Saldo al 1 de enero	(184.943.838)	(156.647.782)
Amortización del período (**)	(8.557.449)	(29.346.061)
Retiros/Bajas	75.953	1.050.005
Reclasificación	—	—
Deterioro (*)	—	—
Total	(193.425.334)	(184.943.838)
Saldo Neto	144.238.101	137.204.233

(*) Ver Nota N° 42.37 sobre Deterioro de Activos no Financieros.

(**) Ver Nota N° 42.36 sobre Depreciación y Amortización.

(c) Al 31 de marzo de 2024 el Banco mantiene M\$11.456.785 (M\$14.869.055 al 31 de diciembre de 2023) de activos asociados a desarrollos tecnológicos.

(d) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre de 2023. Adicionalmente, no se mantienen activos intangibles entregados en garantía para el cumplimiento de obligaciones.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.14 - Activos Fijos

(a) La composición del rubro activo fijo al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

Tipo Activo Fijo:	Vida Útil Promedio		Depreciación promedio Remanente		Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023
	Años	Años	Años	Años	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos y Edificios	25	25	18	18	324.333.401	322.764.015	(167.417.244)	(165.285.629)	156.916.157	157.478.386
Equipos	5	5	3	3	257.572.195	256.932.764	(225.131.409)	(221.084.781)	32.440.786	35.847.983
Otros	7	7	4	4	61.800.727	61.119.078	(53.249.514)	(52.788.016)	8.551.213	8.331.062
Total					643.706.323	640.815.857	(445.798.167)	(439.158.426)	197.908.156	201.657.431

(b) El movimiento del activo fijo al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	Marzo 2024			
	Terrenos y Edificios M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2024	322.764.015	256.932.764	61.119.078	640.815.857
Adiciones	1.878.675	1.318.764	852.304	4.049.743
Bajas y ventas del ejercicio	(309.289)	(679.333)	(170.655)	(1.159.277)
Deterioro (**)	—	—	—	—
Total	324.333.401	257.572.195	61.800.727	643.706.323
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2024	(165.285.629)	(221.084.781)	(52.788.016)	(439.158.426)
Depreciación del período (*)	(2.417.199)	(4.521.817)	(624.196)	(7.563.212)
Bajas y ventas del período	285.584	475.189	162.698	923.471
Total	(167.417.244)	(225.131.409)	(53.249.514)	(445.798.167)
Saldo al 31 de marzo de 2024	156.916.157	32.440.786	8.551.213	197.908.156
	Diciembre 2023			
	Terrenos y Edificios M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2024	316.966.224	246.705.003	58.890.767	622.561.994
Adiciones	10.277.163	11.136.149	3.338.197	24.751.509
Bajas y ventas del ejercicio	(4.479.372)	(905.714)	(1.109.886)	(6.494.972)
Deterioro (***)	—	(2.674)	—	(2.674)
Total	322.764.015	256.932.764	61.119.078	640.815.857
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2024	(157.809.594)	(203.137.826)	(51.490.708)	(412.438.128)
Depreciación del período	(9.295.178)	(18.733.342)	(2.364.708)	(30.393.228)
Bajas y ventas del período	1.819.143	786.387	1.067.400	3.672.930
Total	(165.285.629)	(221.084.781)	(52.788.016)	(439.158.426)
Saldo al 31 de marzo de 2024	157.478.386	35.847.983	8.331.062	201.657.431

(*) Ver Nota N°42.36 sobre depreciación, amortización.

(**) Ver Nota N°42.37 sobre Deterioro de Activos no Financieros.

(***) No incluye provisión de castigo de activo fijo por M\$1.751.259.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.14 - Activos Fijos (continuación)

- (c) Al 31 de marzo de 2024 el Banco registra M\$3.690.625 (M\$3.395.224 al 31 de diciembre de 2023) en activos en proceso de construcción.
- (d) Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen restricciones sobre los bienes del activo fijo del Banco y sus subsidiarias. 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

Categorías	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	146.191.588	145.849.697	(80.329.339)	(75.362.046)	65.862.249	70.487.651
Espacios para ATMs	33.840.217	33.061.803	(4.164.817)	(2.669.197)	29.675.400	30.392.606
Mejoras propiedades en arrendamiento	30.218.440	30.425.024	(22.019.436)	(22.415.994)	8.199.004	8.009.030
Total	210.250.245	209.336.524	(106.513.592)	(100.447.237)	103.736.653	108.889.287

- (b) El movimiento del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	Marzo 2024			
	Edificios M\$	Espacios para ATMs M\$	Mejoras propiedades en arrendamiento M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2024	145.849.697	33.061.803	30.425.024	209.336.524
Adiciones	1.271.749	1.194.718	557.924	3.024.391
Bajas	(679.838)	(146.252)	(764.508)	(1.590.598)
Remediación	(250.020)	(270.052)	—	(520.072)
Otros incrementales	—	—	—	—
Total	146.191.588	33.840.217	30.218.440	210.250.245
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2024	(75.362.046)	(2.669.197)	(22.415.994)	(100.447.237)
Depreciación del período (*)	(5.267.970)	(1.641.872)	(281.899)	(7.191.741)
Bajas	300.677	146.252	678.457	1.125.386
Total	(80.329.339)	(4.164.817)	(22.019.436)	(106.513.592)
Saldo al 31 de marzo de 2024	65.862.249	29.675.400	8.199.004	103.736.653

- (*) Ver Nota N°42.36 sobre depreciación y amortización.

	Diciembre 2023			
	Edificios M\$	Espacios para ATMs M\$	Mejoras propiedades en arrendamiento M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2024	144.483.565	43.492.628	28.594.527	216.570.720
Adiciones	16.788.894	31.032.943	1.992.598	49.814.435
Bajas	(14.934.795)	(42.819.626)	(162.101)	(57.916.522)
Remediación	(487.967)	(392.025)	—	(879.992)
Otros incrementales	—	1.747.883	—	1.747.883
Total	145.849.697	33.061.803	30.425.024	209.336.524
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2024	(64.352.875)	(35.735.146)	(21.561.381)	(121.649.402)
Depreciación del ejercicio (*)	(21.459.384)	(9.736.108)	(1.016.714)	(32.212.206)
Bajas	10.450.213	42.802.057	162.101	53.414.371
Total	(75.362.046)	(2.669.197)	(22.415.994)	(100.447.237)
Saldo al 31 de marzo de 2024	70.487.651	30.392.606	8.009.030	108.889.287

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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023

		Marzo 2024						
		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 :	A la vista	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	—	1.688.580	3.353.738	11.334.775	24.004.497	17.317.269	14.673.758	72.372.617
ATMs	—	661.321	1.322.642	5.663.475	14.370.422	10.082.652	77.212	32.177.724
Total	—	2.349.901	4.676.380	16.998.250	38.374.919	27.399.921	14.750.970	104.550.341

		Diciembre 2023						
		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 :	A la vista	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	—	1.736.614	3.428.705	12.411.781	25.177.580	18.204.578	15.944.987	76.904.245
ATMs	—	640.936	1.274.569	5.537.948	13.932.117	11.449.396	15.350	32.850.316
Total	—	2.377.550	4.703.274	17.949.729	39.109.697	29.653.974	15.960.337	109.754.561

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 2024 y 2023:

Pasivo por arrendamiento	Flujo total de efectivo para el ejercicio M\$
Saldos al 1 de enero de 2023	89.369.310
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	10.222.171
Gastos por devengamiento de intereses	439.327
Pagos de capital e intereses	(8.840.533)
Remediación	—
Bajas de contratos	—
Reajustes	1.002.562
Saldos al 31 de marzo de 2023	92.192.837
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	33.708.905
Gastos por devengamiento de intereses	1.540.252
Pagos de capital e intereses	(23.242.973)
Remediación	(879.992)
Bajas de contratos	(4.714.225)
Reajustes	2.875.111
Saldos al 31 de diciembre de 2023	101.479.915
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	1.734.390
Gastos por devengamiento de intereses	623.705
Pagos de capital e intereses	(7.244.665)
Remediación	(520.072)
Bajas de contratos	(380.269)
Reajustes	711.014
Saldos al 31 de marzo de 2024	96.404.018

(e) Los desembolsos futuros relacionados con contratos de arrendamiento operativos vigentes al 31 de marzo de 2024 corresponden a M\$4.025.023 (M\$4.798.990 al 31 de diciembre de 2023).

(f) Al 31 de marzo de 2024 las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arriendos operativos corresponden a M\$16.136.142 (M\$15.723.430 al 31 de diciembre de 2023).

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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 de acuerdo al siguiente detalle:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Impuesto a la renta	(63.053.653)	298.876.737
Impuesto ejercicios anteriores	145.860.212	—
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	156.518.747	(429.553.909)
Crédito por gastos de capacitación	—	(2.300.000)
Otros	298.990	(7.408.643)
Total Impuesto por recuperar (Neto)	<u>239.624.296</u>	<u>(140.385.815)</u>
Tasa de Impuesto a la Renta	27%	27%
	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Impuesto corriente activo	240.147.812	141.194.035
Impuesto corriente pasivo	(523.516)	(808.220)
Total impuesto neto	<u>239.624.296</u>	<u>140.385.815</u>

(b) Resultado por Impuesto

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023, se compone de los siguientes conceptos:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	64.470.371	63.661.571
Impuesto ejercicios anteriores	—	—
Subtotal	<u>64.470.371</u>	<u>63.661.571</u>
Cargo (Abono) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	21.024.570	5.549.748
Subtotal	<u>21.024.570</u>	<u>5.549.748</u>
Otros	183.842	(1.610.905)
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	<u>85.678.783</u>	<u>67.600.414</u>

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 – Impuestos

(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 31 de marzo de 2024 y 2023:

	Marzo 2024		Marzo 2023	
	Tasa de impuesto %	M\$	Tasa de impuesto %	M\$
Impuesto sobre resultado financiero	27,00	104.265.082	27,00	90.059.861
Agregados o deducciones	(1,17)	(4.479.305)	(0,63)	(2.116.179)
Corrección monetaria tributaria	(3,73)	(14.293.420)	(5,76)	(19.229.018)
Otros	0,25	186.426	(0,33)	(1.114.250)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	22,35	85.678.783	20,28	67.600.414

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el período 2024 es 22,35% (20,28% a marzo 2023).

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 Consolidados Intermedios los efectos de los impuestos diferidos. A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 31 de marzo de 2024:

	Saldos al 31.12.2023 M\$	Reconocido en		Saldos al 31.03.2024 M\$
		Resultados M\$	Patrimonio M\$	
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	372.266.772	8.062.447	—	380.329.219
Provisión asociada al personal	24.403.542	(10.232.026)	—	14.171.516
Provisión línea de crédito libre disposición	3.183.067	41.737	—	3.224.804
Provisión de vacaciones	12.025.696	(432.069)	—	11.593.627
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	14.937.246	1.298.539	—	16.235.785
Provisión indemnización años de servicio	1.252.135	192.126	(31.208)	1.413.053
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	9.856.576	1.135.687	—	10.992.263
Provisión gastos devengados	10.737.211	(1.399.446)	—	9.337.765
Ajuste por valorizaciones de inversiones e instrumentos de patrimonio a valor razonable con efecto en otro resultado integral	277.637	—	(277.637)	—
Leasing	103.351.923	(10.551.405)	—	92.800.518
Ingresos recibidos por adelantado	5.149.109	(190.284)	—	4.958.825
Diferencia posición de cambio	—	134.111	—	134.111
Diferencia valorización activo fijo	2.875.662	295.011	—	3.170.673
Otros ajustes	31.007.869	(6.938.227)	—	24.069.642
Total Diferencias Deudoras	591.324.445	(18.583.799)	(308.845)	572.431.801
Diferencias Acreedoras:				
Intangible (software y otros)	19.084.537	942.533	—	20.027.070
Ajuste por valorizaciones de inversiones e instrumentos de patrimonio a valor razonable con efecto en otro resultado integral	—	—	2.291.224	2.291.224
Activos transitorios	8.875.326	4.507.574	—	13.382.900
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.483.865	(36.025)	—	2.447.840
Gastos anticipados	10.884.775	(1.179.739)	—	9.705.036
Diferencia posición de cambio	1.635.723	(1.635.723)	—	—
Gasto colocación bonos activados	5.257.436	246.131	—	5.503.567
Otros ajustes	3.285.066	(403.980)	—	2.881.086
Total Diferencias Acreedoras	51.506.728	2.440.771	2.291.224	56.238.723
Total Neto	539.817.717	(21.024.570)	(2.600.069)	516.193.078

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 - Impuestos (continuación)

(d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio (continuación)

Conciliación con estado de situación:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Impuesto diferido activo	518.059.957	539.817.717
Impuesto diferido pasivo	<u>(1.866.879)</u>	<u>—</u>
Total impuesto diferido	<u>516.193.078</u>	<u>539.817.717</u>

A continuación, se presentan las diferencias deudoras y acreedoras al 31 de diciembre de 2023:

	Saldos al 31.12.2022 M\$	Reconocido en		Saldos al 31.12.2023 M\$
		Resultados M\$	Patrimonio M\$	
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	376.742.748	(4.475.976)	—	372.266.772
Provisión asociada al personal	20.228.128	4.175.414	—	24.403.542
Provisión línea de crédito libre disposición	3.428.861	(245.794)	—	3.183.067
Provisión de vacaciones	11.139.347	886.349	—	12.025.696
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	10.304.835	4.632.411	—	14.937.246
Provisión indemnización años de servicio	1.367.846	(135.906)	20.195	1.252.135
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	9.145.642	710.934	—	9.856.576
Provisión gastos devengados	11.829.412	(1.092.201)	—	10.737.211
Ajuste por valorizaciones de inversiones e instrumentos de patrimonio a valor razonable con efecto en otro resultado integral	3.670.332	—	(3.392.695)	277.637
Leasing	89.820.930	13.530.993	—	103.351.923
Ingresos recibidos por adelantado	9.011.877	(3.862.768)	—	5.149.109
Diferencia valorización activo fijo	402.906	2.472.756	—	2.875.662
Otros ajustes	<u>31.551.928</u>	<u>(544.059)</u>	<u>—</u>	<u>31.007.869</u>
Total Diferencias Deudoras	<u>578.644.792</u>	<u>16.052.153</u>	<u>(3.372.500)</u>	<u>591.324.445</u>
Diferencias Acreedoras:				
Intangible (software y otros)	11.340.284	7.744.253	—	19.084.537
Activos transitorios	7.953.495	921.831	—	8.875.326
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.440.506	43.359	—	2.483.865
Gastos anticipados	2.688.016	8.196.759	—	10.884.775
Diferencia posición de cambio	3.406.353	(1.770.630)	—	1.635.723
Gasto colocación bonos activados	5.810.104	(552.668)	—	5.257.436
Otros ajustes	<u>5.496.682</u>	<u>(2.211.616)</u>	<u>—</u>	<u>3.285.066</u>
Total Diferencias Acreedoras	<u>39.135.440</u>	<u>12.371.288</u>	<u>—</u>	<u>51.506.728</u>
Total Neto	<u>539.509.352</u>	<u>3.680.865</u>	<u>(3.372.500)</u>	<u>539.817.717</u>

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 31.03.2024	Activos a valor de estados financieros (*) M\$	Activos a valor tributario M\$	Activos a valor tributario		Total cartera vencida M\$
			Cartera vencida con garantía M\$	Cartera vencida sin garantía M\$	
Adeudado por bancos	1.216.747.451	1.217.583.468	—	—	—
Colocaciones comerciales	17.364.198.553	17.785.006.564	49.624.341	108.000.976	157.625.317
Colocaciones de consumo	4.974.376.449	5.427.334.520	1.320.058	40.501.349	41.821.407
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	12.454.420.312	12.495.125.214	10.441.271	628.519	11.069.790
Total	36.009.742.765	36.925.049.766	61.385.670	149.130.844	210.516.514

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2023	Activos a valor de estados financieros (*) M\$	Activos a valor tributario M\$	Activos a valor tributario		Total cartera vencida M\$
			Cartera vencida con garantía M\$	Cartera vencida sin garantía M\$	
Adeudado por bancos	2.519.180.030	2.519.931.113	—	—	—
Colocaciones comerciales	17.217.022.563	17.828.755.863	41.328.609	107.463.937	148.792.546
Colocaciones de consumo	4.937.303.868	5.331.412.217	1.205.529	37.531.712	38.737.241
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	12.269.147.875	12.308.024.557	9.301.301	586.499	9.887.800
Total	36.942.654.336	37.988.123.750	51.835.439	145.582.148	197.417.587

- (*) 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 01.01.2024 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 31.03.2024 M\$
Colocaciones comerciales	107.463.937	(18.916.075)	27.901.440	(8.448.326)	108.000.976
Colocaciones de consumo	37.531.712	(84.600.599)	92.950.440	(5.380.204)	40.501.349
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	586.499	(203.505)	472.451	(226.926)	628.519
Total	145.582.148	(103.720.179)	121.324.331	(14.055.456)	149.130.844

(e.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2023 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 31.12.2023 M\$
Colocaciones comerciales	75.561.138	(75.702.111)	137.856.775	(30.251.865)	107.463.937
Colocaciones de consumo	28.448.091	(317.350.154)	345.142.484	(18.708.709)	37.531.712
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	669.313	(2.087.828)	3.033.171	(1.028.157)	586.499
Total	104.678.542	(395.140.093)	486.032.430	(49.988.731)	145.582.148

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	6.018.598	28.433.625
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	17.513	59.533
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	256.191	2.139.425

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Castigos conforme a inciso primero	—	—
Condonaciones según inciso tercero	17.513	59.533

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.17 - Otros Activos

(a) Composición del rubro

Al cierre de cada periodo, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados	339.313.453	324.898.521
Cuentas por cobrar a la Tesorería General de la República y otros organismos fiscales	229.603.962	254.360.215
Deudores por intermediación de instrumentos financieros	221.419.768	229.683.437
Cuentas por cobrar a terceros	163.559.512	157.981.010
Activos para ceder en leasing financiero como arrendador (*)	125.216.967	99.419.918
Gastos pagados por anticipado	79.754.962	67.805.615
Activo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	15.110.692	13.832.227
Propiedades de inversión	11.673.489	11.762.676
Otras garantías en efectivo entregadas	9.331.880	3.330.492
Operaciones pendientes	3.836.146	3.321.179
Deterioro de valor acumulado respecto de otros activos por cobrar	(787.304)	(617.684)
Otros activos	16.961.190	20.231.104
Total	<u>1.214.994.717</u>	<u>1.186.008.710</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 ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial (*)		
Bienes adjudicados en remate judicial	21.297.676	20.012.037
Bienes recibidos en pago	3.019.357	1.384.482
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(87.768)	(59.738)
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades	—	—
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	1.345.196	1.554.184
Grupos enajenables para la venta		
Total	<u>25.574.461</u>	<u>22.890.965</u>

(*) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas o castigadas 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 periodos 2024 y 2023, es el siguiente:

Provisiones sobre bienes recibidos en pago	M\$
Saldo al 1 de enero de 2023	24.524
Aplicación de provisiones	(326.435)
Provisiones constituidas	304.954
Liberación de provisiones	<u>—</u>
Saldo al 31 de marzo de 2023	3.043
Aplicación de provisiones	(705.122)
Provisiones constituidas	761.817
Liberación de provisiones	<u>—</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	59.738
Aplicación de provisiones	(359.569)
Provisiones constituidas	387.599
Liberación de provisiones	<u>—</u>
Saldo al 31 de marzo de 2024	<u>87.768</u>

(c) El Banco no presenta pasivos clasificados como grupo enajenable para la venta durante los periodos marzo 2024 y diciembre 2023.

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:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Contratos de derivados financieros	2.684.732.221	2.196.921.116
Otros instrumentos financieros	<u>3.765.097</u>	<u>2.304.889</u>
Total	<u>2.688.497.318</u>	<u>2.199.226.005</u>

a) El Banco al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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		Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$				
Forwards de monedas	—	—	4.059.125.800	3.939.379.319	2.419.758.698	2.316.618.89	2.670.042.282	2.458.194.256	7.157.13.479	283.291.071	5.303.934	3.589.906	—	—	9.869.944.193	9.001.073.445	369.114.729	221.965.205
Swaps de tasas de interés	—	—	671.344.503	512.234.769	2.113.707.384	1.843.294.49	6.254.790.371	6.210.929.760	7.053.154.599	6.735.371.899	4.044.255.858	3.815.430.497	4.358.977.585	4.322.544.877	24.496.230.300	23.439.806.292	825.538.033	817.966.625
Swaps de monedas y tasas	—	—	139.710.021	101.948.433	353.436.446	404.210.11	1.223.687.623	1.201.166.709	3.389.969.585	3.331.600.785	1.970.454.959	1.712.665.968	2.828.533.750	2.845.087.048	9.905.792.384	9.596.679.061	1.487.419.569	1.152.057.048
Opciones Call monedas	—	—	13.816.323	3.886.802	7.943.965	13.859.23	7.725.154	10.050.668	—	—	—	—	—	—	29.485.442	27.796.709	2.132.974	1.061.293
Opciones Put monedas	—	—	68.483.675	4.180.947	50.234.436	51.284.01	87.075.705	124.028.813	12.277.625	19.566.204	—	—	—	—	218.071.441	199.059.983	526.916	3.870.945
Total	—	—	<u>4.952.480.322</u>	<u>4.561.630.270</u>	<u>4.945.080.929</u>	<u>4.629.266.75</u>	<u>10.243.321.135</u>	<u>10.004.370.206</u>	<u>11.171.115.288</u>	<u>10.369.829.959</u>	<u>6.020.014.751</u>	<u>5.531.686.371</u>	<u>7.187.511.335</u>	<u>7.167.631.925</u>	<u>44.519.523.760</u>	<u>42.264.415.490</u>	<u>2.684.732.221</u>	<u>2.196.921.116</u>

b) Otros instrumentos o pasivos financieros:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	—	—
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—
Instrumentos de deuda emitidos	—	—
Otros	<u>3.765.097</u>	<u>2.304.889</u>
Total	<u>3.765.097</u>	<u>2.304.889</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado

El detalle del rubro es el siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.463.599.273	13.203.069.270
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.631.437.270	15.362.795.144
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	185.125.720	157.173.490
Obligaciones con bancos	5.625.690.702	5.360.715.116
Instrumentos financieros de deuda emitidos	9.722.555.808	9.360.065.185
Otras obligaciones financieras	273.990.967	339.304.658
Total	<u>44.902.399.740</u>	<u>43.783.122.863</u>

(a) Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

Al cierre de cada ejercicio, la composición de depósitos y otras obligaciones a la vista, es la siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Cuentas corrientes	11.011.063.384	11.025.597.090
Otras obligaciones a la vista	1.495.331.908	1.224.828.348
Cuentas de depósito a la vista	624.288.929	625.923.250
Otros depósitos a la vista	332.915.052	326.720.582
Total	<u>13.463.599.273</u>	<u>13.203.069.270</u>

(b) Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al cierre de cada período, la composición de depósitos y otras captaciones a plazo es la siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Depósitos a plazo	15.240.530.081	14.976.798.343
Cuentas de ahorro a plazo	354.720.456	355.724.784
Otros saldos acreedores a plazo	36.186.733	30.272.017
Total	<u>15.631.437.270</u>	<u>15.362.795.144</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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Operaciones con bancos del país		
Contratos de retrocompra con otros bancos	—	—
Contratos de retrocompra con Banco Central de Chile	—	—
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
Operaciones con bancos del exterior		
Contratos de retrocompra con otros bancos	—	—
Contratos de retrocompra con Bancos Centrales del exterior	—	—
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
Operaciones con otras entidades en el país		
Contratos de retrocompra	185.125.720	157.173.490
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
Operaciones con otras entidades en el exterior		
Contratos de retrocompra	—	—
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
Total	185.125.720	157.173.490

El valor razonable de los instrumentos financieros entregados en garantía por el Banco y sus subsidiarias, en operaciones de venta con pacto de retrocompra y préstamos de valores al 31 de marzo de 2024 asciende a M\$185.436.124 (M\$157.089.219 en diciembre de 2023). En caso que el Banco y sus subsidiarias entren en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía estas inversiones.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

(d) Obligaciones con bancos

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Bancos del país	—	—
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Bank of New York Mellon	247.943.653	218.685.668
Bank of America	151.734.369	142.112.537
Standard Chartered Bank	149.858.359	119.794.410
Zurcher Kantonalbank	143.815.644	92.703.566
HSBC Bank	134.556.899	87.602.423
Caixabank S.A.	109.864.768	48.918.457
Wells Fargo Bank	50.467.621	42.117.001
Commerzbank AG	50.285.844	40.766.479
DZ Bank AG Deutsche	39.321.140	—
Citibank N.A. Estados Unidos	671.137	51.297.462
Otros	42.836	92.367
Préstamos y otras obligaciones		
Wells Fargo Bank	151.095.273	132.523.143
Citibank N.A. Estados Unidos	46.464.548	35.344.564
Commerzbank AG	982.937	116.516
Otros	64.885	59.340
Subtotal bancos del exterior	<u>1.277.169.913</u>	<u>1.012.133.933</u>
Banco Central de Chile (*)	4.348.520.789	4.348.581.183
Total	<u>5.625.690.702</u>	<u>5.360.715.116</u>

(*) 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:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Letras de crédito		
Letras de crédito para vivienda	1.254.953	1.432.926
Letras de crédito para fines generales	7.900	11.486
Bonos		
Bonos corrientes	9.721.292.955	9.358.620.773
Bonos hipotecarios	—	—
Total	<u>9.722.555.808</u>	<u>9.360.065.185</u>

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2024 Banco de Chile colocó Bonos por M\$314.872.074, el cual corresponde a Bonos Corrientes de Largo plazo, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes Largo Plazo

Serie	Moneda	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIEZ1121	UF	107.462.108	4	3,72	15/01/2024	01/05/2028
BCHIEZ1121	UF	31.196.742	4	3,72	16/01/2024	01/05/2028
BCHICE1215	UF	21.998.048	7	3,20	31/01/2024	01/12/2031
BCHICH1215	UF	7.349.777	8	3,15	08/02/2024	01/12/2032
BCHIFA0222	UF	32.348.949	4	3,25	15/03/2024	01/08/2028
BCHIFA0222	UF	19.518.303	4	3,32	21/03/2024	01/08/2028
BCHIEY1021	UF	12.473.408	4	3,29	22/03/2024	01/04/2028
BCHIFA0222	UF	14.228.348	4	3,29	25/03/2024	01/08/2028
BCHIGG1121	UF	12.345.236	11	3,35	26/03/2024	01/05/2035
BCHIFA0222	UF	3.566.252	4	3,24	27/03/2024	01/08/2028
Subtotal		<u>262.487.171</u>				
BONO HKD	HKD	52.384.903	10	4,22	02/02/2024	09/02/2034
Subtotal otras monedas		<u>52.384.903</u>				
Total		<u>314.872.074</u>				

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos (continuación)

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 Banco de Chile colocó Bonos por M\$1.224.480.193, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes de Largo Plazo por montos ascendentes a M\$286.354.500 y M\$938.125.693 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	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		<u>286.354.500</u>			

Bonos Corrientes de 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	6	3,39	09/06/2023	01/08/2029
BCHICE1215	UF	27.023.656	8	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
BCHIC0815	UF	5.657.757	10	3,04	01/08/2023	01/02/2033
BCHIC0815	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
BCHIFB1021	UF	6.995.607	6	4,16	03/11/2023	01/04/2029
BCHIFB1021	UF	14.667.332	6	4,16	07/11/2023	01/04/2029
BCHIEY1021	UF	29.978.765	5	4,26	08/11/2023	01/04/2028
BCHIFB1021	UF	3.335.423	6	4,16	09/11/2023	01/04/2029
BCHIC0815	UF	23.719.674	9	3,90	14/11/2023	01/02/2033
BCHICH1215	UF	6.964.125	9	3,90	14/11/2023	01/12/2032
BCHIFB1021	UF	22.046.157	6	4,16	15/11/2023	01/04/2029
BCHICE1215	UF	3.571.971	8	3,64	22/11/2023	01/12/2031
BCHICE1215	UF	10.747.576	8	3,60	23/11/2023	01/12/2031
BCHIGH1221	UF	133.305.646	12	3,67	01/12/2023	01/06/2035
BCHICH1215	UF	14.144.378	9	3,55	05/12/2023	01/12/2032
BCHICG0815	UF	9.137.020	9	3,31	18/12/2023	01/08/2032
BCHICH1215	UF	9.113.181	9	3,21	20/12/2023	01/12/2032
Subtotal		<u>870.324.743</u>				
BONO MXN	MXN	31.968.440	4	TIE (28 días) + 0,85	01/06/2023	03/06/2027
BONO JPY	JPY	<u>35.832.510</u>	2	0,75	08/06/2023	16/06/2025
Subtotal otras monedas		<u>67.800.950</u>				
Total		<u>938.125.693</u>				

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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.

(f) Otras obligaciones financieras

Al cierre de cada período, la composición las otras obligaciones financieras es la siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Otras obligaciones financieras en el país	273.979.003	339.280.924
Otras obligaciones financieras con el sector público	11.964	23.734
Total	<u>273.990.967</u>	<u>339.304.658</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:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Bonos subordinados con reconocimiento transitorio	—	—
Bonos subordinados	1.053.812.785	1.039.813.847
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Acciones preferentes	—	—
Total	<u>1.053.812.785</u>	<u>1.039.813.847</u>

(b) Emisiones de instrumentos financieros de capital regulatorio en el período:

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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

	Bonos subordinados M\$	Bonos sin plazo de vencimiento M\$	Acciones preferentes M\$
Saldo al 1 de enero de 2023	1.010.905.166	—	—
Nuevas emisiones realizadas	—	—	—
Costos de transacción	—	—	—
Amortización de costos de transacción	—	—	—
Intereses devengados	34.902.846	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(41.541.484)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(10.657.490)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	46.204.809	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1.039.813.847	—	—
Saldo al 1 de enero de 2024	1.039.813.847	—	—
Nuevas emisiones realizadas	—	—	—
Costos de transacción	—	—	—
Amortización de costos de transacción	—	—	—
Intereses devengados	8.505.190	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(2.194.776)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(813.531)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	8.502.055	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2024	1.053.812.785	—	—

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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Marzo 2024						
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	4.843.043
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.232.893
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	8.629.934
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	4.887.426
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	826.654
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	7.437.919
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	16.486.095
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	36.393.169
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	54.589.753
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	28.662.888
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	9.101.128
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	158.905.546
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	38.475.050
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.701.321
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	158.590.469
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	91.534.007
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	22.096.247
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.841.354
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	2.965.998
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	16.700.109
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	5.937.817
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	41.849.051
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	12.555.213
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	57.083.790
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	76.514.579
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	82.094.329
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	60.633.700
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	48.243.303
Total bonos subordinados adeudados						1.053.812.785

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

Diciembre 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	5.210.894
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.478.385
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	9.284.353
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	5.258.008
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	889.171
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	8.000.443
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	16.206.584
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	35.658.343
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	53.487.515
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	28.117.571
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	8.927.977
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	155.975.716
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	37.765.628
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.651.767
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	155.815.657
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	89.943.189
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	21.702.860
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.808.572
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	2.913.681
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	16.405.943
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	5.833.224
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	41.234.078
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	12.370.734
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	56.249.089
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	75.689.906
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	81.211.483
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	59.989.090
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	47.733.986
Total bonos subordinados adeudados						1.039.813.847

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:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados	109.289.341	154.131.602
Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes	40.448.604	36.242.358
Provisiones por riesgo operacional	1.421.546	1.514.327
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
Total	<u>151.422.971</u>	<u>192.151.767</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 2024 y 2023:

	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 2023	139.314.582	—	—	—	33.609.268	2.838.338	263.480	176.025.668
Provisiones constituidas	31.539.360	—	—	—	—	—	—	31.539.360
Aplicación de provisiones	(70.377.797)	—	—	—	—	—	—	(70.377.797)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	(2.890.608)	(168.731)	—	(3.059.339)
Saldo al 31 de marzo de 2023	100.476.145	—	—	—	30.718.660	2.669.607	263.480	134.127.892
Provisiones constituidas	92.643.951	—	—	—	5.523.698	746.163	—	98.913.812
Aplicación de provisiones	(38.988.494)	—	—	—	—	(1.592.149)	—	(40.580.643)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	(309.294)	—	(309.294)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	154.131.602	—	—	—	36.242.358	1.514.327	263.480	192.151.767
Provisiones constituidas	27.900.310	—	—	—	4.206.246	301.504	—	32.408.060
Aplicación de provisiones	(72.742.571)	—	—	—	—	(306.855)	—	(73.049.426)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	(87.430)	—	(87.430)
Saldo al 31 de marzo de 2024	109.289.341	—	—	—	40.448.604	1.421.546	263.480	151.422.971

(c) Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Provisión beneficios a empleados de corto plazo	99.075.327	144.454.705
Provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral	10.214.014	9.676.897
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	109.289.341	154.131.602

(d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo:

(i) Provisión bonos de desempeño:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Saldos al 1 de enero	71.101.823	73.203.403
Provisiones netas constituidas	15.313.534	15.139.657
Aplicación de provisiones	(57.626.396)	(59.925.495)
Total	28.788.961	28.417.565

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

(d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo (continuación)

(ii) Provisión vacaciones:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Saldos al 1 de enero	43.256.458	41.256.844
Provisiones netas constituidas	2.725.062	2.693.780
Aplicación de provisiones	<u>(3.042.159)</u>	<u>(2.442.983)</u>
Total	<u>42.939.361</u>	<u>41.507.641</u>

(iii) Provisión otros beneficios al personal:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Saldos al 1 de enero	30.096.424	14.119.503
Provisiones netas constituidas	8.941.473	13.295.104
Aplicación de provisiones	<u>(11.690.892)</u>	<u>(7.526.279)</u>
Total	<u>27.347.005</u>	<u>19.888.328</u>

(e) Provisiones beneficios a empleados por término de contrato laboral

(i) Movimiento de la provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	9.676.897	10.734.832
Incremento de la provisión	1.035.827	295.300
Pagos efectuados	(383.124)	(483.040)
Efecto por cambio en los factores actuariales	<u>(115.586)</u>	<u>115.519</u>
Total	<u>10.214.014</u>	<u>10.662.611</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:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Aumento de la provisión	499.576	(258.297)
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	536.251	553.597
Efecto por cambio en los factores actuariales	(115.586)	115.519
Costo por beneficio neto	<u>920.241</u>	<u>410.819</u>

(iii) Factores utilizados en el cálculo de la provisión:

Las principales hipótesis utilizadas en la determinación de las obligaciones por indemnización años de servicio para el plan del Banco se muestran a continuación:

	31 de marzo de 2024 %	31 de diciembre de 2023 %
Tasa de descuento	5,77	5,77
Tasa de incremento salarial	4,50	4,60
Probabilidad de pago	99,99	99,99

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó el primer trimestre del 2024.

(f) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Provisiones para dividendos	76.375.227	298.265.186
Provisiones para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Provisión para reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Total	<u>76.375.227</u>	<u>298.265.186</u>

(b) Al cierre de cada período, el movimiento del rubro es el siguiente:

	Provisiones para dividendos M\$	Provisiones para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento M\$	Provisión para reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2023	254.096.791	—	—	254.096.791
Provisiones constituidas	62.734.335	—	—	62.734.335
Aplicación de provisiones	(254.096.791)	—	—	(254.096.791)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2023	<u>62.734.335</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>62.734.335</u>
Provisiones constituidas	235.530.851	—	—	235.530.851
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>298.265.186</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>298.265.186</u>
Provisiones constituidas	77.046.670	—	—	77.046.670
Aplicación de provisiones	(298.936.629)	—	—	(298.936.629)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2024	<u>76.375.227</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>76.375.227</u>

Nota 42.24 - Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito

(a) Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Provisiones adicionales para colocaciones	700.251.877	700.251.877
Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes (*)	65.279.094	61.227.172
Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	11.005.163	7.668.115
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	—	—
Total	<u>776.536.134</u>	<u>769.147.164</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 2023	700.251.877	57.376.924	8.136.717	765.765.518
Provisiones constituidas	—	1.084	693.002	694.086
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Diferencias de cambio	—	(895.199)	(1)	(895.200)
Saldo al 31 de marzo de 2023	700.251.877	56.482.809	8.829.718	765.564.404
Provisiones constituidas	—	3.723.933	—	3.723.933
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	(1.161.604)	(1.161.604)
Diferencias de cambio	—	1.020.430	1	1.020.431
Saldo al 31 de diciembre de 2023	700.251.877	61.227.172	7.668.115	769.147.164
Provisiones constituidas	—	2.700.607	3.337.048	6.037.655
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Diferencias de cambio	—	1.351.315	—	1.351.315
Saldo al 31 de marzo de 2024	700.251.877	65.279.094	11.005.163	776.536.134

Nota 42.25 - Otros pasivos

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Cuentas por pagar a terceros	421.711.593	342.314.721
Obligaciones por créditos hipotecarios otorgados por enterar a otros bancos y/o inmobiliarias	368.259.077	343.546.062
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados	231.499.791	172.633.857
Acreedores por intermediación de instrumentos financieros	221.582.254	252.038.678
Pasivo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	39.733.750	43.877.486
Dividendos acordados por pagar	15.062.584	12.074.565
IVA débito fiscal por pagar	5.539.676	9.288.534
Operaciones pendientes	3.367.287	1.645.009
Valores por liquidar	855.197	10.346.723
Otras garantías en efectivo recibidas	462.033	455.674
Otros pasivos	27.136.118	30.405.709
Total	1.335.209.360	1.218.627.018

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:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	—	—
Avales y fianzas en moneda extranjera	374.773.049	351.530.830
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	444.098.091	350.604.381
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes		
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda chilena	2.292.209.354	2.209.109.177
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda extranjera	471.208.618	431.187.675
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata		
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera comercial	1.572.773.488	1.581.710.959
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera comercial	336.935.339	317.560.489
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera consumo	1.484.130.319	1.476.240.714
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera consumo	7.189.253.558	6.708.945.592
Saldo disponible de línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera adeudado por bancos	—	—
Líneas de crédito de libre disposición	—	—
Otros compromisos		
Créditos para estudios superiores ley N° 20.027 (CAE)	—	—
Otros compromisos de crédito irrevocables	121.040.883	120.544.954
Otros créditos contingentes	—	—
Total	<u>14.286.422.699</u>	<u>13.547.434.771</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)

a.2) Responsabilidades asumidas para satisfacer las necesidades de los clientes:

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	133.026.773	176.146.397
Colocación o venta de instrumentos financieros	—	—
Activos financieros transferidos administrados por el banco	—	—
Recursos de terceros gestionados por el banco	882.210.857	921.104.998
Subtotal	<u>1.015.237.630</u>	<u>1.097.251.395</u>
Custodia de valores		
Valores custodiados por una subsidiaria bancaria	6.728.125.944	6.267.729.492
Valores custodiados en poder del banco	3.346.159.932	3.133.769.787
Valores custodiados depositados en otra entidad	18.646.150.196	17.238.291.628
Títulos emitidos por el propio banco	—	—
Subtotal	<u>28.720.436.072</u>	<u>26.639.790.907</u>
Total	<u>29.735.673.702</u>	<u>27.737.042.302</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 31 de marzo de 2024, el Banco mantiene provisiones por contingencias judiciales que ascienden a M\$1.102.706 (M\$1.172.413 en diciembre de 2023), 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:

	31 de marzo de 2024					Total M\$
	2024 M\$	2025 M\$	2026 M\$	2027 M\$	2028 M\$	
Contingencias judiciales	597.861	504.845	—	—	—	1.102.706

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 3.532.100 con vencimiento el 8 de enero de 2025 (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 752.000.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, 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.

	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Títulos en garantía:		
Acciones recibidas en garantía por operaciones de simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	7.201.479	17.069.804
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	12.122.401	11.432.052
Títulos de renta fija entregadas para garantizar sistema CCLV:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	7.814.843	7.819.504
Títulos de renta fija en garantía para Bolsa de Comercio de Santiago:	2.146.779	2.141.648
Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones y ventas cortas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	2.405.362	2.350.284
Garantías en efectivo recibidas por operaciones con derivados	2.771.590	1.062.399
Garantías entregadas en efectivo por operaciones con derivados	6.845.495	6.141.942
Títulos de renta variable recibidas por operaciones con derivados:		
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	158.629	189.060
Depósito Central de Valores S.A.	1.878.138	275.750
Total	43.344.716	48.482.443

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 garantía en instrumentos financieros de renta fija equivalentes a M\$2.146.779. Asimismo, mantiene una prenda a favor de la Bolsa Electrónica sobre trescientas 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 317.900, 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 9 de enero de 2025.

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\$4.964.730,9 para operaciones de renta variable.

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.

Se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 500, para garantizar la seriedad de la oferta presentada en el proceso de licitación de ADC y corretaje de instrumentos de RF. Beneficiario: Mutual de Seguridad de la Cámara Chilena de la Construcción, vigencia hasta el 5 de junio del 2024.

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 31 de marzo de 2024 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 cual fue confirmada en segunda instancia por la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago. Las partes intervinientes interpusieron recursos de casación en la forma y en el fondo ante la Excelentísima Corte Suprema en contra de la sentencia de segunda instancia.

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:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Ingresos por intereses	803.598.377	773.148.231
Gastos por intereses	(337.324.617)	(405.228.403)
Total intereses netos	<u>466.273.760</u>	<u>367.919.828</u>

- (b) La composición de ingresos por intereses es la siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Activos financieros a costo amortizado:		
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	1.231.069	1.431.020
Instrumentos financieros de deuda	33.918.992	3.344.114
Adeudado por bancos	30.639.559	51.245.201
Colocaciones comerciales	359.934.684	354.290.259
Colocaciones para vivienda	98.109.234	88.883.493
Colocaciones de consumo	207.712.245	184.993.706
Otros instrumentos financieros	21.984.504	11.603.120
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:		
Instrumentos financieros de deuda	60.338.736	86.994.487
Otros instrumentos financieros	—	—
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(10.270.646)	(9.637.169)
Total	<u>803.598.377</u>	<u>773.148.231</u>

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:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Colocaciones comerciales	39.846.782	24.018.258
Colocaciones para vivienda	4.557.820	3.003.669
Colocaciones de consumo	4.504.583	3.861.177
Total	<u>48.909.185</u>	<u>30.883.104</u>

(b.2) El monto de los intereses reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período ascendió a:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Colocaciones comerciales	230.565	175.240
Colocaciones para vivienda	672.557	374.505
Colocaciones de consumo	—	—
Total	<u>903.122</u>	<u>549.745</u>

(c) La composición de gastos por intereses es la siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Pasivos financieros a costo amortizado:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	541.895	520.551
Depósitos y otras captaciones a plazo	253.119.816	330.894.333
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	4.167.085	5.489.793
Obligaciones con bancos	21.721.629	13.903.667
Instrumentos financieros de deuda emitidos	63.426.779	57.617.883
Otras obligaciones financieras	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	623.705	439.327
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	8.505.190	8.134.125
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(14.781.482)	(11.771.276)
Total	<u>337.324.617</u>	<u>405.228.403</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.27 - Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)

- (d) Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el Banco utiliza cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	Marzo 2024			Marzo 2023		
	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	2.790.415	19.903.402	22.693.817	2.662.435	15.876.511	18.538.946
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(13.061.061)	(5.121.920)	(18.182.981)	(12.299.604)	(4.105.235)	(16.404.839)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	—	—	—
Total	(10.270.646)	14.781.482	4.510.836	(9.637.169)	11.771.276	2.134.107

Nota 42.28 - Ingresos y Gastos por Reajuste

- (a) Al cierre de cada período, el resumen de reajustes, es el siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Ingresos por reajustes	154.692.564	227.418.077
Gastos por reajustes	(87.799.876)	(141.286.734)
Total reajustes netos	66.892.688	86.131.343

- (b) La composición de ingresos por reajustes es la siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Activos financieros a costo amortizado:		
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—
Instrumentos financieros de deuda	4.935.852	7.654.614
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	59.326.495	85.706.151
Colocaciones para vivienda	101.459.842	150.034.893
Colocaciones de consumo	263.015	619.106
Otros instrumentos financieros	1.019.663	1.041.799
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:		
Instrumentos financieros de deuda	4.885.606	8.869.993
Otros instrumentos financieros	—	—
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	(17.197.909)	(26.508.479)
Total	154.692.564	227.418.077

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:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Colocaciones comerciales	4.716.772	4.270.848
Colocaciones para vivienda	6.384.881	6.778.999
Colocaciones de consumo	12.358	27.267
Total	<u>11.114.011</u>	<u>11.077.114</u>

(b.2) El monto de los reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período ascendió a:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Colocaciones comerciales	299.681	260.661
Colocaciones para vivienda	1.171.008	1.163.226
Colocaciones de consumo	—	—
Total	<u>1.470.689</u>	<u>1.423.887</u>

(c) La composición de gastos por reajustes es la siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Pasivos financieros a costo amortizado:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.027.258	2.756.744
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.313.498	30.110.580
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	—
Obligaciones con bancos	—	—
Instrumentos financieros de deuda emitidos	59.957.065	95.040.475
Otras obligaciones financieras	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	8.502.055	13.378.935
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	—	—
Total	<u>87.799.876</u>	<u>141.286.734</u>

(d) Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el Banco utiliza cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	Marzo 2024			Marzo 2023		
	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	3.087.369	—	3.087.369	—	—	—
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(20.285.278)	—	(20.285.278)	(26.508.479)	—	(26.508.479)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	—	—	—
Total	<u>(17.197.909)</u>	<u>—</u>	<u>(17.197.909)</u>	<u>(26.508.479)</u>	<u>—</u>	<u>(26.508.479)</u>

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 intermedios del resultado consolidado del período, corresponde a los siguientes conceptos:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Ingresos por comisiones y servicios prestados		
Comisiones por servicios de tarjetas	56.382.669	59.965.815
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	32.396.347	28.395.030
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	20.011.290	18.808.153
Comisiones por administración de cuentas	17.104.335	14.123.674
Comisiones por avales y cartas de crédito	10.032.718	8.827.971
Uso de canales de distribución	7.623.071	7.532.840
Convenio uso de marca	6.902.875	7.445.307
Seguros no relacionados con otorgamientos de créditos a personas naturales	6.183.795	6.235.959
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.710.242	4.021.166
Seguros relacionados con otorgamientos de créditos a personas naturales	3.930.908	3.651.109
Comisiones por prepago de créditos	3.478.073	2.467.172
Seguros no relacionados con otorgamientos de créditos a personas jurídicas	1.695.168	1.919.177
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	1.246.457	1.219.682
Seguros relacionados con otorgamientos de créditos a personas jurídicas	408.578	515.397
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	321.810	319.288
Comisiones por asesorías financieras	88.428	1.263.878
Comisiones de préstamos con letras de crédito	17.651	25.874
Otras comisiones ganadas	7.402.924	4.864.295
Total	179.937.339	171.601.787
Gastos por comisiones y servicios recibidos		
Comisiones por operación de tarjetas	14.790.047	12.689.523
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	12.548.388	4.754.062
Transacciones interbancarias	9.466.190	11.449.853
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas	2.055.225	2.143.757
Comisiones por operación con valores	1.396.514	1.399.901
Recaudación y pagos	1.055.010	1.085.587
Otras comisiones por servicios recibidos	1.154.104	1.164.255
Total	42.465.478	34.686.938

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.30 – Resultado Financiero Neto

(a) El monto de resultado financiero neto que se muestra en los Estados Intermedios del Resultado Consolidados del período, corresponde a los siguientes conceptos:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Resultado financiero por:		
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:		
Contratos de derivados financieros	1.485.183.612	1.804.208.512
Instrumentos financieros de deuda	57.942.768	76.065.836
Otros instrumentos financieros	8.047.849	7.638.314
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:		
Contratos de derivados financieros	(1.554.944.505)	(1.753.445.926)
Otros instrumentos financieros	(472.633)	(681.499)
Subtotal	(4.242.909)	133.785.237
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	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.539.403	(117.006)
Pasivos financieros a costo amortizado	3	(13)
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—
Subtotal	2.539.406	(117.019)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera:		
Resultado por cambio de moneda extranjera	(92.553.443)	111.396.495
Resultados por reajustes por tipo de cambio	17.209.452	(10.147.820)
Resultado neto de derivados en coberturas contables del riesgo por moneda extranjera	181.790.979	(131.944.991)
Subtotal	106.446.988	(30.696.316)
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	—	—
Total	104.743.485	102.971.902

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”:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Adeudado por bancos	(84.700)	37.802
Colocaciones comerciales	(9.412.907)	5.302.800
Colocaciones vivienda	—	—
Colocaciones consumo	(114.374)	61.070
Créditos contingentes	(1.351.315)	895.199
Total	<u>(10.963.296)</u>	<u>6.296.871</u>

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	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Asociadas			
Transbank S.A.	Banco de Chile	(1.058.510)	798.737
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	262.888	316.487
Redbanc S.A.	Banco de Chile	184.295	169.101
Administrador Financiero de Transantiago S.A.	Banco de Chile	101.815	129.904
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Banco de Chile	70.466	61.256
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Banco de Chile	21.470	39.444
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	6.302	20.170
Subtotal Asociadas		<u>(411.274)</u>	<u>1.535.099</u>
Negocios Conjuntos			
Servipag Ltda.	Banco de Chile	458.462	309.795
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	141.575	133.455
Subtotal Negocios Conjuntos		<u>600.037</u>	<u>443.250</u>
Inversiones Minoritarias			
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)	Banco de Chile	29.150	—
Subtotal Inversiones Minoristas		<u>29.150</u>	<u>—</u>
Total		<u>217.913</u>	<u>1.978.349</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.32 – Resultado de Activos no Corrientes y Grupos Enajenables no admisibles como Operaciones Discontinuadas

La composición del resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuadas durante los períodos 2024 y 2023, es la siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Resultado neto por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial		
Resultado por venta de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	1.873.881	1.071.124
Otros ingresos por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	3.000	11.000
Provisiones por ajustes al valor realizable neto de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(387.599)	(304.955)
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(2.512.570)	(1.808.392)
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(173.842)	(227.515)
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades	—	—
Activos intangibles	—	—
Activos fijos	88.361	(187.643)
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	95.313	45.454
Otros activos	—	—
Grupos enajenables para la venta	—	—
Total	<u>(1.013.456)</u>	<u>(1.400.927)</u>

Nota 42.33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales

(a) Durante los períodos 2024 y 2023, el Banco y sus subsidiarias presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Recuperación de gastos	6.223.817	5.886.067
Ingreso neto por propiedades de inversión	1.702.693	1.642.803
Reajuste por PPM	426.588	—
Provisión instrumentos renta fija	85.584	16.944
Custodia y comisión de confianza	55.205	25.403
Ingresos comercio exterior	25.756	24.275
Liberación de provisiones no relacionadas a riesgo de crédito	—	62.350
Reajuste devolución de impuestos ejercicios anteriores	—	286.838
Otros ingresos	71.999	44.415
Total	<u>8.591.642</u>	<u>7.989.095</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

(b) Durante los períodos 2024 y 2023, el Banco y sus subsidiarias presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Castigos por riesgo operacional	8.045.379	6.044.605
Gasto de primas de seguros para cubrir eventos de riesgo operacional	1.527.801	1.421.242
Gastos por operaciones crediticias de leasing financiero	1.391.973	743.952
Gastos y juicios legales	1.252.832	600.381
Administración de tarjetas	314.733	113.102
Gastos por castigos bienes recuperados leasing	32.957	102.955
Provisión Operaciones Pendientes (90 días)	100.602	400.834
(Liberación) gasto de provisiones por riesgo operacional	(69.707)	(168.731)
Recuperaciones de gastos por eventos de riesgo operacional	(3.053.507)	(1.934.734)
Otros gastos	170.800	379.325
Total	<u>9.713.863</u>	<u>7.702.931</u>

Nota 42.34 - Gastos por Obligaciones de Beneficios a Empleados

La composición del gasto por obligaciones de beneficios a empleados durante los períodos 2024 y 2023, es la siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Gastos por beneficios a empleados de corto plazo	132.757.468	125.722.211
Gastos por beneficios a empleados por término de contrato laboral	5.481.409	4.951.530
Gastos de capacitación	904.829	1.016.180
Gastos por sala cuna y jardín infantil	375.704	362.947
Otros gastos del personal	1.890.297	1.964.889
Total	<u>141.409.707</u>	<u>134.017.757</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.35 - Gastos de Administración

La composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	39.643.868	34.886.554
Mantenimiento y reparación de activo fijo	13.722.575	10.142.256
Servicios de vigilancia y transporte de valores	3.116.673	2.892.999
Materiales de oficina	2.159.472	1.975.225
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	2.142.138	4.248.994
Servicio externo de información financiera y prevención de fraudes	2.025.346	2.124.379
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.578.525	1.369.295
Casilla, correos, franqueos y entrega de productos a domicilio	1.522.874	941.470
Donaciones	1.382.907	769.592
Gastos judiciales y notariales	1.268.385	1.007.774
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	1.164.347	1.082.714
Primas de seguros excepto para cubrir eventos de riesgo operacional	1.141.140	977.074
Servicio externo de custodia de documentación	1.104.740	959.696
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	651.035	1.051.557
Gastos de representación y desplazamiento del personal	626.969	730.312
Servicio embozado de tarjetas	548.369	384.461
Honorarios por otros informes técnicos	259.597	246.561
Honorarios por revisión y auditoría de los estados financieros por parte del auditor externo	201.951	158.289
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	136.707	111.621
Multas aplicadas por otros organismos	6.662	25.734
Otros gastos generales de administración	5.815.500	5.449.531
Servicios subcontratados		
Servicio de desarrollo tecnológico, certificación y testing tecnológico	6.001.936	5.001.596
Procesamiento de datos	2.618.487	3.065.241
Servicio de cobranza externa	1.208.155	1.019.920
Servicio externo de evaluación de créditos	1.201.786	1.631.091
Servicio externo de administración de recursos humanos y de suministro de personal externo	534.122	402.342
Otros servicios subcontratados	198.321	167.436
Servicio externo de aseo, casino, custodia de archivos y documentos, almacenamiento de muebles y equipos	126.775	89.611
Servicio de Call Center para ventas, marketing, control calidad servicio al cliente	50.126	24.677
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	810.302	800.919
Otros gastos del Directorio	15.990	7.251
Publicidad	9.606.829	9.272.511
Impuestos, contribuciones y otros cargos legales		
Aporte de fiscalización al regulador	3.808.337	3.624.385
Contribuciones de bienes raíces	1.666.384	1.278.822
Otros impuestos distintos a la renta	669.659	613.256
Patentes municipales	470.741	434.181
Otros cargos legales	15.729	21.678
Total	<u>109.223.459</u>	<u>98.991.005</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 2024 y 2023, se detallan a continuación:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Amortizaciones por activos intangibles		
Otros activos intangibles originados en combinaciones de negocios	—	—
Otros activos intangibles originados en forma independiente	8.557.449	6.655.063
Depreciaciones por activos fijos		
Edificios y terrenos	2.417.199	2.281.282
Otros activos fijos	5.146.013	5.212.710
Depreciaciones y amortizaciones por activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		
Edificios y terrenos	6.909.842	8.284.502
Otros activos fijos	—	—
Depreciaciones por mejoras en inmuebles arrendados como activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	281.899	236.096
Amortizaciones por derecho a usar otros activos intangibles en arrendamiento	—	—
Depreciaciones de otros activos por propiedades de inversión	89.187	89.187
Amortización de otros activos por activo de ingresos por actividades	—	—
Total	<u>23.401.589</u>	<u>22.758.840</u>

Nota 42.37 - Deterioro de Activos no Financieros

Al 31 de marzo 2024 y 2023, la composición del rubro por deterioro de activos no financieros, es la siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Deterioro de activos intangibles	—	—
Deterioro de activos fijos	—	1.138
Deterioro de activos de ingresos por actividades habituales procedentes de contratos con clientes	94.492	(30.192)
Total	<u>94.492</u>	<u>(29.054)</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias

(a) La composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones	118.806.109	117.841.784
Gasto de provisiones especiales por riesgo de crédito	6.037.655	694.086
Recuperación de créditos castigados	(13.161.177)	(12.013.223)
Deterioro por riesgo de crédito de activos financieros valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.485.224	(1.014.728)
Total	113.167.811	105.507.919

(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

	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación		Cartera en Incumplimiento Evaluación		Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	Total M\$
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual	Grupal	Subtotal M\$		
Al 31 de marzo de 2024								
Adeudado por Bancos								
Constitución de provisiones	234	—	—	—	—	234	—	234
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	234	—	—	—	—	234	—	234
Colocaciones Comerciales								
Constitución de provisiones	8.314.745	646.468	—	9.426.078	15.732.149	34.119.440	—	34.119.440
Liberación de provisiones	—	—	(135.971)	—	—	(135.971)	(2.301.599)	(2.437.570)
Subtotal	8.314.745	646.468	(135.971)	9.426.078	15.732.149	33.983.469	(2.301.599)	31.681.870
Colocaciones para Vivienda								
Constitución de provisiones	—	42.142	—	—	2.263.960	2.306.102	—	2.306.102
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	42.142	—	—	2.263.960	2.306.102	—	2.306.102
Colocaciones de Consumo								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	93.563.223	93.563.223	—	93.563.223
Liberación de provisiones	—	(8.745.320)	—	—	—	(8.745.320)	—	(8.745.320)
Subtotal	—	(8.745.320)	—	—	93.563.223	84.817.903	—	84.817.903
Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito	8.314.979	(8.056.710)	(135.971)	9.426.078	111.559.332	121.107.708	(2.301.599)	118.806.109
Recuperación de créditos castigados								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								(3.138.396)
Colocaciones para vivienda								(1.422.597)
Colocaciones de consumo								(8.600.184)
Subtotal								(13.161.177)
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones								105.644.932

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 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\$			
Al 31 de marzo de 2023								
Adeudado por Bancos								
Constitución de provisiones	2.596	—	—	—	—	2.596	—	2.596
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	2.596	—	—	—	—	2.596	—	2.596
Colocaciones Comerciales								
Constitución de provisiones	2.027.676	752.466	—	7.204.701	19.348.661	29.333.504	—	29.333.504
Liberación de provisiones	—	—	(921.514)	—	—	(921.514)	(6.471.744)	(7.393.258)
Subtotal	2.027.676	752.466	(921.514)	7.204.701	19.348.661	28.411.990	(6.471.744)	21.940.246
Colocaciones para Vivienda								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	3.262.342	3.262.342	—	3.262.342
Liberación de provisiones	—	(303.983)	—	—	—	(303.983)	—	(303.983)
Subtotal	—	(303.983)	—	—	3.262.342	2.958.359	—	2.958.359
Colocaciones de Consumo								
Constitución de provisiones	—	15.427.611	—	—	77.512.972	92.940.583	—	92.940.583
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	15.427.611	—	—	77.512.972	92.940.583	—	92.940.583
Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito	2.030.272	15.876.094	(921.514)	7.204.701	100.123.975	124.313.528	(6.471.744)	117.841.784
Recuperación de créditos castigados								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								(2.947.463)
Colocaciones para vivienda								(2.555.090)
Colocaciones de consumo								(6.510.670)
Subtotal								(12.013.223)
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones								105.828.561

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)

(c) Resumen del gasto por provisiones especiales por riesgo de crédito

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Gasto (liberación) de provisiones para créditos contingentes:		
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	3.016.993	133.776
Colocaciones de consumo	(316.386)	(132.692)
Gasto de provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	3.337.048	693.002
Gasto de provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Gasto de provisiones adicionales para colocaciones:		
Colocaciones comerciales	—	—
Colocaciones para vivienda	—	—
Colocaciones de consumo	—	—
Gasto de otras provisiones especiales constituidas por riesgo de crédito	<u>6.037.655</u>	<u>694.086</u>

Nota 42.39 – Resultado de Operaciones Discontinuas

El Banco al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no mantiene resultado de operaciones discontinuadas.

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas

Se consideran como partes relacionadas al Banco y sus subsidiarias, a las personas naturales o jurídicas que se relacionan por la propiedad o gestión del Banco, directamente o a través de terceros de acuerdo a lo dispuesto en el Compendio de Normas Contables y el Capítulo 12-4 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.

De acuerdo a lo anterior el Banco ha considerado como partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 5% de las acciones, y las personas que, sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus subsidiarias. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las partes relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

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 31 de marzo de 2024	Tipo de Parte Relacionada				
	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
ACTIVOS					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	270.986.432	—	—	270.986.432
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	21.900	—	—	21.900
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	—	—	—	—	—
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	8	212.424.109	899.843	10.996.963	224.320.923
Colocaciones vivienda	—	—	17.211.936	60.025.688	77.237.624
Colocaciones consumo	—	6.708	1.760.704	11.056.753	12.824.165
Provisiones constituidas – colocaciones	—	(2.461.190)	(16.941)	(270.423)	(2.748.554)
Otros activos	10.321	170.371.389	579	5.555	170.387.844
Créditos contingentes	—	127.651.066	4.340.014	18.706.011	150.697.091
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	321.526.877	—	—	321.526.877
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	1.458.252	—	—	1.458.252
Pasivos financieros a costo amortizado					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	94.633	161.343.126	2.359.697	7.690.081	171.487.537
Depósitos y otras captaciones a plazo	79.602.811	194.979.580	5.376.859	25.055.978	305.015.228
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	3.708.588	—	—	3.708.588
Obligaciones con bancos	—	47.135.685	—	—	47.135.685
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	10.557.135	—	—	10.557.135
Otros pasivos	—	150.503.425	203.823	2.048	150.709.296

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 2023	Tipo de Parte Relacionada				
	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
ACTIVOS					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	212.147.327	—	—	212.147.327
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	1.409.616	—	—	1.409.616
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	—	6.328.359	—	—	6.328.359
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	—	199.564.444	1.027.735	11.340.375	211.932.554
Colocaciones vivienda	—	—	17.974.576	60.153.429	78.128.005
Colocaciones consumo	—	5.297	1.968.539	11.739.164	13.713.000
Provisiones constituidas – colocaciones	—	(1.708.909)	(19.324)	(311.835)	(2.040.068)
Otros activos	10.107	169.124.285	13.163	15.590	169.163.145
Créditos contingentes	—	119.510.117	4.058.155	17.714.242	141.282.514
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	242.098.165	—	—	242.098.165
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	5.674.128	—	—	5.674.128
Pasivos financieros a costo amortizado					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	335.612	200.018.821	2.161.389	7.652.491	210.168.313
Depósitos y otras captaciones a plazo	85.903.801	160.759.658	4.391.705	24.265.240	275.320.404
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	2.002.893	—	—	2.002.893
Obligaciones con bancos	—	86.642.026	—	—	86.642.026
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	10.845.072	—	—	10.845.072
Otros pasivos	—	152.456.915	492.757	52.902	153.002.574

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(b) Ingresos y gastos por transacciones con partes relacionadas (*):

Al 31 de marzo de 2024	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
Ingresos por intereses	8	3.891.772	141.448	740.234	4.773.462
Ingresos por reajustes	—	341.583	156.496	572.842	1.070.921
Ingresos por comisiones	27.020	23.453.610	10.686	21.860	23.513.176
Resultado financiero neto	—	19.298.560	—	—	19.298.560
Otros ingresos	—	—	—	—	—
Total Ingresos	27.028	46.985.525	308.630	1.334.936	48.656.119
Gastos por intereses	745.833	3.112.222	98.771	448.107	4.404.933
Gastos por reajustes	—	(34)	3.105	(370)	2.701
Gastos por comisiones	—	5.377.462	—	—	5.377.462
Gastos (ingresos) por pérdidas crediticias	—	851.159	(1.568)	(35.917)	813.674
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	15.750	19.916.824	32.675.871	52.608.445
Gastos de administración	—	2.106.825	934.979	33.684	3.075.488
Otros gastos	—	—	—	2.614	2.614
Total Gastos	745.833	11.463.384	20.952.111	33.123.989	66.285.317
Al 31 de marzo de 2023					
Ingresos por intereses	—	8.854.353	131.870	662.922	9.649.145
Ingresos por reajustes	—	1.881.661	228.979	897.435	3.008.075
Ingresos por comisiones	59.643	26.084.166	2.792	10.348	26.156.949
Resultado financiero neto	—	2.972.683	—	—	2.972.683
Otros ingresos	—	219.472	—	—	219.472
Total Ingresos	59.643	40.012.335	363.641	1.570.705	42.006.324
Gastos por intereses	193.449	1.830.645	104.118	624.278	2.752.490
Gastos por reajustes	—	—	—	—	—
Gastos por comisiones	—	10.081.647	—	—	10.081.647
Gastos (ingresos) por pérdidas crediticias	—	(398.942)	(867)	(18.369)	(418.178)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	19.240	21.136.021	31.939.810	53.095.071
Gastos de administración	—	4.676.404	932.439	36.937	5.645.780
Otros gastos	—	—	211	4.159	4.370
Total Gastos	193.449	16.208.994	22.171.922	32.586.815	71.161.180

(*) 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: A continuación, se presentan las transacciones individuales en el período con partes relacionadas que sean personas jurídicas, que no correspondan a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general y cuando dichas transacciones individuales consideren una transferencia de recursos, servicios u obligaciones superiores a UF 2.000.

Al 31 de marzo de 2024

Razón Social	Descripción de la transacción					Monto M\$	Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
	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		Ingresos M\$	Gastos M\$	Cuentas por cobrar M\$	Cuentas por pagar M\$
Ionix SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	82.719	—	82.719	—	—
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	102.618	—	102.618	—	—
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	1.043.482	—	1.043.482	—	235.000
	Inversiones minoritarias	Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	93.560	—	93.560	—	25.534
		Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	88.697	—	88.697	—	—
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	77.121	—	77.121	—	—
Enex S.A.	Otras partes relacionadas	Arriendo espacios para cajero automático	30 días	Según contrato	Si	463.742	—	463.742	—	221.139
		Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	2.792.726	—	2.792.726	—	—
Redbanc S.A.	Asociadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	206.466	—	206.466	—	—
		Servicios control calidad y custodia	30 días	Según contrato	Si	244.018	—	244.018	—	—
Depósito Central de Valores S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	281.755	—	281.755	—	—
Manantial S.A.	Otras partes relacionadas	Gastos generales	30 días	Según contrato	Si	95.286	—	95.286	—	—
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Asociadas	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	175.819	—	175.819	—	—
Comder Contraparte Central S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	156.432	—	156.432	—	—
Citigroup Global Markets INC	Otras partes relacionadas	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	112.385	—	112.385	—	—
Transbank S.A.	Asociadas	Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	131.149	—	131.149	—	74.253
		Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	Si	20.445.261	20.445.261	—	8.608	—
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	166.125	—	166.125	—	—
		Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	653.699	—	653.699	—	—
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	106.046	—	106.046	—	17.363
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	80.147	—	80.147	—	—
Citibank N.A.	Otras partes relacionadas	Comisiones negocio de conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	2.179.960	2.179.960	—	2.936.591	—
Nuevos Desarrollos S.A	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	58.137	—	—	—	113.470
Plaza Vespucio SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	31.196	—	—	—	234.174
Plaza Oeste SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	60.587	—	—	—	914.134
Plaza del Trébol SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	59.052	—	—	—	516.988
Plaza Tobalaba SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	32.713	—	—	—	200.711
Plaza la Serena SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	54.864	—	—	—	669.244
Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	34.577	—	—	—	283.914

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(c) Transacciones con partes relacionadas

A1 31 de diciembre de 2023

Razón Social	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	
	Naturaleza de la relación con el Banco	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	637.175	—	637.175	—	61.338
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	348.960	—	348.960	—	—
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	385.690	—	385.690	—	—
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	4.357.806	—	4.357.806	—	432.000
		Servicio desarrollo de software	30 días	Según contrato	Si	219.784	—	219.784	—	—
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Inversiones minoritarias	Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	362.353	—	362.353	—	500
		Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	343.736	—	343.736	—	—
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	288.787	—	288.787	—	—
DCV Registros S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	319.294	—	319.294	—	—
CCLV Contraparte Central S.A.	Inversiones minoritarias	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	271.721	—	271.721	—	—
Redbanc S.A.	Asociadas	Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	15.570.301	—	15.570.301	—	1.589.306
		Servicio proyectos TI	30 días	Según contrato	Si	542.130	—	542.130	—	—
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	330.179	—	330.179	—	—
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	82.190	—	82.190	—	—
Sistemas Oracle de Chile Ltda.	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	—	—
Depósito Central de Valores S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios control calidad y custodia	30 días	Según contrato	Si	1.026.392	—	1.026.392	—	42.000
		Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	1.041.635	—	1.041.635	—	—
Manantial S.A.	Otras partes relacionadas	Gastos generales	30 días	Según contrato	Si	366.170	—	366.170	—	—
Universidad Del Desarrollo	Otras partes relacionadas	Fidelización	30 días	Según contrato	Si	115.000	—	115.000	—	6.664
Universidad Adolfo Ibañez	Otras partes relacionadas	Capacitación	30 días	Según contrato	Si	333.678	—	333.678	—	—
Canal 13 S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Mensual	Si	92.329	—	92.329	—	36.134
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	—	—
		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	—	—
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	669.492	—	669.492	—	60.500
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Asociadas	Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	703.270	—	703.270	—	—
Comder Contraparte Central S.A.	Otras partes relacionadas	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	141.106	—	141.106	—	—
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Inversiones minoritarias	Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	84.210	—	84.210	—	—
		Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	363.166	—	363.166	—	—
Citigroup Global Markets INC	Otras partes relacionadas	Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	580.078	—	580.078	—	50.874
Transbank S.A.	Asociadas	Asesorías de proyectos	30 días	Según contrato	Si	152.802	—	152.802	—	—
		Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	Si	93.167.816	93.167.816	—	9.096	—
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	553.249	—	553.249	—	299.583
		Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	2.580.776	—	2.580.776	—	—
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	180.053	—	180.053	—	—
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	456.681	—	456.681	—	18.580
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	383.182	—	383.182	—	—
		Comisiones negocio de Conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	5.866.500	5.866.500	—	2.517.027	—
Citibank N.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	335.180	—	—	—	129.191
Nuevos Desarrollos S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	81.804	—	—	—	261.146
Plaza Vespucio SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	243.058	—	—	—	962.506
Plaza Oeste	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	291.607	—	—	—	373.447
Plaza del Trebol	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	127.815	—	—	—	229.386
Plaza Tobalaba	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	245.743	—	—	—	714.432
Plaza la Serena	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	161.704	—	—	—	305.800
Inmobiliaria Mall Calama	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	86.828	—	—	—	—
Plaza Antofagasta	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	—	—	—	—	—

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:

	Marzo 2024 M\$	Marzo 2023 M\$
Directorio:		
Pago de Remuneraciones y Dietas del Directorio - Banco y Subsidiarias del Banco	810.302	800.919
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Subsidiarias:		
Pago por beneficios a empleados de corto plazo	19.296.943	21.136.021
Pago por beneficios a empleados por término de contrato laboral	619.881	—
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	—	—
Subtotal	<u>19.916.824</u>	<u>21.136.021</u>
Total	<u>20.727.126</u>	<u>21.936.940</u>

(e) Conformación del Directorio y del Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus subsidiarias:

	Marzo 2024	Marzo 2023
	N° de Ejecutivos	
Directorio:		
Directores – Banco y Subsidiarias del banco	16	17
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Subsidiarias:		
Gerente General –Banco	1	1
Gerentes Generales – Subsidiarias	5	5
Gerentes de División / Área – Banco	88	91
Gerentes de División / Área – Subsidiarias	29	32
Subtotal	<u>123</u>	<u>129</u>
Total	<u>139</u>	<u>146</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 y Control Financiero. 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 subsidiarias toman en cuenta, al menos, los siguientes aspectos:

(i) Valorización estándar de la industria.

Para valorizar instrumentos financieros, Banco de Chile utiliza la modelación estándar de la industria; valor cuota, precio de la acción, flujos de caja descontados y valorización de opciones mediante Black-Scholes-Merton, según sea el caso.

Los parámetros de entrada para la valorización de instrumentos de renta fija y opciones 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.

En el caso de la valorización de derivados bajo acuerdo CSA (Credit Support Annex Discounting), las tasas que se utilizan para descontar los flujos corresponden a la metodología CSA Discounting, donde los factores de descuento utilizados dependen del acuerdo de colaterales que existe con cada contraparte.

(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 cuatro ajustes al valor de mercado calculados a partir de los parámetros de mercado, incluyendo; un ajuste por liquidez, un ajuste por Bid/Offer, un ajuste por riesgo de crédito de derivados (CVA y DVA), y un ajuste por el fondeo de los flujos de caja del derivado (FVA). Asimismo, para ciertos instrumentos de renta fija mantenidas en los portafolios de inversiones medida a valor razonable a través de otros resultados integrales o a costo amortizado, 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. 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. Finalmente, el ajuste por FVA para derivados, corresponde a un ajuste de valor que refleja el costo (o beneficio) esperado de financiar (reinvertir) los flujos de caja del derivado, respecto de una tasa de descuento de referencia, cuando no hay colaterales o éste es imperfecto.

Cabe señalar, que también existe el concepto de COLVA para derivados, el cual es un ajuste a la valorización si un derivado se valorizara con parámetros distintos a los usados en la metodología de CSA Discounting, antes mencionada. Como la metodología de valorización utilizada por Banco de Chile es CSA Discounting, el COLVA ya es parte del Mark-to-Market (MTM) del derivado y no se requiere de un ajuste adicional por este concepto. En todo caso, el Banco mide un COLVA para efectos de gestión interna, respecto a un escenario de SOFR Discounting (escenario donde todos los derivados tienen colateral USD SOFR).

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/FVA/COLVA se llevan a cabo únicamente para derivados. Por su parte, el deterioro por riesgo de crédito se computa sólo para los instrumentos de renta fija medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales e instrumentos de renta fija medidos a costo amortizado.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que Banco de Chile utiliza en la valorización de los instrumentos financieros corresponden al estado actual del mercado y de ellos se deriva la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas de interés. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado provistos por las áreas de negocios respectivas, antes de su ingreso en sistemas para la valorización oficial, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y portfolio. En el caso que existan diferencias relevantes, éstas son escaladas de acuerdo al monto de materialidad individual de cada factor de mercado y agregado a nivel de portfolio, de acuerdo a cuadros de escalamiento con rangos previamente definidos. Estos rangos son aprobados por el Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero.

En forma paralela y complementaria, la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero genera y reporta en forma diaria informes de Ganancias y Pérdidas y Exposición a Riesgos de Mercado, que permiten el adecuado control y consistencia de los parámetros utilizados en la valorización.

(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)

(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)

(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 valoración; 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 valoración 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)

(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)

(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)

(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	
	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$						
Activos Financieros								
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
<u>Contratos de derivados financieros:</u>								
Forwards	—	—	354.327.823	212.475.182	—	—	354.327.823	212.475.182
Swaps	—	—	2.163.791.178	1.818.154.681	—	—	2.163.791.178	1.818.154.681
Opciones Call	—	—	8.435.388	3.435.322	—	—	8.435.388	3.435.322
Opciones Put	—	—	188.308	1.311.215	—	—	188.308	1.311.215
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.526.742.697	2.035.376.400	—	—	2.526.742.697	2.035.376.400
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Del Estado y Banco Central de Chile	152.370.371	181.702.376	1.473.524.441	2.845.610.464	—	—	1.625.894.812	3.027.312.840
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	221.846.122	301.947.285	23.234.558	34.363.379	245.080.680	336.310.664
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	152.370.371	181.702.376	1.695.370.563	3.147.557.749	23.234.558	34.363.379	1.870.975.492	3.363.623.504
Otros	280.862.048	409.328.195	—	—	—	—	280.862.048	409.328.195
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
<u>Instrumentos financieros de deuda: (1)</u>								
Del Estado y Banco Central de Chile	534.341.649	532.202.942	795.822.937	1.305.448.958	—	—	1.330.164.586	1.837.651.900
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	1.587.365.775	1.653.182.327	44.676.170	88.483.348	1.632.041.945	1.741.665.675
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	234.159.574	207.207.837	—	—	234.159.574	207.207.837
Subtotal	534.341.649	532.202.942	2.617.348.286	3.165.839.122	44.676.170	88.483.348	3.196.366.105	3.786.525.412
Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	127.181.621	49.064.753	—	—	127.181.621	49.064.753
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	127.181.621	49.064.753	—	—	127.181.621	49.064.753
Total	967.574.068	1.123.233.513	6.966.643.167	8.397.838.024	67.910.728	122.846.727	8.002.127.963	9.643.918.264
Pasivos Financieros								
Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
<u>Contratos de derivados financieros:</u>								
Forwards	—	—	369.114.729	221.965.205	—	—	369.114.729	221.965.205
Swaps	—	—	2.312.957.602	1.970.023.673	—	—	2.312.957.602	1.970.023.673
Opciones Call	—	—	2.132.974	1.061.293	—	—	2.132.974	1.061.293
Opciones Put	—	—	526.916	3.870.945	—	—	526.916	3.870.945
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.684.732.221	2.196.921.116	—	—	2.684.732.221	2.196.921.116
Otros	—	—	3.765.097	2.304.889	—	—	3.765.097	2.304.889
Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	78.674.055	160.602.210	—	—	78.674.055	160.602.210
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	78.674.055	160.602.210	—	—	78.674.055	160.602.210
Total	—	—	2.767.171.373	2.359.828.215	—	—	2.767.171.373	2.359.828.215

(1) Al 31 de marzo de 2024, 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 Consolidados Intermedios:

Marzo 2024								
Saldo al 01-Ene-24 M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M\$	Compras M\$	Ventas M\$	Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 M\$	Saldo al 31-Mar-24 M\$	
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
<i>Instrumentos financieros de deuda:</i>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	34.363.379	604.660	—	353.028	(19.044.597)	6.958.088	—	23.234.558
Subtotal	34.363.379	604.660	—	353.028	(19.044.597)	6.958.088	—	23.234.558
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
<i>Instrumentos financieros de deuda:</i>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	88.483.348	(2.146)	1.832.322	—	(25.903.138)	—	(19.734.216)	44.676.170
Subtotal	88.483.348	(2.146)	1.832.322	—	(25.903.138)	—	(19.734.216)	44.676.170
Total	122.846.727	602.514	1.832.322	353.028	(44.947.735)	6.958.088	(19.734.216)	67.910.728

Diciembre 2023								
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\$	Saldo al 31-Dic-23 M\$	
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
<i>Instrumentos financieros de deuda:</i>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	100.519.129	767.382	—	18.084.603	(62.179.473)	15.190.343	(38.018.605)	34.363.379
Subtotal	100.519.129	767.382	—	18.084.603	(62.179.473)	15.190.343	(38.018.605)	34.363.379
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
<i>Instrumentos financieros de deuda:</i>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	41.283.465	4.092.870	(7.354.757)	63.929.766	(1.695.317)	3.950.960	(15.723.639)	88.483.348
Subtotal	41.283.465	4.092.870	(7.354.757)	63.929.766	(1.695.317)	3.950.960	(15.723.639)	88.483.348
Total	141.802.594	4.860.252	(7.354.757)	82.014.369	(63.874.790)	19.141.303	(53.742.244)	122.846.727

(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 31 de Marzo de 2024		Al 31 de Diciembre de 2023	
	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados				
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	23.234.558	(570.945)	34.363.379	(695.960)
Subtotal	23.234.558	(570.945)	34.363.379	(695.960)
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral				
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	44.676.170	(1.051.243)	88.483.348	(2.720.514)
Subtotal	44.676.170	(1.051.243)	88.483.348	(2.720.514)
Total	67.910.728	(1.622.188)	122.846.727	(3.416.474)

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	
	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Marzo 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	3.248.500.848	2.464.647.680	3.248.500.848	2.464.647.680
Operaciones con liquidación en curso	371.067.546	415.505.444	371.067.546	415.505.444
Subtotal	3.619.568.394	2.880.153.124	3.619.568.394	2.880.153.124
Activos financieros a costo amortizado:				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	56.530.393	71.822.359	56.530.393	71.822.359
Instrumentos financieros de deuda	4.071.555.129	1.431.082.669	4.008.458.552	1.368.415.984
Adeudado por bancos:				
Bancos del país	1	—	1	—
Banco Central de Chile	800.466.667	2.100.933.333	800.466.667	2.100.933.333
Bancos del exterior	416.280.783	418.246.697	409.497.256	412.661.649
Subtotal	5.344.832.973	4.022.085.058	5.274.952.869	3.953.833.325
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Colocaciones comerciales	19.866.422.923	19.617.940.705	19.344.707.893	19.193.778.274
Colocaciones para vivienda	12.454.420.312	12.269.147.875	11.905.998.970	11.656.071.118
Colocaciones de consumo	4.974.733.905	4.937.678.500	5.081.702.224	5.025.163.227
Subtotal	37.295.577.140	36.824.767.080	36.332.409.087	35.875.012.619
Total	46.259.978.507	43.727.005.262	45.226.930.350	42.708.999.068
Pasivos				
Operaciones con liquidación en curso	296.700.278	356.870.828	296.700.278	356.870.828
Pasivos financieros a costo amortizado:				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.463.599.273	13.203.069.270	13.463.599.273	13.321.571.539
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.631.437.270	15.362.795.144	15.632.446.391	15.361.005.639
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	185.125.720	157.173.490	185.125.720	157.173.490
Obligaciones con bancos	5.625.690.702	5.360.715.116	5.538.657.979	5.152.775.500
Instrumentos financieros de deuda emitidos:				
Letras de crédito para vivienda	1.254.953	1.432.926	1.327.291	1.533.464
Letras de crédito para fines generales	7.900	11.486	8.356	12.290
Bonos corrientes	9.721.292.955	9.358.620.773	9.486.517.688	9.090.187.954
Otras obligaciones financieras	273.990.967	339.304.658	274.063.150	339.327.381
Subtotal	44.902.399.740	43.783.122.863	44.581.745.848	43.423.587.257
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos				
Bonos subordinados	1.053.812.785	1.039.813.847	1.044.827.659	1.035.800.537
Total	46.252.912.803	45.179.807.538	45.923.273.785	44.816.258.622

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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Valor Razonable		Valor Razonable		Valor Razonable		Valor Razonable	
	Marzo 2024	Diciembre 2023						
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	3.248.500.848	2.464.647.680	—	—	—	—	3.248.500.848	2.464.647.680
Operaciones con liquidación en curso	371.067.546	415.505.444	—	—	—	—	371.067.546	415.505.444
Subtotal	3.619.568.394	2.880.153.124	—	—	—	—	3.619.568.394	2.880.153.124
Activos financieros a costo amortizado:								
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	56.530.393	71.822.359	—	—	—	—	56.530.393	71.822.359
Instrumentos financieros de deuda	4.008.458.552	1.368.415.984	—	—	—	—	4.008.458.552	1.368.415.984
Adeudado por bancos:								
Bancos del país	1	—	—	—	—	—	1	—
Banco Central de Chile	800.466.667	2.100.933.333	—	—	—	—	800.466.667	2.100.933.333
Bancos del exterior	—	—	—	—	409.497.256	412.661.649	409.497.256	412.661.649
Subtotal	4.865.455.613	3.541.171.676	—	—	409.497.256	412.661.649	5.274.952.869	3.953.833.325
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	19.344.707.893	19.193.778.274	19.344.707.893	19.193.778.274
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	11.905.998.970	11.656.071.118	11.905.998.970	11.656.071.118
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	5.081.702.224	5.025.163.227	5.081.702.224	5.025.163.227
Subtotal	—	—	—	—	36.332.409.087	35.875.012.619	36.332.409.087	35.875.012.619
Total	8.485.024.007	6.421.324.800	—	—	36.741.906.343	36.287.674.268	45.226.930.350	42.708.999.068
Pasivos								
Operaciones con liquidación en curso	296.700.278	356.870.828	—	—	—	—	296.700.278	356.870.828
Pasivos financieros a costo amortizado:								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.463.599.273	13.203.069.270	—	—	—	—	13.463.599.273	13.203.069.270
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	15.632.446.391	15.361.005.639	15.632.446.391	15.361.005.639
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	185.125.720	157.173.490	—	—	—	—	185.125.720	157.173.490
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	5.538.657.979	5.152.775.500	5.538.657.979	5.152.775.500
Instrumentos financieros de deuda emitidos:								
Letras de crédito para vivienda	—	—	1.327.291	1.533.464	—	—	1.327.291	1.533.464
Letras de crédito para fines generales	—	—	8.356	12.290	—	—	8.356	12.290
Bonos corrientes	—	—	9.486.517.688	9.090.187.954	—	—	9.486.517.688	9.090.187.954
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	274.063.150	339.327.381	274.063.150	339.327.381
Subtotal	13.648.724.993	13.360.242.760	9.487.853.335	9.091.733.708	21.445.167.520	20.853.108.520	44.581.745.848	43.305.084.988
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos								
Bonos subordinados	—	—	—	—	1.044.827.659	1.035.800.537	1.044.827.659	1.035.800.537
Total	13.945.425.271	13.717.113.588	9.487.853.335	9.091.733.708	22.489.995.179	21.888.909.057	45.923.273.785	44.697.756.353

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 (incluido Banco Central de Chile), 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 42.43 – Activos y Pasivos Financieros y no Financieros por Moneda

Al 31 de marzo 2024	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\$
Activos												
Activos financieros	26.325.414.910	21.275.026.669	162.717.828	6.183.414.333	—	24.941.708	200.590.643	32.311.596	18.231.401	30.400.445	9.053.010	54.262.102.543
Activos no financieros	2.085.048.739	28.000.640	16.957.374	390.642.172	—	689.496	991.031	—	—	—	37.262	2.522.366.714
Total Activos	28.410.463.649	21.303.027.309	179.675.202	6.574.056.505	—	25.631.204	201.581.674	32.311.596	18.231.401	30.400.445	9.090.272	56.784.469.257
Pasivos												
Pasivos financieros	30.707.442.533	10.537.273.642	606.131	6.333.572.244	—	4.699.498	191.477.794	305.594.899	236.314.237	20.296.782	698.782.109	49.036.059.869
Pasivos no financieros	1.701.670.018	376.709.370	770.059	339.715.543	—	44.546	3.343.576	10.509	17.182	551	81.058	2.422.362.412
Total Pasivos	32.409.112.571	10.913.983.012	1.376.190	6.673.287.787	—	4.744.044	194.821.370	305.605.408	236.331.419	20.297.333	698.863.167	51.458.422.281
Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)	(4.382.027.643)	10.737.753.027	162.111.697	(150.157.911)	—	20.242.210	9.112.849	(273.283.303)	(218.082.836)	10.103.663	(839.483.911)	5.076.287.842

(*) 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 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\$
Activos												
Activos financieros	26.148.436.678	21.213.687.429	145.584.290	5.593.506.012	—	42.300.199	176.379.886	3.987.811	18.085.377	16.224.541	12.727.795	53.370.920.018
Activos no financieros	2.024.901.071	30.486.979	13.710.481	344.211.040	—	23.108	1.289.406	1.029	—	—	36.442	2.414.659.556
Total Activos	28.173.337.749	21.244.174.408	159.294.771	5.937.717.052	—	42.323.307	177.669.292	3.988.840	18.085.377	16.224.541	12.764.237	55.785.579.574
Pasivos												
Pasivos financieros	29.850.995.517	10.430.822.165	277.901	6.018.902.550	—	9.950.489	195.817.738	291.395.817	226.388.029	5.715.981	297.054.710	47.327.320.897
Pasivos no financieros	2.184.490.098	350.671.033	721.080	252.955.402	—	46.822	3.810.928	6.001	12.598	5.260	74.904	2.792.794.126
Total Pasivos	32.035.485.615	10.781.493.198	998.981	6.271.857.952	—	9.997.311	199.628.666	291.401.818	226.400.627	5.721.241	297.129.614	50.120.115.023
Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)	(3.702.735.197)	10.777.331.976	145.306.389	(425.396.538)	—	32.349.710	(19.437.852)	(287.408.006)	(208.302.652)	10.508.560	(709.651.985)	5.612.564.405

(*) 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. La gestión global de riesgos tiene en consideración los diferentes segmentos de negocios atendidos por el Banco, siendo abordada desde una perspectiva integral y diferenciada.

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 subsidiarias.

(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 establece las políticas de riesgo, 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 Subsidiarias, describiendo el esquema de supervisión que aplica el Banco sobre las sociedades subsidiarias 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 subsidiarias, 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. Estos comités, se describen en los próximos literales.

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, las 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 contribuyen a dar un gobierno efectivo a los principales riesgos de la Corporación, con foco en optimizar la relación riesgo – retorno, asegurando la continuidad de negocios y generando una robusta cultura de riesgo. Identifican potenciales pérdidas derivadas del incumplimiento de contrapartes, de movimientos de factores de mercado o de la falta de adecuación de procesos, personas o sistemas, contribuyendo de manera integral a la gestión de capital.

Asimismo, gestionan 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 portafolio, permeando una cultura de riesgo única hacia la Corporación, promoviendo la capacitación y formación permanente.

Ambas Divisiones son responsables del riesgo de crédito en las fases de admisión, seguimiento y recuperación para los distintos segmentos de negocios. La División Riesgo Crédito Mayorista cuenta en su estructura con la Gerencia de 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 Subsidiarias. 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, proponer mejoras continuas a la gestión de riesgos, alineados con los requerimientos normativos y los objetivos del negocio.

Con respecto a la Gerencia de Continuidad de Negocios es la encargada de gestionar, controlar y administrar las estrategias de recuperación ante situaciones de contingencias, además es el responsable de mantener la continuidad de los servicios y operaciones críticas relacionadas a la cadena de pago del Banco. La Gerencia cuenta con un modelo robusto y eficaz, el cual es aplicado permanentemente desde el programa de continuidad y asentado en un marco de trabajo integral resiliente en ámbitos operativos y tecnológicos, los que permiten dar respuesta efectiva ante eventos disruptivos que puedan afectar al Banco. Los entrenamientos o pruebas son parte fundamental del programa, los que permiten verificar y sustentar la suficiencia y eficacia de cada una de los planes y estrategias. Adicionalmente, se cuenta con el rol y responsabilidades del Oficial de Seguridad de la Información (ISO), con 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.

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 subsidiarias, garantizando su homologación al modelo de gestión global del Banco.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

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 Subgerencia de Ciber Inteligencia y Analítica Avanzada. También la constituyen la Gerencia de Riesgo Tecnológico y la Gerencia de Aseguramiento de Ciberseguridad y Gestión de Subsidiarias, como unidades de control. En el Numeral 5 de esta Nota se describen las responsabilidades de las Gerencias y Subgerencias señaladas.

(i) Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero

En términos generales, los objetivos de este comité consisten en hacer seguimiento y continua revisión del estado de liquidez, de la evolución de las posiciones financieras más relevantes, como asimismo de los resultados y de los riesgos de precio y liquidez que se generaran. Algunas de sus funciones específicas son, entre otras, la revisión de la proposición al Directorio del Marco de Apetito al Riesgo (MAR), el Plan de Financiamiento y la estructura de límites y alertas de los riesgos de precio y liquidez; revisar y aprobar la Medición Integral de Riesgos (MIR) para su debida revisión posterior en el Comité de Gestión de Capital y posterior aprobación del Directorio; el diseño de políticas y los procedimientos relacionados con el establecimiento de límites y alertas de riesgo de precio y riesgo de liquidez; la revisión de la evolución de posiciones financieras y de riesgos de mercado; el seguimiento de excesos de límites y de activación de alertas; asegurar una adecuada identificación de los factores de riesgo de las posiciones financieras; velar porque los lineamientos de administración de riesgos de precio y de liquidez en subsidiarias del Banco sean coherentes con los de este último y que queden reflejados en sus propias políticas y procedimientos.

(ii) Comités de Crédito

El proceso de aprobación crediticia se realiza a 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. Tiene como funciones conocer y resolver acerca de todas aquellas operaciones de crédito asociadas a clientes y/o grupos económicos con líneas aprobadas que superen las 750.000 Unidades de Fomento, como también debe conocer y resolver acerca de todas aquellas operaciones de crédito que de conformidad con lo establecido en la normativa interna del Banco deban ser conocidas y 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

Entre otras funciones, el Comité de Riesgo de Cartera debe conocer la evolución de la composición, concentración y riesgo del portafolio de créditos del Banco, desde una perspectiva global, sectorial, y segmentada por líneas de negocios, revisar y aprobar la medición integral de riesgos (MIR) y el Marco de Apetito al Riesgo Crédito (MAR) en el ámbito de riesgo de crédito; revisar los principales deudores, la morosidad, los indicadores de cartera vencida y de deterioro, los castigos, y las provisiones de cartera de colocaciones para cada segmento, además de proponer estrategias de gestión diferenciadas, como también analizar y acordar las propuestas de las políticas de crédito que serán aprobadas por el Directorio. También este comité revisa y ratifica las aprobaciones de modelos y metodologías de gestión realizadas previamente por el Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos, como asimismo propone la aprobación final al Directorio de los modelos y metodologías regulatorias.

(iv) Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos

Entre otras funciones, este comité debe velar por el cumplimiento de los principales lineamientos a utilizar para la construcción de modelos; analizar los criterios adoptados y revisar y aprobar metodologías asociadas a modelos no regulatorios, los que deberán ser sometidos a la consideración del Comité Riesgo de Cartera, para que su ratificación final; en caso de modelos regulatorios, este Comité se limita a su revisión, quedando la aprobación en manos del Comité Riesgo de Cartera y posteriormente del Directorio. También está a cargo de realizar seguimiento a la calidad de los modelos internos, de acuerdo a los lineamientos específicos en esa materia, los que también son aprobados en directorio.

(v) Comité de Gestión de Riesgo de Modelo

Tiene como principal función establecer y supervisar el marco de gestión de riesgos de modelos y las metodologías que correspondan a nivel institucional. Entre otras materias, este comité revisa y discute la identificación y evaluación de riesgos de modelos en base a resultados agregados, vela por la actualización del inventario institucional de modelos y metodologías, y somete a revisión y aprobación del Directorio la Política de Gestión del Riesgo de Modelo.

(vi) Comité Superior de Riesgo Operacional

El Comité Superior de Riesgo Operacional revisa y sanciona cambios necesarios en los procesos, 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.

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)**

Entre otras muchas funciones abocadas a la supervisión de la adecuada gestión del riesgo operacional en el Banco y sus subsidiarias, este comité está a cargo de sancionar la implementación y/o actualización del Marco Normativo relativo a Políticas y Estatutos asociadas al modelo de gestión integral del riesgo operacional del Banco, incorporando planes e iniciativas para su desarrollo y difundiendo en la Organización; de promover una cultura de gestión del riesgo operacional en el Banco y subsidiarias; revisar y aprobar la medición integral de riesgos en materia de Riesgo Operacional; revisar y aprobar el marco de apetito al riesgo operacional del Banco; velar por el cumplimiento de marco regulatorio vigente, en las materias que se circunscriben a Riesgo Operacional; tomar conocimiento sobre los principales fraudes, incidentes, eventos y sus causas raíces, impactos y medidas correctivas; velar por la solvencia al largo plazo de la organización evitando aquellos factores de riesgo que puedan poner en peligro la continuidad del Banco; pronunciarse sobre nuevos productos y servicios, verificar la consistencia de políticas en esta materias en subsidiarias del Banco, como también controlar su cumplimiento, y tomar conocimiento de la gestión del riesgo operacional en subsidiarias; tomar conocimiento sobre el nivel de riesgo al cual está expuesto el banco en sus servicios externalizados; sancionar la selección del modelo para efectuar pruebas de tensión y metodologías de selección de escenarios y evaluar los resultados, entre otros.

(vii) Comité de Riesgo Operacional

El comité está facultado para accionar los cambios necesarios en los procesos, 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.

Entre las principales funciones del Comité de Riesgo Operacional están: desarrollar un modelo de gestión integral de riesgo operacional, velar por la implementación y/o actualización del marco normativo relativo a Políticas y Estatutos, planes e iniciativas de desarrollo del modelo y su difusión en la organización; promover una cultura de gestión del riesgo operacional en todos los niveles del Banco; tomar conocimiento sobre los resultados obtenidos en la medición integral de riesgos de riesgo operacional; revisar el marco de apetito al riesgo operacional; velar por el marco regulatorio vigente en materias que se circunscriben a riesgo operacional; revisar el nivel de exposición al riesgo operacional del Banco y los principales riesgos a los que se encuentra expuesto; tomar conocimiento sobre los principales fraudes, incidentes, eventos operacionales y sus causas raíces, impactos y medidas correctivas según corresponda, así como también sobre las evaluaciones de riesgo operacional; proponer, consensuar y/o priorizar las estrategias para mitigar los principales riesgos operacionales; velar por la solvencia a largo plazo de la organización; velar porque las políticas de Riesgo Operacional estén alineadas a los objetivos y estrategias del Banco; tomar conocimiento sobre el nivel de riesgo al cual está expuesto el banco en sus servicios externalizados, entre otros.

(viii) Comité de Gestión de Capital

La principal función y objetivo de este comité es evaluar, supervisar y revisar la adecuación del capital con arreglo a los principios establecidos en la política de gestión del capital del Banco y el marco de apetito al riesgo aplicable, garantizar que los recursos de capital se gestionan adecuadamente, que se respeten los principios establecidos por la CMF a este respecto y la sostenibilidad de las actividades del Banco en un horizonte de mediano plazo.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(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 lineamientos para la generación 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 los criterios IFRS) y pruebas de tensión que son parte del proceso de autoevaluación de patrimonio efectivo del Banco. Estos lineamientos y los modelos desarrollados, son aprobados por el Directorio.

Para efectos de cubrir las pérdidas en caso de un eventual incumplimiento de pago por parte de los clientes, el Banco determina el nivel de provisiones que debe constituir en base a lo siguiente:

- **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.
- **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. Recientemente la CMF emitió la normativa que establece la Metodología Estandarizada para el cómputo de Provisiones de las Colocaciones de Consumo, cuyas disposiciones comenzarán a regir a partir del cierre contable de enero del año 2025.

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.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(c) Metodología de Medición (continuación)

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.

Durante el primer trimestre de 2024, el Banco mantuvo sin modificaciones el monto de provisiones adicionales constituido.

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.

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, se obtienen los 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.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(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. Establece el marco de gestión de riesgos para los distintos segmentos de negocios que atiende, respondiendo a las exigencias normativas y al dinamismo comercial, siendo parte de la transformación digital y contribuyendo 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.

En materias de riesgos relacionados a cambio climático, durante 2023 y primer trimestre de 2024, se lograron avances en las metodologías empleadas para identificar los riesgos relacionados con el factor climático en la cartera. Esto incluye la realización de diversas capacitaciones especializadas en materias de riesgos ESG a ejecutivos de diferentes divisiones, entre ellos ejecutivos de riesgo, fortaleciendo la capacidad del Banco para abordar de manera proactiva estos desafíos emergentes.

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:

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

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.

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, 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, 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, FOGAPE Chile Apoya y FOGAES.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(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 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.
- **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.
- **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)**

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, de manera que facilite detectar potenciales aumentos en las fuentes de riesgo de modelo del Banco.

Por su parte, la función de control interno vela por la mantención de un modelo de control alineado con los objetivos de desempeño, financieros y operativos, y la protección de sus activos frente a posibles pérdidas. Lo anterior, tiene como consecuencia asegurar la fiabilidad y transparencia de la información financiera y no financiera 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.

- **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.

- **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 situación 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, mediante el empleo de robustas herramientas de gestión. 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 31 de marzo de 2024:

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 MMS	Inglaterra MMS	Brasil MMS	Otros MMS	Total MMS
Activos Financieros						
Efectivo y Depósitos en Bancos	2.020.610	1.088.923	35.450	10	103.508	3.248.501
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros						
Forwards (*)	231.186	29.259	60.463	—	33.420	354.328
Swaps (**)	915.996	155.216	898.731	—	193.849	2.163.792
Opciones Call	4.943	698	2.023	—	771	8.435
Opciones Put	124	—	64	—	—	188
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.152.249	185.173	961.281	—	228.040	2.526.743
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	1.625.895	—	—	—	—	1.625.895
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	245.080	—	—	—	—	245.080
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.870.975	—	—	—	—	1.870.975
Otros instrumentos financieros						
Inversiones en fondos mutuos	275.251	—	—	—	—	275.251
Instrumentos de patrimonio	1.311	384	—	—	—	1.695
Otros	2.441	1.339	—	—	136	3.916
Subtotal	279.003	1.723	—	—	136	280.862
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:						
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	1.330.164	—	—	—	—	1.330.164
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	1.632.042	—	—	—	—	1.632.042
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	234.160	—	—	—	234.160
Subtotal	2.962.206	234.160	—	—	—	3.196.366
Contratos de derivados financieros para cobertura contable						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	4.922	27.631	67.024	—	27.605	127.182
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	4.922	27.631	67.024	—	27.605	127.182
Activos Financieros a costo amortizado:						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	56.530	—	—	—	—	56.530
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y del Banco Central de Chile	4.071.729	—	—	—	—	4.071.729
Subtotal	4.071.729	—	—	—	—	4.071.729
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	800.467	—	—	—	—	800.467
Bancos del país	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior (***)	—	—	—	264.491	152.625	417.116
Subtotal	800.467	—	—	264.491	152.625	1.217.583
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes						
Colocaciones comerciales	20.234.867	—	—	—	16.313	20.251.180
Colocaciones para vivienda	12.489.637	—	—	—	—	12.489.637
Colocaciones de consumo	5.341.352	—	—	—	—	5.341.352
Subtotal	38.065.856	—	—	—	16.313	38.082.169

(*) Otros incluye: Francia \$22.648 millones y España \$9.161 millones.

(**) Otros incluye: Francia \$44.831 millones, España \$35.357 millones, y Canadá \$113.661 millones.

(***) Otros incluye: China \$58.721 millones y Catar \$78.577 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\$
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.150.682	—	—	2.097.819	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.248.501
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:															
Contratos de derivados financieros															
Forwards	—	—	—	303.930	4.488	15.270	418	15.194	9.518	331	3.730	50	1.399	—	354.328
Swaps	—	—	—	2.043.192	787	17.984	570	17.717	26.803	5.523	38.945	8.383	3.888	—	2.163.792
Opciones Call	—	—	—	3.978	988	1.399	—	—	1.868	97	24	—	81	—	8.435
Opciones Put	—	—	—	82	26	53	—	—	27	—	—	—	—	—	188
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	2.351.182	6.289	34.706	988	32.911	38.216	5.951	42.699	8.433	5.368	—	2.526.743
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	1.449.054	176.841	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.625.895
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	245.080	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	245.080
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.449.054	176.841	—	245.080	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.870.975
Otros instrumentos financieros															
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	275.251	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	275.251
Instrumentos de patrimonio	—	—	—	1.695	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.695
Otros	—	—	—	3.916	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.916
Subtotal	—	—	—	280.862	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	280.862
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	118.269	1.211.895	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.330.164
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	1.607.134	—	—	—	12.576	7.398	—	4.934	—	—	—	1.632.042
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	234.160	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	234.160
Subtotal	118.269	1.211.895	—	1.841.294	—	—	—	12.576	7.398	—	4.934	—	—	—	3.196.366
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	127.182	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	127.182
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	127.182	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	127.182
Activos Financieros a costo amortizado (*)															
Derechos por pactos de retroventa	—	—	—	55.247	—	—	—	—	—	—	—	—	626	657	56.530
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	3.148.357	923.372	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.071.729
Subtotal	3.148.357	923.372	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.071.729
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	800.467	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	800.467
Bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	—	417.116	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	417.116
Subtotal	800.467	—	—	417.116	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.217.583

(*) 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 2023:

	Chile MM\$	Estados Unidos MM\$	Inglaterra MM\$	Brasil MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Activos Financieros						
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.536.512	811.198	27.492	9	89.437	2.464.648
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros						
Forwards (*)	129.596	13.712	27.450	—	41.717	212.475
Swaps (**)	739.444	59.478	856.718	—	162.515	1.818.155
Opciones Call	1.939	248	955	—	293	3.435
Opciones Put	542	70	654	—	45	1.311
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	871.521	73.508	885.777	—	204.570	2.035.376
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	3.027.313	—	—	—	—	3.027.313
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	336.311	—	—	—	—	336.311
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—
Subtotal	3.363.624	—	—	—	—	3.363.624
Otros instrumentos financieros						
Inversiones en fondos mutuos	405.752	—	—	—	—	405.752
Instrumentos de patrimonio	2.058	485	—	—	—	2.543
Otros	844	145	—	—	44	1.033
Subtotal	408.654	630	—	—	44	409.328
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:						
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	1.837.652	—	—	—	—	1.837.652
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	1.741.665	—	—	—	—	1.741.665
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	207.208	—	—	—	207.208
Subtotal	3.579.317	207.208	—	—	—	3.786.525
Contratos de derivados financieros para cobertura contable						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	11.975	18.712	—	18.378	49.065
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	11.975	18.712	—	18.378	49.065
Activos Financieros a costo amortizado:						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	71.822	—	—	—	—	71.822
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y del Banco Central de Chile	1.431.141	—	—	—	—	1.431.141
Subtotal	1.431.141	—	—	—	—	1.431.141
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	2.100.933	—	—	—	—	2.100.933
Bancos del país	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior (***)	—	—	436	205.362	213.200	418.998
Subtotal	2.100.933	—	436	205.362	213.200	2.519.931
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes						
Colocaciones comerciales	19.969.857	—	—	—	21.257	19.991.114
Colocaciones para vivienda	12.303.154	—	—	—	—	12.303.154
Colocaciones de consumo	5.306.436	—	—	—	—	5.306.436
Subtotal	37.579.447	—	—	—	21.257	37.600.704

(*) Otros incluye: Francia \$33.034 millones y España \$7 millones.

(**) Otros incluye: Francia \$38.199 millones y España \$31.881 millones.

(***) Otros incluye: China \$109.229 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\$
Efectivo y Depósitos en Bancos	590.426	—	—	1.874.222	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.464.648
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados															
Contratos de derivados financieros															
Forwards	—	—	—	124.644	15.853	6.396	132	1.834	3.529	3	1.074	1.589	57.421	—	212.475
Swaps	—	—	243	1.739.380	2.610	10.797	—	15.664	3.848	2.609	24.116	14.914	3.974	—	1.818.155
Opciones Call	—	—	—	1.899	422	252	—	—	834	—	—	—	28	—	3.435
Opciones Put	—	—	—	809	277	212	—	—	—	—	—	—	13	—	1.311
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	243	1.866.732	19.162	17.657	132	17.498	8.211	2.612	25.190	16.503	61.436	—	2.035.376
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	2.799.442	227.871	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.027.313
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	336.311	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	336.311
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	2.799.442	227.871	—	336.311	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.363.624
Otros instrumentos financieros															
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	405.752	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	405.752
Instrumentos de patrimonio	—	—	—	2.543	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.543
Otros	—	—	—	1.033	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.033
Subtotal	—	—	—	409.328	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	409.328
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	473.642	1.364.010	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.837.652
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	1.457.305	17.791	—	—	12.507	7.277	—	4.837	—	—	241.948	1.741.665
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	207.208	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	207.208
Subtotal	473.642	1.364.010	—	1.664.513	17.791	—	—	12.507	7.277	—	4.837	—	—	241.948	3.786.525
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	49.065	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	49.065
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	49.065	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	49.065
Activos Financieros a costo amortizado (*)															
Derechos por pactos de retroventa															
	—	—	—	70.392	—	—	—	—	—	—	—	—	1.070	360	71.822
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	507.261	923.880	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.431.141
Subtotal	507.261	923.880	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.431.141
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	2.100.933	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.100.933
Bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	—	418.998	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	418.998
Subtotal	2.100.933	—	—	418.998	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.519.931

(*) 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 246.263 garantías constituidas al 31 de marzo 2024 (246.063 en diciembre 2023) y la mayor relevancia según su valorización está dada por bienes inmuebles. A continuación, se presenta un cuadro con los valores de garantías:

Marzo 2024	Colocaciones MM\$	Garantía				Total MM\$
		Hipotecas MM\$	Prendas MM\$	Valores mobiliarios MM\$	Warrants MM\$	
Corporaciones	15.471.869	3.990.591	145.968	583.017	1.553	4.721.129
Pymes	4.779.311	3.352.583	16.930	9.158	—	3.378.671
Consumo	5.341.352	367.383	528	2.266	—	370.177
Vivienda	12.489.637	11.918.587	435	—	—	11.919.022
Total	38.082.169	19.629.144	163.861	594.441	1.553	20.388.999

Diciembre 2023	Colocaciones MM\$	Garantía				Total MM\$
		Hipotecas MM\$	Prendas MM\$	Valores mobiliarios MM\$	Warrants MM\$	
Corporaciones	15.142.365	4.157.394	204.423	610.957	3.503	4.976.277
Pymes	4.841.780	3.330.145	16.097	10.464	—	3.356.706
Consumo	5.306.436	363.923	607	2.633	—	367.163
Vivienda	12.303.154	11.743.317	114	—	—	11.743.431
Total	37.593.735	19.594.779	221.241	624.054	3.503	20.443.577

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.

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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es de \$136.791 millones y \$140.371 millones, respectivamente.

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones morosas no deterioradas al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es de \$518.910 millones y \$459.858 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\$
Marzo 2024	849.135	229.518	69.848	—
Diciembre 2023	729.515	201.364	65.003	—

(*) 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 \$24.317 millones y \$21.396 millones al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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:

	Marzo 2024 MM\$	Diciembre 2023 MM\$
Activos Financieros		
Adeudado por Bancos		
Banco Central de Chile	—	—
Bancos del País	—	—
Bancos del Exterior	—	—
Subtotal	<u>—</u>	<u>—</u>
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto		
Colocaciones comerciales	456.575	445.462
Colocaciones para vivienda	330.719	266.920
Colocaciones de consumo	274.930	306.632
Subtotal	<u>1.062.224</u>	<u>1.019.014</u>
Total activos financieros renegociados	<u>1.062.224</u>	<u>1.019.014</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:

	Marzo 2024 MM\$	Diciembre 2023 MM\$
Deuda total relacionados	495.896	476.459
Patrimonio efectivo consolidado	6.535.384	6.578.584
% uso de límite	7,59%	7,24%

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 Reporte de Acceso al Mercado o 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 marzo en 2024 es mostrado a continuación (LCCY = moneda nacional; FCCY = moneda extranjera):

	MAR LCCY + FCCY		MAR FCCY	
	MMM\$		MMUS\$	
	1 - 30 días	1 - 90 días	1 - 30 días	1 - 90 días
Máximo	1.553	1.553	Máximo	587
Mínimo	567	567	Mínimo	(358)
Promedio	1.099	1.099	Promedio	183

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 2024 es el siguiente:

Financiamiento Cruzado de Monedas	
MMUS\$	
Máximo	1.116
Mínimo	112
Promedio	524

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 2024 se muestran a continuación

	Activos Líquidos/ Fondeo Neto < 30 días	Pasivos > 1 año/ Activos > 1 año	Depósitos/ Colocaciones
Máximo	160%	91%	65%
Mínimo	150%	90%	64%
Promedio	155%	90%	65%

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 2024 se muestran a continuación:

	C46 Ajustado MN y ME como parte del Capital Básico		C46 Ajustado ME/ como parte del Capital Básico
	1 - 30 días	1 - 90 días	1 - 30 días
Máximo	0,08	(0,09)	0,17
Mínimo	(0,03)	(0,15)	0,09
Promedio	0,02	(0,11)	0,12
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 descaldes de plazos individual y consolidado son presentados a continuación:

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ
AL 31 DE MARZO DE 2024. BASE CONTRACTUAL
Cifras en MM\$

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	10.981.210	13.938.167	15.376.575	19.124.717
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	21.672.125	24.515.737	28.550.004	32.497.526
Descalce	10.690.915	10.577.570	13.173.429	13.372.809
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	1.774.248	2.187.850	2.288.849	2.955.503
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.771.185	3.090.898	3.752.354	4.293.553
Descalce	996.937	903.048	1.463.505	1.338.050
Límites: Una vez el capital			5.121.154	
MARGEN DISPONIBLE			3.657.649	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$3.657.649.630.621.

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ
AL 31 DE MARZO DE 2024. BASE AJUSTADA
Cifras en MM\$

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	10.738.803	13.365.384	14.292.552	16.704.555
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	11.772.482	12.773.787	14.418.942	16.395.424
Descalce	1.033.679	(591.597)	126.390	(309.131)
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	1.694.140	1.993.609	1.895.852	2.108.815
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.758.759	1.950.572	2.477.307	2.900.673
Descalce	64.619	(43.037)	581.455	791.858
Límites: Una vez el capital			5.121.154	
MARGEN DISPONIBLE			4.539.699	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$4.539.698.810.540.

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 31 DE MARZO DE 2024. BASE CONTRACTUAL
Cifras en MM\$

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	11.750.457	14.717.750	16.171.254	19.923.926
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	22.297.949	25.141.560	29.175.827	33.123.413
Descalce	10.547.492	10.423.810	13.004.573	13.199.487
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	1.774.310	2.187.913	2.288.912	2.955.566
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.771.185	3.090.898	3.752.354	4.293.616
Descalce	996.875	902.985	1.463.442	1.338.050
Límites: Una vez el capital			5.121.154	
MARGEN DISPONIBLE			3.657.712	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$3.657.712.092.415.

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ
AL 31 DE MARZO DE 2024. BASE AJUSTADA
Cifras en MM\$

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	11.508.050	14.144.967	15.087.230	17.503.764
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	12.398.305	13.399.611	15.044.765	17.021.311
Descalce	890.255	(745.356)	(42.465)	(482.453)
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	1.694.203	1.993.672	1.895.914	2.108.878
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.758.759	1.950.572	2.477.307	2.900.736
Descalce	64.556	(43.100)	581.393	791.858
Límites: Una vez el capital			5.121.154	
MARGEN DISPONIBLE			4.539.761	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$4.539.761.272.333.

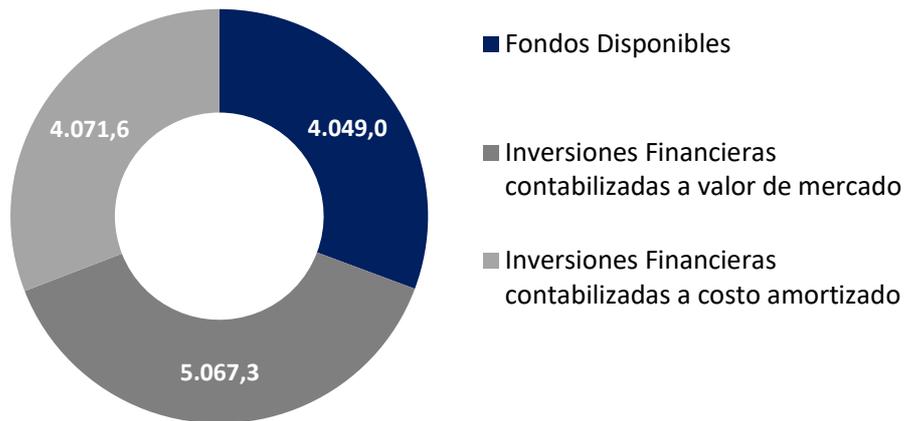
Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Activos Líquidos Balance Consolidado al 31 de marzo de 2024, cifras en MMM\$



Fuente: Estados Financieros Banco de Chile al 31 de marzo de 2024

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 0,8 veces (80%) el indicador de NSFR. La evolución de las métricas LCR y NSFR durante el año 2024 se muestran a continuación:

	<u>LCR</u>	<u>NSFR</u>
Máximo	2,42	1,25
Mínimo	2,33	1,24
Promedio	2,38	1,25
Límite Normativo	1,0	0,8 (*)

(*) Por disposición transitoria del Banco Central de Chile, en el Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras, éste límite 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 perfil de vencimientos contractuales de los Pasivos Financieros de Banco de Chile y sus subsidiarias (base consolidada), a marzo 2024 y diciembre 2023, 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\$
Pasivos al 31 de marzo de 2024							
Operaciones con liquidación en curso	296.700	—	—	—	—	—	296.700
Derivados con liquidación por entrega	566.116	718.161	930.813	1.246.575	858.487	1.492.596	5.812.748
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.539.927	—	—	—	—	—	13.539.927
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.559.820	3.417.609	1.682.551	126.855	509	887	15.788.231
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	184.721	62	—	—	—	—	184.783
Obligaciones con bancos	3.261.771	175.516	1.978.607	186.620	—	—	5.602.514
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	18.032	278.485	991.510	2.857.698	2.499.519	4.437.907	11.083.151
Otras obligaciones financieras	273.393	—	24	—	—	—	273.417
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.414	18.548	28.022	96.554	86.312	1.153.124	1.385.974
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	28.703.927	4.608.381	5.611.527	4.514.302	3.444.827	7.084.514	53.967.445
Derivados con liquidación por compensación	442.087	380.291	1.497.179	1.601.795	792.015	1.845.400	6.558.767

	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\$
Pasivos al 31 de diciembre de 2023							
Operaciones con liquidación en curso	356.871	—	—	—	—	—	356.871
Derivados con liquidación por entrega	449.301	883.862	946.696	1.138.243	738.806	1.481.105	5.638.013
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.321.572	—	—	—	—	—	13.321.572
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.432.630	3.513.898	1.516.468	66.062	595	542	15.530.195
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	156.846	158	—	—	—	—	157.004
Obligaciones con bancos	44.475	65.210	5.079.495	157.383	—	—	5.346.563
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	55.897	196.986	1.097.658	2.537.939	2.351.864	4.422.665	10.663.009
Otras obligaciones financieras	338.891	—	24	—	—	—	338.915
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.006	—	46.575	95.774	85.615	1.146.822	1.377.792
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	25.159.489	4.660.114	8.686.916	3.995.401	3.176.880	7.051.134	52.729.934
Derivados con liquidación por compensación	339.148	339.427	1.033.954	1.245.586	964.056	1.879.807	5.801.978

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 2024 se ilustran en la siguiente tabla:

	Value-at-Risk 99% nivel de confianza a un día MM\$
Máximo	2.605
Mínimo	894
Promedio	1.576

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 2024 se muestra a continuación:

	12-meses Earnings-at-Risk 99% nivel de confianza 3 meses de período de cierre MM\$
Máximo	253.124
Mínimo	175.971
Promedio	222.886

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\$
Activos al 31 de marzo de 2024							
Efectivo y depósitos en bancos	3.228.007	—	—	—	—	—	3.228.007
Operaciones con liquidación en curso	353.807	—	—	—	—	—	353.807
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:							
Instrumentos financieros de deuda	86.142	479.847	1.785.282	421.662	269.060	153.134	3.195.127
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	2.402	12.619	214.324	526.579	429.927	1.083.620	2.269.471
Activos financieros a costo amortizado:							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	3.150.243	—	35.829	487.518	160.201	308.073	4.141.864
Adeudado por bancos	861.933	164.970	156.641	41.708	—	—	1.225.252
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.425.644	3.953.795	7.416.267	9.116.156	5.145.202	14.325.996	45.383.060
Total activos	13.108.178	4.611.231	9.608.343	10.593.623	6.004.390	15.870.823	59.796.588

	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\$
Activos al 31 de diciembre de 2023							
Efectivo y depósitos en bancos	2.441.580	—	—	—	—	—	2.441.580
Operaciones con liquidación en curso	403.734	—	—	—	—	—	403.734
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral							
Instrumentos financieros de deuda	282.697	748.488	1.864.717	461.590	270.129	157.313	3.784.934
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	773	5.738	208.234	328.274	531.229	929.754	2.004.002
Activos Financieros a costo amortizado							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	74.796	—	—	—	—	—	74.796
Instrumentos financieros de deuda	—	9.012	530.044	503.956	159.932	312.570	1.515.514
Adeudado por Bancos	2.216.985	74.312	233.533	—	—	—	2.524.830
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.464.339	2.859.489	8.212.594	9.064.150	5.082.957	14.106.472	44.790.001
Total activos	10.884.904	3.697.039	11.049.122	10.357.970	6.044.247	15.506.109	57.539.391

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\$
Pasivos al 31 de marzo de 2024							
Operaciones con liquidación en curso	292.953	—	—	—	—	—	292.953
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	907	14.125	171.923	473.888	357.672	1.266.896	2.285.411
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.602.524	—	—	—	—	—	13.602.524
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.559.820	3.417.609	1.682.551	126.855	509	887	15.788.231
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	10.758	—	—	—	—	—	10.758
Obligaciones con bancos	3.261.771	175.516	1.978.607	186.620	—	—	5.602.514
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	18.032	278.485	991.510	2.857.698	2.499.519	4.437.907	11.083.151
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.414	18.548	28.022	96.554	86.312	1.153.124	1.385.974
Otros pasivos	273.393	—	24	—	—	—	273.417
Total pasivos	28.023.572	3.904.283	4.852.637	3.741.615	2.944.012	6.858.814	50.324.933

	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\$
Pasivos al 31 de diciembre de 2023							
Operaciones con liquidación en curso	317.056	—	—	—	—	—	317.056
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.508	1.777	179.604	319.178	498.973	1.245.545	2.246.585
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.352.146	—	—	—	—	—	13.352.146
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.432.630	3.513.898	1.516.468	66.062	595	542	15.530.195
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	10.450	—	—	—	—	—	10.450
Obligaciones con bancos	44.475	65.210	5.079.495	157.383	—	—	5.346.563
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	55.897	196.986	1.097.658	2.537.939	2.351.864	4.422.665	10.663.009
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.006	—	46.575	95.774	85.615	1.146.822	1.377.792
Otros pasivos	338.891	—	24	—	—	—	338.915
Total pasivos	24.556.059	3.777.871	7.919.824	3.176.336	2.937.047	6.815.574	49.182.711

(*) 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.

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.

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	22	285	173	340	1	13
Mayor a 1 año	9	173	22	181	(5)	11

bps = puntos base

El peor impacto en el libro de Negociación del Banco al 31 de marzo de 2024, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo Libro de Negociación (MM\$)	
Tasas de Interés CLP	(10.671)
Derivados	(361)
Instrumentos de Deuda	(10.310)
Tasa de Interés CLF	(4.453)
Derivados	512
Instrumentos de Deuda	(4.965)
Tasas de interés US\$ offshore	(32)
Spread tasas de interés US\$ doméstica/offshore+basis	(5)
Total Tasa de Interés	(15.161)
Spread Bancario	(46)
Total Tipo de Cambio y Opciones FX	178
Total	(15.029)

El escenario modelado generaría pérdidas en el Libro de Negociación por \$15.029 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 31 de marzo de 2024, el cual no significa necesariamente una pérdida (ganancia) neta, pero sí 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:

Ejercicio Stress Máximo en 12-Meses Ingresos	
Libro de Devengo	
(MM\$)	
Impacto por Shock Tasa de Interés Base	(230.752)
Impacto por Shock en Spreads	(24.087)
Mayor / (Menor) Ingresos Netos	(254.839)

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.

Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo				
Portafolio FVTOCI				
	CLP Bonos (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore Libor Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	357	418	10	6
Mayor a 1 año	218	262	21	1

pb: puntos base

El peor impacto en el Portafolio FVTOCI del Banco al 31 de marzo de 2024, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo	
Portafolio FVTOCI	
(MM\$)	
Instrumentos de Deuda CLP	(48.789)
Instrumentos de Deuda CLF	(72.978)
Tasas de interés US\$ offshore	(3.064)
Spread tasas de interés US\$ doméstica/offshore+basis	—
Spread Bancario	(3.992)
Spread Corporativo	(8.507)
Total	(137.330)

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 \$137.330 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 en CLF mayores a 1 año y por el spread corporativo simulado. 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 e inflación.

(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, el Banco habilitó e implementó, 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.

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 junio 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	
	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2024	Diciembre 2023
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos por contratos de derivados financieros	2.653.925	2.084.441	(789.989)	(929.094)	(1.296.755)	(816.453)	(228.871)	(160.125)	338.310	178.769
Pasivos por contratos de derivados financieros	2.763.406	2.357.523	(789.989)	(929.094)	(1.296.755)	(816.453)	(297.705)	(294.410)	378.957	317.566

(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.

Modelo Integral de Gestión de Riesgo Operacional



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. Este proceso 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: 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
- Evaluación de Procesos
- Testeo de Controles
- Gestión de Eventos
- Gestión de base de pérdidas
- Perfil y Marco de Apetito al Riesgo
- Generación de modelos de pruebas de tensión por Riesgo Operacional
- Gestión de proveedores
- Matriz de Autoevaluación
- Evaluación de riesgo operacional para proyectos
- Control de Subsidiarias

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. 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 31 de marzo de 2024 y 2023:

Categoría	Marzo 2024			Marzo 2023		
	Pérdida Bruta MM\$	Recuperaciones MM\$	Pérdida Neta MM\$	Pérdida Bruta MM\$	Recuperaciones MM\$	Pérdida Neta MM\$
Fraude interno	5	—	5	23	(1)	22
Fraude externo	7.819	(3.062)	4.757	5.385	(1.963)	3.422
Prácticas laborales y seguridad en el puesto de negocio	302	—	302	504	—	504
Clientes, productos y prácticas de negocio	258	—	258	298	—	298
Daños a activos físicos	372	(51)	321	223	(1)	222
Interrupción del negocio y fallos en sistema	45	(6)	39	61	—	61
Ejecución, entrega y gestión de procesos	1.136	(4)	1.132	751	(84)	667
Total	9.937	(3.123)	6.814	7.245	(2.049)	5.196

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 Gerencia de Riesgo Tecnológico se encarga de aplicar las actividades para la identificación, evaluación y seguimiento de los Riesgos Tecnológicos, Seguridad de la información y de Ciberseguridad por medio de los Procesos de Negocios, Estratégicos y Soporte que ejecutan las distintas Divisiones, Gerencias y áreas del Banco. Estos lineamientos deben ser integrados en todos los ámbitos en los cuales sean aplicables (desarrollo de proyectos, evaluaciones de riesgos emergentes y evaluación del nivel de madurez de ciberseguridad para proveedores).

Por otra parte, la Gerencia Gestión Ciberseguridad y Control Subsidiarias 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 y de desarrollar e implementar el programa de concientización de ciberseguridad de la corporación. Así mismo, es responsable de establecer controles y seguimiento en materia de ciberseguridad y seguridad de la información en las subsidiarias. Finalmente, la Subgerencia 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 Subsidiarias, con el de objetivo 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. Adicionalmente, diseña e implementa controles independientes, a través del Rol del Oficial de Seguridad de la Información (ISO).

Es por ello que Continuidad de Negocios cuenta con metodologías y controles que contribuyen a la aplicación del modelo integral y su estrategia dentro de la corporación, representadas fundamentalmente en los siguientes ámbitos de gestión:

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(6) Continuidad de Negocios (continuación)

- **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).
- **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 en los ámbitos operacionales y tecnológicos (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, para 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 complementos, 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 el análisis y entrega 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 permanentemente sobre los ámbitos del modelo de continuidad de negocios y sus estrategias.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(6) Continuidad de Negocios (continuación)

- **Función de Oficial de Ciberseguridad (ISO):** Diseñar e implementar controles independientes mediante el monitoreo a las tareas realizadas por las unidades organizacionales responsables de la seguridad de la información y ciberseguridad del Banco.

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 2024, el Banco ha cumplido 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 2024, no se ha activado 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. De requerir fortalecer su estructura de capital el Banco puede, entre otras opciones, proponer a su junta de accionistas modificaciones a la razón de pago de dividendos, así como 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 y cargos de capital, tales como: el colchón de conservación, el colchón contra cíclico y cargos de capital por importancia sistémica y/o 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.

En mayo de 2023, el Banco Central informó que su consejo acordó activar el requerimiento de capital básico contra cíclico para la industria bancaria local, equivalente a 0,5% de los activos ponderados por riesgo de las instituciones bancarias, exigible a contar del mes de mayo de 2024.

Con fecha 16 de enero de 2024, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) informó que, como resultado del proceso de supervisión resolvió aplicar requerimientos patrimoniales adicionales de Pilar 2 de 0,5% para Banco de Chile en un plazo de implementación de cuatro años. Este requerimiento deberá constituirse a razón de 25% a contar del 30 de junio de 2024. Los montos restantes para cada uno de los tres años siguientes, se ajustarán de acuerdo con el resultado de la evaluación anual de la Suficiencia Patrimonial que realice la CMF, tomando en consideración las eventuales modificaciones que se efectúen al cargo total adicional aplicable al Banco. Asimismo, este requerimiento deberá ser reconocido al menos, en un 56,3% con capital básico, en proporción a los requerimientos mínimos legales.

Con fecha 1 de abril de 2024, la CMF informó el resultado de la revisión anual a la calificación de importancia sistémica de los bancos, manteniendo un cargo adicional de capital básico de 1,25% de los APR para Banco de Chile, exigible de acuerdo a la gradualidad definida por la normativa, por lo que el cargo de capital exigible a diciembre de 2024 será equivalente al 75% de dicho porcentaje. CMF no informó de requerimientos adicionales vinculados a la condición de banco sistémico de Banco de Chile.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

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, finalizada en noviembre de 2023, y iv) gradualidad para continuar reconociendo como patrimonio efectivo bonos subordinados emitidos por subsidiarias bancarias, entre otras materias.

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 local y global	Consolidado local y global
		Mar-2024 MM\$	Dic-2023 MM\$
1	Activos totales según el estado de situación financiera	56.791.471	55.792.552
2	Inversión en subsidiarias que no se consolidan	—	—
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	157.634	168.765
4	Equivalentes de crédito derivados	1.151.711	886.789
4.1	Contratos de derivados financieros	2.653.925	2.084.441
5	Créditos contingentes	2.976.325	2.827.120
6	Activos que se generan por la intermediación de instrumentos financieros	—	—
7	= (1-2-3+4-4.1+5-6) Activo total para fines regulatorios	58.107.948	57.253.255
8.a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	32.726.084	31.887.173
8.b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	—	—
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	1.595.396	1.693.317
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	4.263.351	4.110.324
11.a	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)	38.584.831	37.690.814
	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APR)	38.584.831	37.690.814
11.b	Patrimonio de los propietarios	5.174.906	5.237.283
12	Interés no controlador	1	2
13	Goodwill	—	—
14	Exceso de inversiones minoritarias	—	—
15		—	—
16	= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)	5.174.907	5.237.285
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	53.753	60.992
18	= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)	5.121.154	5.176.293
19	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	—	—
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	—	—
24	= (19+20+21+22-23) Capital adicional nivel 1 (AT1)	—	—
25	= (18+24) Capital nivel 1	5.121.154	5.176.293
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	409.076	398.590
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	1.005.154	1.003.701
28	= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)	1.414.230	1.402.291
29	Descuentos aplicados al T2	—	—
30	= (28-29) Capital nivel 2 (T2)	1.414.230	1.402.291
31	= (25+30) Patrimonio efectivo	6.535.384	6.578.584
32	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación	723.453	706.706
33	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón contra cíclico	—	—
34	Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de sistémicos	241.151	235.569
35	Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	—	—

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

	Consolidado local y	Consolidado local
	global	y global
	Mar- 2024	Dic- 2023
	%	%
Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III		
Indicador de apalancamiento	8,81%	9,04%
Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	3%	3%
Indicador de capital básico	13,27%	13,73%
Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	5,13%	5,13%
Déficit de colchones de capital	0%	0%
Indicador de capital nivel 1	13,27%	13,73%
Indicador de capital nivel 1 que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	6%	6%
Indicador de patrimonio efectivo	16,94%	17,45%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	8,63%	8,63%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando el cargo por el artículo 35 bis	8%	8%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colchón de conservación y el colchón contra cíclico	10,50%	10,50%
Calificación de solvencia	A	A
Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia		
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	19,42%	19,16%
Capital adicional nivel 1 (AT1) en relación al capital básico	0%	0%
Provisiones voluntarias (adicionales) y bonos subordinados que son imputados al capital adicional nivel 1 (AT1) en relación a los APR	0%	0%

Nota 42.46 - Hechos Posteriores de las subsidiarias bancarias

Durante el mes de abril 2024, 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
4 de abril de 2024	11/2022	EY	500.000	UF	01/04/2028	3,28%
12 de abril de 2024	11/2022	EX	250.000	UF	01/07/2025	3,10%
17 de abril de 2024	11/2015	EX	400.000	UF	01/07/2025	3,02%

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados de Banco de Chile correspondientes al período terminado al 31 de marzo de 2024 fueron aprobados por el Directorio el día 25 de abril de 2024.

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 subsidiarias entre el 31 de marzo de 2024 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 43 – Hechos Relevantes

Con fecha 04 de enero de 2024 Quiñenco S.A. informó lo siguiente:

“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, cumpro con informar lo siguiente respecto de Quiñenco S.A. (“Quiñenco” o la “Sociedad”), en carácter de hecho esencial:

En Sesión Ordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada con esta misma fecha, la señora Carolina Garcia de la Huerta Aguirre presentó su renuncia a su cargo de Directora y miembro del Comité de Directores de la Sociedad.

El Directorio tomó conocimiento de la renuncia de la señora Garcia de la Huerta y agradeció su labor desempeñada en las calidades recién indicadas, desde el año 2020.

A continuación, el Directorio acordó nombrar como director reemplazante a don Juan Carlos Jobet Eluchans, quien, informado posteriormente, agradeció su designación y aceptó el cargo.

Finalmente se informa que, de conformidad con el artículo 32 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, se deberá proceder a la renovación total del Directorio en la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad.”

Análisis Razonado Estados Financieros Consolidados Al 31 de marzo de 2024

I. Resumen

Durante el primer trimestre de 2024, Quiñenco obtuvo una pérdida neta⁴ de \$11.916 millones, que se compara negativamente con la ganancia registrada al 31 de marzo de 2023. Esta variación se atribuye en gran medida al segmento transporte, cuyo activo principal, la naviera Hapag-Lloyd, reportó una ganancia de US\$320 millones, un 84,2% menor al primer trimestre de 2023, en un contexto de industria con las cadenas de suministro globales más normalizadas, lo cual llevó a menores tarifas promedio. Cabe mencionar que en los primeros meses del año se presentaron nuevas disrupciones en las cadenas de suministro y una recuperación en la demanda por transporte en contenedores. En el caso de Hapag-Lloyd, el negocio naviero registró una contracción de 32,0% en las tarifas promedio y crecimiento de 6,8% en el volumen transportado, llevando a un resultado operacional de US\$402 millones, un 78,4% menor al primer trimestre de 2023. CSAV, en tanto, registró un gasto por impuesto a las ganancias de \$223.153 millones, atribuible mayormente a impuestos en Chile asociados a dividendos recibidos desde Alemania. Así, la contribución de CSAV a los resultados del holding se redujo en \$425.227 millones, alcanzando una pérdida de \$102.816 millones. En el segmento energía, por su parte, el aporte de Enx declinó un 67,9%, principalmente debido a un efecto desfavorable por diferencias de cambio en el trimestre actual, lo cual contrarrestó un buen resultado operacional, derivado en gran medida de un impacto favorable de revaluación de inventario en el trimestre actual comparado con un efecto negativo en el mismo período del año anterior. Los resultados de CCU, en tanto, fueron afectados principalmente por la devaluación en Argentina y la contracción de la industria cervecera en ese país, llevando a una disminución de 10,6% en su ganancia neta. Por otra parte, en el segmento financiero, Banco de Chile reportó un aumento de 11,9% en la ganancia neta, atribuible a mayores ingresos operacionales, impulsados primordialmente por un incremento anual de 3,2% en los saldos promedios de colocaciones y un mayor saldo de depósitos a plazo y a la vista, parcialmente compensado por mayores gastos operacionales, afectados en gran medida por efecto de la inflación sobre los salarios, un mayor gasto por impuesto a la renta, y mayores pérdidas crediticias esperadas, principalmente dado el crecimiento en las colocaciones ya mencionado. El segmento servicios portuarios, por su parte, aumentó su contribución significativamente, basado en un mejor resultado en el período junto al incremento en la participación de Quiñenco desde 61,0% a marzo de 2023 a 62,6% a marzo de 2024. El mayor resultado de SM SAAM refleja un buen desempeño operacional de logística aérea, con un alza importante en las toneladas movilizadas, junto a una ganancia en la venta de activos inmobiliarios y mayores ingresos financieros, compensando así un menor resultado en el segmento remolcadores, que enfrentó mayores gastos operacionales, y el aporte en el primer trimestre de 2023 de las operaciones discontinuadas. Además, hubo un efecto favorable de conversión a pesos. Por último, a nivel corporativo de Quiñenco, el impacto favorable de menor inflación sobre los pasivos reajustables y mayores ingresos financieros, a pesar de un efecto negativo por diferencias de cambio, permitieron una variación positiva en la contribución a los resultados.

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.

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
 - Enx
- 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).

⁴ Pérdida neta hace referencia a la Pérdida atribuible a los propietarios de la controladora.

Análisis Razonado

Al 31 de marzo de 2024 Quiñenco posee en forma indirecta un 19,27%⁵ en la sociedad francesa Nexans, disminuyendo desde el 29,02% mantenido a marzo de 2023, producto de la venta de aproximadamente 4,2 millones de acciones efectuada en abril de 2023.

Quiñenco posee una participación indirecta de 100% al 31 de marzo de 2024 en Enex, a través de su subsidiaria Invexans.

Al 31 de marzo de 2024 Quiñenco mantenía en forma directa y a través de sus subsidiarias Inv. Río Bravo e Inmobiliaria Norte Verde un 62,60% de la propiedad de SM SAAM. Durante 2023, Quiñenco adquirió un 2,58% de participación adicional.

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 el año 2023. SM SAAM definió además tres segmentos de operación: Remolcadores, Logística aérea y Otros. Este último incluye las operaciones de activos inmobiliarios, gastos corporativos y eliminaciones entre segmentos.

Al 31 de marzo de 2024 CSAV mantiene una participación de 30,0% en la naviera alemana Hapag-Lloyd. Por su parte, Quiñenco mantiene al 31 de marzo de 2024 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 31 de marzo de 2024 la participación de LQIF en Banco de Chile asciende a 51,15%. La participación de Quiñenco en LQIF se mantiene en un 50% al 31 de marzo de 2024.

Resultados negocios no bancarios	Cifras en MM\$	
	31-03-2024	31-03-2023
Ingresos de actividades ordinarias	1.330.355	1.307.054
Ganancia Bruta	170.995	136.830
Resultado de actividades operacionales	36.322	20.173
Resultado no operacional	63.753	484.625
Crédito (gasto) por impuestos a las ganancias	(237.228)	(5.087)
Ganancia de operaciones discontinuadas	-	6.636
Ganancia consolidada negocios no bancarios	(137.153)	506.347

Ingresos de actividades ordinarias

Durante el primer trimestre de 2024, los Ingresos de actividades ordinarias aumentaron en un 1,8% alcanzando \$1.330.355 millones, debido primordialmente a mayores ingresos de SM SAAM, parcialmente compensado por menores ingresos de Enex. *Los ingresos consolidados pueden desglosarse de la siguiente manera: Enex (90,0%) y SM SAAM (10,0%).*

Los ingresos de Enex al 31 de marzo de 2024 ascendieron a \$1.197.497 millones, un 0,5% inferior a lo registrado a marzo de 2023, producto principalmente de menores precios unitarios de combustibles en Chile y menores volúmenes comercializados en el segmento industrial de Chile, parcialmente compensado por la consolidación con las operaciones en Paraguay durante tres meses, junto a mayores volúmenes comercializados en las estaciones de servicio de Chile y Estados Unidos.

SM SAAM registró ingresos por \$132.732 millones en los tres primeros meses de 2024, un 28,9% superior a lo registrado a marzo de 2023 en términos de pesos, reflejando crecimiento en los segmentos de operación Remolcadores y Logística Aérea.

Ganancia bruta

La Ganancia bruta ascendió a \$170.995 millones al 31 de marzo de 2024, un 25,0% superior a la reportada a marzo de 2023, producto mayormente de un aumento en Enex y SM SAAM.

Enex aumentó su ganancia bruta en un 26,2%, debido principalmente a un impacto favorable de las dinámicas del precio de combustibles sobre los inventarios, parcialmente compensado por los menores ingresos explicados anteriormente.

Por su parte, SM SAAM aumentó su ganancia bruta en un 20,9%, impulsado por los tres segmentos de operación. En Remolcadores el crecimiento en ingresos fue en parte compensado por mayores costos asociados a la mayor flota en operación

⁵ Esta participación excluye las acciones que Nexans mantiene en tesorería y corresponde al 31 de diciembre de 2023, ya que a marzo de 2024 dicho detalle no está disponible.

Análisis Razonado

y mayores costos de mantención y reposicionamiento. En el segmento Logística aérea, los mayores ingresos fueron parcialmente contrarrestados por un aumento en los costos, debido a la mayor actividad y las nuevas operaciones incorporadas.

Resultado de actividades operacionales⁶

La Ganancia de actividades operacionales fue de \$36.322 millones los tres primeros meses de 2024, un 80,1% superior a los \$20.173 millones registrados en igual período de 2023, principalmente debido a la mayor ganancia operacional en Enex, SM SAAM, y, en menor medida, una menor pérdida en Quiñenco y otros y CSAV.

En Enex, el mayor resultado operacional refleja principalmente el impacto favorable de revaluación de inventario en el trimestre actual, en parte compensado por una ganancia por ajuste de valor justo de la inversión en Paraguay en el período anterior. En SM SAAM, el incremento en la ganancia bruta junto a una ganancia no recurrente por la venta de activos inmobiliarios, fueron parcialmente compensados por mayores gastos de administración. En tanto, en Quiñenco y otros, el mejor resultado refleja menores gastos de administración, al igual que en el caso de CSAV.

Resultado no operacional

El resultado no operacional registró una ganancia de \$63.753 millones al 31 de marzo de 2024, significativamente inferior a la ganancia de \$484.625 millones registrada a marzo de 2023, explicado principalmente por un menor resultado de las asociadas, con una ganancia de \$106.404 millones durante el período actual, un 79,2% inferior a la ganancia de \$512.082 millones registrada a marzo de 2023, 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 \$403.781 millones. También es atribuible, aunque en menor medida, al menor aporte de IRSA, que disminuyó un 11,8% alcanzando \$16.236 millones, reflejando principalmente un menor aporte de CCU a marzo de 2024. Dichas variaciones fueron parcialmente compensadas por un mayor aporte de las asociadas de SM SAAM. Cabe mencionar que Nexans no reporta resultados para el primer trimestre de cada año.

Adicionalmente, contribuyó al menor resultado no operacional una pérdida por diferencias de cambios por \$27.765 millones, comparada con una ganancia por \$5.847 millones en igual período del año anterior, principalmente atribuibles a CSAV y Enex, y, en menor medida Quiñenco y otros, parcialmente compensado por una ganancia en SM SAAM.

Estos efectos fueron parcialmente compensados por mayores ingresos financieros, que alcanzaron \$29.092 millones en el primer trimestre de 2024, principalmente en SM SAAM, CSAV y Quiñenco corporativo. Por último, los costos financieros disminuyeron un 1,1%, reflejando sustancialmente menores costos financieros de CSAV, en gran parte compensado por un mayor costo financiero en Enex, Quiñenco corporativo y, en menor medida, SM SAAM.

Ganancia de negocios no bancarios

Durante los tres primeros meses de 2024 los negocios no bancarios registraron una pérdida consolidada de \$137.153 millones, que se compara negativamente con la ganancia de \$506.347 millones reportada en el primer trimestre de 2023. Este menor resultado consolidado se explica principalmente por la pérdida registrada en el segmento Transporte y, en menor medida, la menor ganancia del 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 menores tarifas en un contexto de mayor normalización de las cadenas globales de suministro, y por un efecto impositivo a nivel de CSAV. El menor desempeño de Enex se explica principalmente por un impacto desfavorable de diferencias de cambio, aunque registró un mejor resultado operacional. La contribución de IRSA, por su parte, se redujo reflejando principalmente un menor resultado de CCU. Estos efectos fueron parcialmente compensados por mejores resultados en SM SAAM y Quiñenco corporativo. En SM SAAM, el resultado del período refleja un positivo desempeño operacional del segmento Logística aérea junto a una ganancia no recurrente y mayores ingresos financieros, compensando un menor resultado de Remolcadores y la ganancia de operaciones discontinuadas por \$8.169 millones registrada a marzo de 2023. A nivel corporativo de Quiñenco, el mejor resultado alcanzado refleja principalmente una menor pérdida por unidades de reajuste en un contexto de menor inflación.

⁶ Ganancias de actividades operacionales incluye Ganancia bruta, Otros ingresos por función, Costos de distribución, Gastos de administración, Otros gastos por función y Otras ganancias (pérdidas).

Análisis Razonado

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 2024 y 2023. 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\$	
	31-03-2024	31-03-2023
Ingresos operacionales	783.178	702.504
Gastos por pérdidas crediticias	(113.168)	(105.508)
Gastos operacionales	(283.843)	(263.441)
Impuesto a la renta	(85.679)	(67.600)
Ganancia consolidada servicios bancarios	300.488	265.955

Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales alcanzaron a \$783.178 millones al 31 de marzo de 2024, superior en 11,5% a lo registrado a marzo de 2023. Este aumento está explicado principalmente por mayores ingresos por colocaciones, principalmente por los créditos de consumo, una mayor contribución de los depósitos a plazo, debido a mayores márgenes y un mayor saldo promedio, y de los depósitos a la vista, reflejando crecimiento sostenido en la base. Estos efectos fueron complementados por un incremento anual por la gestión del balance y posiciones financieras, principalmente en las mesas de Inversiones y Trading, dada la depreciación del peso frente al dólar estadounidense, parcialmente compensado por una menor contribución de la posición neta estructural del Banco en UF, dada la menor inflación del período, y una menor contribución de Ventas y Estructuración, por una alta base de comparación.

Gastos por pérdidas crediticias

Las pérdidas crediticias esperadas (PCEs) provenientes de Banco de Chile ascendieron a \$113.168 millones durante los tres primeros meses de 2024, superior a los \$105.508 millones registrados en el mismo período de 2023. Esta variación se debe principalmente a un aumento de los saldos promedios de colocaciones de 3,2% anual, impulsado por la banca minorista, a un incremento asociado al riesgo país, debido a la depreciación de 12,3% del peso chileno en el período actual, y un mayor deterioro de activos financieros. Estos efectos fueron parcialmente compensados por una disminución en PCEs en base a una mejora relativa en la calidad crediticia de los clientes del segmento minorista.

Gastos operacionales

Los gastos operacionales alcanzaron \$283.843 millones en el primer trimestre de 2024, superior en 7,7% a los \$263.441 millones registrados a marzo de 2023. Esta variación se explica en gran parte por mayores gastos de TI, mayores gastos de personal y mayores gastos por castigo por riesgo relativo a fraudes externos.

Impuesto a la renta

Al 31 de marzo de 2024 se registró un gasto por impuesto a la renta de \$85.679 millones, un 26,7% superior al gasto de \$67.600 millones registrado a marzo de 2023, principalmente atribuible al mayor resultado antes de impuestos del período actual.

Ganancia servicios bancarios

La ganancia consolidada de los servicios bancarios ascendió a \$300.488 millones a marzo de 2024, un 13,0% superior a lo reportado en el primer trimestre de 2023, principalmente explicado por mayores ingresos operacionales, parcialmente compensado por mayores gastos operacionales, un mayor gasto por impuesto a la renta, y, en menor medida, un mayor gasto por pérdidas crediticias en el período actual.

3. Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora

	Cifras en MM\$	
	31-03-2024	31-03-2023
Ganancia consolidada	163.335	772.301
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	175.250	365.271
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	(11.916)	407.030

La ganancia consolidada de Quiñenco en los tres primeros meses de 2024 ascendió a \$163.335 millones, sustancialmente inferior a lo registrado en igual período de 2023, basado en la pérdida consolidada de los servicios no bancarios, comparado con una ganancia en el primer trimestre de 2023, parcialmente compensado por la mayor ganancia consolidada de los servicios bancarios.

La ganancia atribuible a participaciones no controladoras fue de \$175.250 millones a marzo de 2024, un 52,0% inferior a lo registrado en marzo de 2023. Dicha variación se atribuye principalmente a la participación no controladora en la pérdida del segmento Transporte, parcialmente compensado por un mayor resultado no controlador de los segmentos Servicios Financieros y Servicios Portuarios.

Así, la pérdida atribuible a los propietarios de la controladora alcanzó \$11.916 millones al 31 de marzo de 2024, que se compara negativamente con la ganancia de \$407.030 millones reportada a marzo de 2023.

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	
	Al 31 de marzo de		2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Negocios no bancarios												
Ganancia operaciones continuas antes de impuestos	(4.436)	(4.768)	8.651	15.596	68.436	484.088	29.483	12.648	(2.060)	(2.766)	100.075	504.798
(Gasto) ingreso por impuestos a las ganancias	24	6	(4.173)	(1.639)	(223.153)	1.072	(8.456)	(4.402)	(1.470)	(124)	(237.228)	(5.087)
Ganancia (pérdida) operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	6.636	-	-	-	6.636
Ganancia (pérdida) consolidada negocios no bancarios	(4.412)	(4.762)	4.477	13.958	(154.717)	485.160	21.027	14.882	(3.530)	(2.891)	(137.153)	506.347
Negocio bancario												
Resultado antes de impuesto a la renta	383.334	333.551	-	-	-	-	-	-	2.833	4	386.167	333.555
Impuesto a la renta	(85.679)	(67.600)	-	-	-	-	-	-	-	-	(85.679)	(67.600)
Ganancia consolidada negocio bancario	297.655	265.951	-	-	-	-	-	-	2.833	4	300.488	265.955
Ganancia (pérdida) consolidada	293.243	261.189	4.477	13.958	(154.717)	485.160	21.027	14.882	(697)	(2.887)	163.335	772.301
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	219.306	195.535	-	-	(51.900)	162.749	8.088	7.187	(244)	(201)	175.250	365.271
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora (1)	73.937	65.654	4.477	13.958	(102.816)	322.411	12.939	7.694	(453)	(2.686)	(11.916)	407.030
EBITDA (2)	406.460	356.033	44.203	26.990	(2.724)	(3.804)	40.070	33.636	(4.469)	(9.110)	483.540	403.746

(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\$	
	31-03-2024	31-03-2023
LQIF holding	(2.206)	(2.381)
Sector bancario	76.143	68.035
Ganancia neta del segmento financiero	73.937	65.654

El segmento financiero contribuyó con una ganancia de \$73.937 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de marzo de 2024, aumentando un 12,6% respecto de marzo de 2023.

Los servicios bancarios están compuestos por el Banco de Chile.

LQIF holding

	Cifras en MM\$	
	31-03-2024	31-03-2023
Pérdida de actividades operacionales	(387)	(388)
Resultado no operacional	(4.049)	(4.380)
Pérdida de servicios no bancarios	(4.412)	(4.762)

LQIF holding registró una pérdida de \$4.412 millones al 31 de marzo de 2024, un 7,4% inferior a la pérdida de \$4.762 millones registrada a marzo de 2023, 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 0,8% a marzo de 2024, comparado con un 1,3% a marzo de 2023), y, en menor medida, un menor costo financiero y un mayor crédito por impuesto a las ganancias en el período actual, parcialmente compensado por un menor ingreso financiero.

Banco de Chile

	Cifras en MM\$	
	31-03-2024	31-03-2023
Ingresos operacionales	780.346	702.501
Gasto por pérdidas crediticias	(113.168)	(105.508)
Gastos operacionales	(283.844)	(263.442)
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	297.655	265.951

Banco de Chile informó una ganancia neta de \$297.655 millones durante el primer trimestre de 2024, aumentando un 11,9% respecto del mismo período de 2023. Esta variación se explica principalmente por un aumento en los ingresos operacionales, impulsados por mayores ingresos asociados a clientes principalmente, parcialmente compensado por un aumento en los gastos operacionales, un mayor gasto por impuesto a las ganancias y mayores gastos por pérdidas crediticias.

Los ingresos operacionales aumentaron un 11,1%, equivalente a \$77.845 millones al 31 de marzo de 2024, debido principalmente a:

- Un incremento de \$78.057 millones en el ingreso financiero neto, explicado mayormente por: i) mayores ingresos por colocaciones por \$30.757 millones: el crecimiento fue liderado por los créditos de consumo, impulsados por mayores márgenes y mayores saldos promedios, y en menor medida, seguido por colocaciones para la vivienda, parcialmente compensado por una disminución de las colocaciones comerciales, debido a una mayor competitividad en márgenes crediticios; ii) un incremento anual de \$22.298 millones en los ingresos por depósitos a plazo, debido principalmente a mayores márgenes como resultado de una activa gestión de precios, y a un crecimiento anual de 9,0% en los saldos promedios; iii) un aumento en la contribución de los depósitos a la vista por \$18.878 millones al costo de fondos, asociados al crecimiento sostenido de la base; y iv) un incremento anual de \$8.203 millones por la gestión del balance y posiciones financieras, principalmente en las mesas de Inversiones y Trading, una contribución de los activos de cobertura denominados en dólares, dada la depreciación del peso frente al dólar de 12,3% en el primer trimestre de 2024 comparado con una apreciación de 6,6% para el primer trimestre de 2023, parcialmente compensados por una disminución en la contribución de la posición neta estructural del Banco en UF dada la menor inflación durante el período actual (0,8% de variación en la UF a marzo de 2024 en comparación con el 1,3% reportado a marzo 2023), y una contracción anual de los ingresos provenientes de Venta y Estructuración, influenciados principalmente por una alta base de comparación, dadas transacciones específicas de derivados de clientes corporativos en los primeros tres meses de 2023.
- Un aumento de \$557 millones en el ingreso neto por comisiones, explicado principalmente por el crecimiento en las comisiones de fondos mutuos, créditos y otros servicios, mayormente contrarrestado por menores comisiones de tarjetas de crédito y débito.
- Una disminución de \$769 millones en otros ingresos operacionales, atribuible principalmente al menor aporte de asociadas, parcialmente compensado por el efecto de la inflación sobre pagos provisionales mensuales y una menor pérdida de activos mantenidos para la venta en el período actual.

Las pérdidas crediticias esperadas (PCEs) de Banco de Chile ascendieron a \$113.168 millones en los primeros tres meses de 2024, aumentando un 7,3% en comparación con los \$105.508 millones reportados a marzo de 2023, atribuible principalmente a: i) un incremento anual de \$4.201 millones en PCEs, dado el aumento anual de 3,2% en el saldo promedios de colocaciones. A nivel de segmento, la variación se concentró casi en su totalidad en la banca minorista, impulsado por las colocaciones hipotecarias y de consumo; ii) un incremento anual de \$2.644 millones de PCEs asociados a provisiones por riesgo país como resultado primordialmente de una depreciación de 12,3% del peso en el período actual; y iii) a un mayor deterioro de activos financieros por \$2.500 millones en términos anuales. Estos efectos fueron parcialmente compensados por una disminución anual de \$1.685 millones en PCEs generado por una mejora en la calidad crediticia en el segmento minorista, parcialmente compensado por un deterioro en el segmento mayorista.

En enero de 2025 entrará en vigor un nuevo método estandarizado de provisiones para colocaciones de consumo de la CMF. El Banco estima un impacto negativo entre \$60.000 millones y \$65.000 millones. Dado lo anterior, el Banco, ha determinado reducir provisiones adicionales por un monto equivalente cuando se implemente dicha metodología.

Desde la perspectiva de cartera vencida, el Banco registró un indicador de cartera vencida (mora total sobre 90 días / colocaciones totales) de 1,50% a marzo de 2024, superior al 1,22% a marzo de 2023.

Los gastos operacionales aumentaron un 7,7% a \$283.844 millones al 31 de marzo de 2024, superior a los \$263.442 millones registrados a marzo de 2023. Esta variación se explica principalmente por: (i) un aumento de \$10.232 millones en gastos de administración, atribuibles mayormente a gastos de TI, principalmente asociados a licencias de software y servicios de infraestructura tecnológica, y un aumento en el gasto de mantenimiento de activo fijo; (ii) un aumento de \$7.392 millones en gastos de personal, debido a un aumento de las remuneraciones, en gran medida debido al efecto de la inflación pasada sobre los mismos y un aumento en los salarios como resultado del nuevo proceso de negociación colectiva, un aumento en beneficios y otros pagos, y mayores indemnizaciones por despido anuales, en línea con los esfuerzos de optimización de la estructura organizacional; (iii) mayores otros gastos operacionales por \$2.011 millones por un mayor castigo por riesgo operacional relativos a fraudes externos en canales de pago; y (iv) mayores gastos de depreciación y amortización de activos intangibles por \$643 millones.

El gasto por impuesto a la renta aumentó un 26,7% a \$85.679 millones el primer trimestre de 2024, atribuible principalmente a la mayor ganancia del ejercicio.

Segmento Energía

	Cifras en MM\$	
	31-03-2024	31-03-2023
Enex	4.477	13.958
Ganancia neta del segmento energía	4.477	13.958

El segmento energía contribuyó con una ganancia de \$4.477 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de marzo de 2024, un 67,9% inferior a la ganancia de \$13.958 millones registrada en los primeros tres meses de 2023.

Enex

	Cifras en MM\$	
	31-03-2024	31-03-2023
Ingresos de actividades ordinarias	1.197.497	1.203.953
Ganancia de actividades operacionales	25.644	17.661
Resultado no operacional	(16.993)	(2.065)
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	4.477	13.958

Enex registró una ganancia neta de \$4.477 millones⁷ en el primer trimestre de 2024, un 67,9% inferior a la ganancia de \$13.958 millones registrada en igual período de 2023. Esta variación se atribuye principalmente a un menor resultado no operacional, y en menor medida, un mayor impuesto a las ganancias, parcialmente compensado por un mejor desempeño operacional.

Los ingresos de Enex ascendieron a \$1.197.497 millones al 31 de marzo de 2024, levemente inferior a lo informado a marzo de 2023, debido principalmente a menores precios de combustibles en todos los segmentos en Chile, además de menores volúmenes de combustibles comercializados en el segmento industrial en Chile, parcialmente compensado por mayores volúmenes de combustible comercializados en el segmento de estaciones de servicio en Chile y Estados Unidos y el primer trimestre de control completo en Paraguay. Los volúmenes totales despachados en los tres primeros meses de 2024 fueron 1.198 miles de metros cúbicos, un 1,9% superior a lo registrado en igual período de 2023, de los cuales un 99% corresponde a combustibles.

La ganancia bruta ascendió a \$133.644 millones, superior en un 26,2% al primer trimestre de 2023, principalmente debido al impacto favorable de las dinámicas del precio de los combustibles sobre sus inventarios, en un contexto de precios al alza durante los primeros tres meses de 2024, comparado con una tendencia a la baja en el período anterior. También contribuyó, aunque en menor medida, un incremento en la ganancia bruta alcanzada en Estados Unidos y dos meses adicionales consolidados de la operación en Paraguay.

La ganancia de actividades operacionales de Enex durante los primeros tres meses de 2024 ascendió a \$25.644 millones, un 45,2% superior a la ganancia operacional registrada a marzo de 2023, producto principalmente del aumento en la ganancia bruta ya explicado, en parte compensado por un alza en los gastos de administración y ventas y el reconocimiento de una ganancia por ajuste de valor justo de la inversión en Paraguay durante 2023, incluida en Otras ganancias. Los mayores gastos de administración y ventas son en gran medida atribuible a mayores gastos comerciales en Estados Unidos, asociados al alza en los volúmenes comercializados, y la incorporación de la operación en Paraguay durante el trimestre completo en el período actual.

El resultado no operacional ascendió a una pérdida de \$16.993 millones a marzo de 2024, superior a la pérdida no operacional de \$2.065 millones informada a marzo de 2023, explicado principalmente por una pérdida por diferencias de cambio en el período actual comparado con una ganancia en el período anterior, y, en menor medida, por mayores costos financieros.

El gasto por impuesto a la renta alcanzó \$4.173 millones, superior al gasto de \$1.639 millones registrado a marzo de 2023.

⁷ 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.

Segmento Transporte

	Cifras en MM\$	
	31-03-2024	31-03-2023
CSAV	(102.816)	322.411
Ganancia (pérdida) neta del segmento transporte	(102.816)	322.411

El segmento transporte contribuyó con una pérdida de \$102.816 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de marzo de 2024, que se compara negativamente con la ganancia de \$322.411 millones registrada a marzo 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 marzo de 2024 el ajuste fue un menor resultado de \$1 millón (a marzo de 2023 el ajuste fue un menor resultado de \$1 millón).

CSAV

	Cifras en MM\$	
	31-03-2024	31-03-2023
Pérdida de actividades operacionales	(2.821)	(3.912)
Resultado no operacional	71.259	488.001
Impuesto a la renta	(223.153)	1.072
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	(154.716)	485.161

CSAV registró una pérdida neta de \$154.716 millones⁸ en el primer trimestre de 2024, resultado que se compara negativamente con la ganancia de \$485.161 millones registrada a marzo de 2023, principalmente basado en el menor desempeño de la naviera alemana Hapag-Lloyd, su principal activo, y un gasto por impuesto a las ganancias en el período actual a nivel de CSAV.

La pérdida operacional de CSAV fue de \$2.821 millones al 31 de marzo de 2024, inferior a la pérdida de \$3.912 millones registrada a marzo de 2023, reflejando menores gastos de administración en el período actual.

El resultado no operacional ascendió a una ganancia de \$71.259 millones, significativamente inferior a la ganancia de \$488.001 millones registrada en el mismo período 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\$608,4 millones a marzo de 2023 a una ganancia de US\$96,0 millones a marzo de 2024, lo cual junto al ajuste por la contabilización a valor justo (un ajuste negativo de US\$1,3 millones a marzo 2023 y un ajuste negativo de US\$2,2 millones a marzo 2024), implicó una disminución neta de US\$513,3 millones (\$403.781 millones). Así, en total, la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, incluyendo todos los efectos mencionados, implicó una ganancia neta de \$88.785 millones al 31 de marzo de 2024, disminuyendo desde la ganancia de \$492.566 millones registrada a marzo de 2023. Esta menor contribución, junto a una mayor pérdida por diferencias de cambio en el período actual, asociada a las retenciones denominadas en euros por recuperar desde Alemania, fue levemente compensada por un mayor ingreso financiero derivado de un mayor saldo de caja, y un menor costo financiero, reflejando un menor saldo de deuda.

El gasto por impuesto a las ganancias de CSAV fue de \$223.153 millones durante los tres primeros meses de 2024, lo cual contrasta negativamente con el crédito por impuesto a las ganancias de \$1.072 millones registrado a marzo de 2023, atribuible principalmente a impuestos a la renta en Chile asociados a dividendos recibidos desde Alemania.

⁸ 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.

Hapag-Lloyd

	Cifras en MMUS\$	
	31-03-2024	31-03-2023
Ingresos de actividades ordinarias	4.623	6.028
Ganancia de actividades operacionales	402	1.857
Resultado antes de impuestos e intereses (EBIT)	396	1.874
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	320	2.028

Al 31 de marzo de 2024 la ganancia neta de Hapag-Lloyd fue de US\$320 millones, un 84,2% inferior a la ganancia neta de US\$2.028 millones reportada a marzo de 2023. El primer trimestre de 2024 se caracterizó por una recuperación en la demanda y nuevas disrupciones en las cadenas de suministro debido a la situación de inseguridad en el Mar Rojo para las compañías navieras, junto a la entrada en operación de nueva flota. Sin embargo, en relación al mismo período en 2023, hay una mayor normalización de las cadenas de suministro globales, llevando a una reducción en las tarifas promedio en la industria entre ambos períodos. En el caso de Hapag-Lloyd, las ventas al 31 de marzo de 2024 alcanzaron US\$4.623 millones, disminuyendo un 23,3% respecto a igual período de 2023, producto mayormente de una disminución de 24,8% en las ventas del segmento naviero, debido a una caída de 32,0% en las tarifas promedio de transporte en contenedores, parcialmente compensado por un aumento de 6,8% en el volumen transportado, reflejando una recuperación en las rutas del Transpacífico, Asia-Europa y Latinoamérica, compensado una caída en Medio Oriente producto de los acontecimientos geopolíticos. El segmento de terminales portuarios e infraestructura, en tanto, contribuyó con ingresos por US\$107 millones en el trimestre actual.

Los gastos operacionales consolidados, por su parte, aumentaron un 1,2% en comparación con el primer trimestre de 2023, atribuible principalmente a mayor depreciación y amortización, reflejando nuevas naves y contenedores y la adquisición de las operaciones portuarias de SM SAAM, y mayores gastos de transporte, atribuibles al reconocimiento por primera vez de gastos asociados a certificados de emisiones de CO₂ y un incremento en el gasto en combustible consumido a pesar de una reducción de 7,4% en el precio promedio, debido a un alza en el consumo debido a los desvíos por el Cabo de Buena Esperanza con el fin de evitar el paso por el Mar Rojo. Así, la naviera alemana registró un resultado antes de impuestos e intereses (EBIT) positivo de US\$396 millones en los tres primeros meses de 2024, una disminución sustancial desde el EBIT de US\$1.874 millones registrado en igual período de 2023. El EBITDA en tanto, alcanzó US\$942 millones, inferior a los US\$2.379 millones reportados a marzo de 2023. Del EBITDA reportado, US\$906 millones corresponden al segmento Naviero y US\$35 millones corresponden al segmento Terminales e Infraestructura.

Segmento Servicios Portuarios

	Cifras en MM\$	
	31-03-2024	31-03-2023
SM SAAM	12.939	7.694
Ganancia neta del segmento servicios portuarios	12.939	7.694

El segmento servicios portuarios contribuyó con una ganancia de \$12.939 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de marzo de 2024, un 68,2% superior a los \$7.694 millones registrados a marzo de 2023.

La contribución refleja el mayor resultado de SM SAAM a marzo de 2024. Además, la participación de Quiñenco aumentó desde 61,02% a marzo de 2023 a 62,60% a marzo de 2024. 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 marzo de 2024 el ajuste fue un menor resultado de \$155 millones (a marzo de 2023 el ajuste fue un menor resultado de \$992 millones).

SM SAAM

	Cifras en MM\$	
	31-03-2024	31-03-2023
Ingresos de actividades ordinarias	132.732	102.974
Ganancia de actividades operacionales	21.739	16.594
Resultado no operacional	8.084	(3.610)
Operaciones discontinuadas	-	8.169
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	20.916	14.235

Como consecuencia de la venta de los negocios de terminales portuarios y logística terrestre a Hapag-Lloyd materializada el 1 de agosto de 2023, SM SAAM clasificó dichas operaciones como discontinuadas y, a partir del año 2024, definió tres segmentos operativos en las operaciones continuadas: Remolcadores, Logística Aérea y Otros. En este último se incluyen las operaciones de activos inmobiliarios, gastos corporativos y eliminaciones entre segmentos.

SM SAAM registró una ganancia neta de \$20.916 millones⁹ en el primer trimestre de 2024, aumentando un 46,9% en comparación con los \$14.235 millones registrados en el primer trimestre de 2023, debido principalmente a un mejor resultado no operacional en el período actual, junto a un mejor desempeño operacional, impulsado por una ganancia no recurrente a nivel corporativo y por logística aérea, compensando la contribución de las operaciones discontinuadas en 2023 solamente.

Al 31 de marzo de 2024, los ingresos de SM SAAM alcanzaron \$132.732 millones, aumentando un 28,9% en términos de pesos respecto a lo reportado a marzo de 2023, atribuible principalmente a crecimiento en el segmento Remolcadores, y en menor medida, al segmento Logística Aérea. Los ingresos de Remolcadores aumentaron un 27,0% en términos de pesos respecto del primer trimestre de 2023, principalmente por un efecto favorable de conversión a pesos, crecimiento en el número de faenas de remolcaje portuario y un mayor número de días de operación en los servicios de remolcaje de terminales petroleros, gasíferos y mineros, impulsado por un mayor dinamismo en México y los ingresos asociados a la mayor flota en Brasil, parcialmente compensado por los efectos negativos de la sequía en el canal de Panamá sobre las recaladas en la costa oeste de Sudamérica y un menor nivel de actividad en Chile. Por su parte, los ingresos del segmento Logística Aérea aumentaron un 40,0% en términos de pesos respecto del primer trimestre de 2023, impulsados por un aumento de 40,7% en las toneladas movilizadas de exportaciones, reflejando la adquisición de la empresa de logística aérea Pertraly en Ecuador, y un aumento de la actividad y tarifas en Chile y Colombia, compensando una disminución de 8,9% en las toneladas movilizadas de importaciones.

Durante los tres primeros meses de 2024, SM SAAM obtuvo una ganancia bruta de \$37.317 millones, superior en un 20,9% a los \$30.871 millones registrados en el primer trimestre de 2023, debido al crecimiento en los ingresos ya mencionado, parcialmente compensado por un aumento de los costos. En Remolcadores, los mayores ingresos fueron mayormente contrarrestados por un aumento en los costos, derivado de la mayor flota en operación y la mayor actividad del período, junto con mayores costos de alistamiento y reposicionamiento de flota producto de nuevos contratos con terminales dedicados, y mayores costos de mantenimiento en Norte América, principalmente. En Logística Aérea, en tanto, el incremento en los ingresos fue parcialmente compensado por un aumento en los costos, principalmente asociado a la mayor actividad del período y el crecimiento de la operación tras la adquisición de Pertraly en Ecuador. El resultado operacional fue una ganancia de \$21.739 millones en el primer trimestre de 2024, un 31,0% superior a los \$16.594 millones registrados a marzo de 2023, atribuible a un mejor resultado del segmento Otros, derivado de una ganancia no recurrente por la venta de activos inmobiliarios, y del segmento Logística Aérea, compensando un menor resultado de Remolcadores. En el segmento Logística Aérea, el incremento de la ganancia bruta fue en parte mitigado por mayores gastos de administración, mayormente producto de un aumento en los gastos de personal asociado a la reestructuración de la estructura corporativa regional y a la incorporación de las operaciones en Ecuador. En el segmento Remolcadores, en tanto, el incremento en los gastos de administración, respondiendo al mayor nivel de flota y de actividad, más que compensó la variación en la ganancia bruta.

El resultado no operacional fue una ganancia de \$8.084 millones al 31 de marzo de 2024, que se compara positivamente con la pérdida de \$3.610 millones registrada en los primeros tres meses de 2023. Esta variación es atribuible principalmente a un mayor ingreso financiero neto, debido a un mayor nivel de caja a nivel corporativo tras la transacción con Hapag-Lloyd, una ganancia por diferencias de cambio, comparado con una pérdida en el período anterior y, en menor medida, un mayor aporte de la asociada Transbordadora Austral Broom.

⁹ 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.

La ganancia de operaciones discontinuadas al 31 de marzo de 2023, que correspondía a las operaciones de terminales portuarios y logística terrestre vendidas en agosto de 2023 a Hapag-Lloyd, ascendió a \$8.169 millones.

El impuesto a las ganancias aumentó un 84,0% en términos de pesos, a \$8.548 millones.

Segmento Otros

	Cifras en MM\$	
	31-03-2024	31-03-2023
IRSA	16.236	18.408
Nexans	-	-
Quiñenco y otros	(16.689)	(21.094)
Ganancia (pérdida) neta del segmento otros	(453)	(2.686)

El segmento Otros contribuyó con una pérdida de \$453 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de marzo de 2024, lo que se compara positivamente con la pérdida de \$2.686 millones registrada a marzo del año anterior, explicado principalmente por una menor pérdida en Quiñenco y otros en el período actual, parcialmente compensado por un menor aporte de IRSA.

IRSA

El aporte de IRSA, matriz de CCU, a Quiñenco fue de \$16.236 millones al 31 de marzo de 2024, un 11,8% inferior a los \$18.408 millones registrados a marzo de 2023. El resultado de IRSA refleja principalmente el menor resultado reportado por CCU, y, en menor medida, un crédito por impuesto a las ganancias en el primer trimestre de 2023, menores ingresos financieros y mayores gastos de administración en el período actual, parcialmente compensado por una menor pérdida por unidades de reajuste y menores costos financieros a nivel de IRSA.

CCU

	Cifras en MM\$	
	31-03-2024	31-03-2023
Ingresos de actividades ordinarias	746.024	732.031
Ganancia de actividades operacionales	89.979	96.769
Resultado no operacional	(20.330)	(19.860)
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	52.203	58.368

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 Otros¹⁰.

CCU registró una ganancia neta de \$52.203 millones durante los tres primeros meses de 2024, un 10,6% inferior a los \$58.368 millones reportados a marzo de 2023. Un menor desempeño operacional, atribuible a los segmentos Negocios Internacionales y Chile, junto a un menor resultado no operacional, fueron parcialmente compensados por un mejor desempeño del segmento Vinos.

Al 31 de marzo de 2024, las ventas de CCU alcanzaron a \$746.024 millones, superior en un 1,9% a lo registrado en igual período de 2023, como resultado de un aumento de 6,6% en los precios promedio en pesos, parcialmente compensado por una disminución de 4,4% en los volúmenes consolidados vendidos. Los segmentos de operación explican este aumento en las ventas de la siguiente manera: el segmento Chile registró crecimiento de 2,9% en las ventas impulsado por un aumento en el precio promedio de 3,8%, principalmente explicado por iniciativas de gestión de ingresos en todas las categorías, parcialmente compensado por un efecto mix negativo, junto a una disminución en los volúmenes vendidos de 0,9%. Las ventas del segmento Vinos, en tanto, aumentaron un 11,6%, basado en un aumento de los precios promedio de 8,7% respecto de lo reportado en marzo de 2023, dada la depreciación del peso chileno frente al dólar estadounidense, y un aumento en el volumen de ventas de 2,7%, principalmente por un alza de 3,9% en las exportaciones. Negocios Internacionales, sin embargo, reportó una

¹⁰ 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.

disminución de 1,6% en las ventas, debido a una caída de 14,7% en los volúmenes de venta, parcialmente compensado por un alza de 15,4% en el precio promedio en pesos chilenos, atribuible mayormente a la gestión de ingresos en todas las geografías.

Durante el primer trimestre de 2024, la ganancia bruta de CCU alcanzó \$352.127 millones, un 0,8% inferior a lo reportado a marzo de 2023. El aumento en las ventas fue parcialmente compensado por un aumento en el costo de ventas en comparación a lo reportado a marzo de 2023, reflejando un mayor costo por hectolitro promedio, parcialmente contrarrestado por un volumen de ventas menor. Por segmentos, la disminución en la ganancia bruta es atribuible primordialmente al segmento Negocios Internacionales, parcialmente compensado por un aumento en el segmento Chile y el segmento Vinos. El segmento Negocios Internacionales registró una disminución de 12,0% en su ganancia bruta, debido a los menores ingresos explicados y al aumento de 30,5% en el costo de venta por hectolitro, explicado principalmente por el impacto negativo de la depreciación del peso argentino frente al dólar estadounidense y presiones inflacionarias. En el segmento de operación Chile, en tanto, la ganancia bruta aumentó en un 2,6%, principalmente por el crecimiento en los ingresos antes mencionado, parcialmente compensado por un aumento de 4,1% en el costo de venta por hectolitro, mayormente debido a la depreciación del peso chileno frente al dólar estadounidense y mayores precios del azúcar, parcialmente compensado por menores costos en aluminio y PET. El segmento Vinos registró un aumento de 34,7% en el margen bruto, debido al aumento en los ingresos ya mencionado, y un costo por hectolitro un 1,9% inferior con respecto al mismo período del año anterior. Los gastos de marketing, distribución, administración y ventas (MSD&A) registraron un aumento de 5,1% respecto de lo informado a marzo de 2023, atribuible principalmente al segmento Chile, donde los MSD&A aumentaron un 7,5%, explicado en gran medida por mayores gastos de marketing, mayor depreciación y mayores gastos vinculados al dólar estadounidense. En el segmento Vinos, los gastos aumentaron 15,8%, reflejando mayores gastos de marketing. Por último, en el segmento Negocios Internacionales, los gastos de MSD&A disminuyeron un 1,4%, debido a eficiencias que ayudaron a compensar un contexto altamente inflacionario y una menor escala de negocios en Argentina. Como porcentaje de los ingresos, los gastos de MSD&A aumentaron 107 pb, pasando de 34,3% a 35,4%. El EBITDA disminuyó un 8,3% respecto a lo reportado a marzo de 2023, alcanzando \$124.163 millones, impulsado principalmente por una disminución en los segmentos Negocios Internacionales y Chile, lo cual fue parcialmente compensado por un aumento en el segmento Vinos. En consecuencia, el margen EBITDA disminuyó de 18,5% a 16,6% al 31 de marzo de 2024.

Por su parte, la pérdida no operacional alcanzó un valor de \$20.330 millones, mayor a la pérdida de \$19.860 millones registrada en el primer trimestre de 2023, producto principalmente de una mayor pérdida por diferencias de cambio y por unidades de reajuste en el período actual, parcialmente compensado por menores costos financieros netos, y en menor medida, una menor pérdida de las asociadas, reflejando un mejor desempeño del negocio conjunto en Argentina.

El impuesto a las ganancias registró un gasto por \$14.621 millones al 31 de marzo de 2024, que se compara positivamente con el gasto por impuesto a las ganancias por \$15.348 millones registrados a marzo de 2023, producto principalmente de un menor resultado en el período actual.

Nexans

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, sin embargo, presenta información trimestral sobre sus ventas. Solo como referencia, las ventas (a precios corrientes de metales no ferrosos) reportadas por Nexans para el primer trimestre de 2024 y 2023 fueron las siguientes:

	Cifras en MM€	
	31-03-2024	31-03-2023
Ingresos de actividades ordinarias	1.971	2.035

Quiñenco y otros

Quiñenco y otros registró una pérdida de \$16.689 millones al 31 de marzo de 2024, inferior a la pérdida de \$21.094 millones registrada a marzo de 2023. La variación se explica primordialmente por un mejor resultado a nivel corporativo de Quiñenco, producto en gran medida de una menor pérdida asociada al impacto de menor inflación en el período actual sobre pasivos reajustables, un mayor ingreso financiero y menores gastos de administración, compensados parcialmente por una pérdida por diferencias de cambio en el período actual, comparado con una ganancia en el trimestre anterior.

III. Análisis de Estado de Situación Financiera

Activos

Al 31 de marzo de 2024 los activos consolidados de Quiñenco ascendieron a \$71.955.161 millones, un 3,8% superior a los \$69.348.511 millones registrados al 31 de diciembre de 2023, explicado tanto por un aumento de los activos de los negocios no bancarios como de los activos de los servicios bancarios.

A continuación, se presenta en términos comparativos la composición del Activo consolidado al cierre de cada período:

	Cifras en MM\$	
	31-03-2024	31-12-2023
Financiero		
LQIF holding	1.264.055	845.275
Energía		
Enex	2.136.182	2.004.453
Transporte		
CSAV	7.966.742	7.252.604
Servicios Portuarios		
SM SAAM	2.070.738	1.925.708
Otros		
Quiñenco y otros	1.772.976	1.534.891
Total activos negocios no bancarios	15.210.692	13.562.931
Activos servicios bancarios	56.784.469	55.785.580
Total activos consolidados	71.995.161	69.348.511

	Cifras en MM\$	
	31-03-2024	31-12-2023
Activos corriente negocios no bancarios	4.454.779	3.897.029
Activos no corriente negocios no bancarios	10.755.913	9.665.902
Total activos negocios no bancarios	15.210.692	13.562.931
Activos servicios bancarios	56.784.469	55.785.580
Total activos consolidado	71.995.161	69.348.511

Activos corrientes negocios no bancarios

Los activos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron a \$4.454.779 millones al 31 de marzo de 2024, lo que representa un incremento de un 14,3% respecto al 31 de diciembre de 2023. El aumento se explica principalmente por un mayor saldo de efectivo y equivalentes, principalmente reflejando la recuperación neta de retenciones de impuestos en Alemania de CSAV y el dividendo recibido en LQIF del Banco de Chile. La variación en activos corrientes también es atribuible a un mayor saldo de deudores comerciales corrientes, principalmente en SM SAAM y Enex. Dichos aumentos fueron contrarrestados parcialmente por una disminución en el saldo de activos por impuestos corrientes, principalmente correspondiente a CSAV, atribuible en su mayoría a la eliminación del saldo de la retención recibida y un menor saldo de créditos por impuestos pagados en el extranjero.

Activos no corrientes negocios no bancarios

Al 31 de marzo de 2024 los activos no corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron a \$10.755.913 millones, lo que representa un aumento de un 11,3% respecto del 31 de diciembre de 2023. Esta variación se debe mayormente al aumento en las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, primordialmente atribuible a un mayor valor libro de Hapag-Lloyd, reflejando un ajuste de conversión positivo y la ganancia del período, y, en menor medida, un mayor saldo de la inversión en Nexans, atribuible a un ajuste de conversión favorable. También contribuyó un mayor saldo de Propiedades, planta y equipo, principalmente de SM SAAM y Enex, reflejando inversiones efectuadas durante el período.

Activos servicios bancarios

Los activos de los servicios bancarios al 31 de marzo de 2024 fueron de \$56.784.469 millones, un 1,8% superior a lo reportado al 31 de diciembre de 2023.

Pasivos

A continuación, se presenta la estructura comparativa del Pasivo consolidado de Quiñenco al cierre de cada período:

	Cifras en MM\$	
	31-03-2024	31-12-2023
Financiero		
LQIF holding	291.738	287.365
Energía		
Enex	1.190.482	1.141.097
Transporte		
CSAV	189.610	157.975
Servicios Portuarios		
SM SAAM	891.101	882.266
Otros		
Quiñenco y otros	1.659.727	1.575.995
Total pasivo exigible negocios no bancarios	4.222.659	4.044.698
Pasivo servicios bancarios	51.458.422	50.120.115
Total pasivos exigible consolidado	55.681.081	54.164.813

	Cifras en MM\$	
	31-03-2024	31-12-2023
Pasivo corriente negocios no bancarios	1.365.382	1.341.580
Pasivo no corriente negocios no bancarios	2.857.277	2.703.118
Total pasivo exigible negocios no bancarios	4.222.659	4.044.698
Pasivo servicios bancarios	51.458.422	50.120.115
Total pasivo exigible consolidado	55.681.081	54.164.813
Patrimonio total	16.314.080	15.183.698
Total patrimonio y pasivos	71.995.161	69.348.511

Pasivos corrientes negocios no bancarios

Al 31 de marzo de 2024 los pasivos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron \$1.365.382 millones, un 1,8% superior al saldo al 31 de diciembre de 2023. Este aumento se atribuye principalmente a un mayor saldo de Otros pasivos financieros corrientes, mayormente por un mayor saldo en SM SAAM, y en menor medida, Enex y Quiñenco corporativo; un mayor saldo de cuentas por pagar, principalmente en Enex y SM SAAM; y un mayor saldo de pasivos por impuestos corrientes, atribuibles mayormente a SM SAAM, parcialmente compensado por un menor saldo de CSAV. Estas variaciones fueron parcialmente contrarrestadas por un menor saldo de Otros pasivos no financieros corriente, explicado principalmente por la disminución de la provisión de dividendo mínimo a accionistas minoritarios de SM SAAM tras el pago del dividendo provisorio en enero de 2024.

Pasivos no corrientes negocios no bancarios

Los pasivos no corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron \$2.857.277 millones, superior en 5,7% al saldo al 31 de diciembre de 2023. Esta variación se explica por un mayor saldo de obligaciones financieras, atribuibles principalmente a Enex, SM SAAM y Quiñenco corporativo, un mayor saldo de pasivos por impuestos diferidos, principalmente en CSAV y SM SAAM, y un mayor saldo de pasivos por arrendamiento, principalmente en SM SAAM, en su mayoría debido al aumento en los arrendamientos operativos de Aerosan, y en menor medida, Enex.

El pasivo exigible de los negocios no bancarios totalizó \$4.222.659 millones al 31 de marzo de 2024, cifra superior en un 4,4% a la registrada al 31 de diciembre de 2023, debido principalmente al aumento en los pasivos no corrientes.

Pasivos servicios bancarios

Los pasivos de los servicios bancarios aumentaron un 2,7% respecto del 31 de diciembre de 2023.

Patrimonio¹¹

Al 31 de marzo de 2024 el patrimonio de Quiñenco ascendía a \$8.853.713 millones, superior en un 10,0% al registrado al 31 de diciembre de 2023. Este aumento se explica principalmente por una variación positiva en otras reservas, explicada en gran medida por ajustes de conversión favorables, mayormente atribuibles a CSAV y, en menor medida, a Quiñenco holding, SM SAAM e IRSA, parcialmente compensado por la pérdida del período.

¹¹ Patrimonio corresponde al Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.

IV. Tendencia de Indicadores

Indicadores Financieros		31-03-2024	31-12-2023	31-03-2023
LIQUIDEZ*				
Liquidez corriente	veces	3,3	2,9	
(Activos corrientes/Pasivos corrientes)				
Razón ácida	veces	1,8	1,2	
(Efectivo y equivalentes al efectivo/Pasivo corrientes**)				
ENDEUDAMIENTO*				
Razón de endeudamiento	veces	0,48	0,50	
(Pasivo total/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora)				
Deuda corriente/Total deuda	%	32,3%	33,2%	
(Pasivos corrientes/Pasivo total)				
Deuda no corriente/Total deuda	%	67,7%	66,8%	
(Pasivos no corrientes/Pasivo total)				
Cobertura costos financieros	veces	4,22		17,27
((Ganancia no bancario + Gasto por impuestos a las ganancias + Costos financieros)/Costos financieros)				
ACTIVIDAD*				
Rotación de inventarios	veces	5,20		5,03
(Costo de ventas/Inventario promedio)				
RENTABILIDAD				
Rentabilidad del patrimonio	%	-0,1%		5,6%
(Ganancia controlador/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora promedio)				
Rentabilidad del activo de los segmentos no financieros	%	-0,6%		2,5%
(Ganancia controlador segmentos no financieros/Activo promedio segmentos no financieros)				
Rentabilidad del activo del segmento financiero	%	0,1%		0,1%
(Ganancia controlador segmento financiero/Activo promedio segmento financiero)				
Ganancia por acción	\$	(7,17)		244,79
(Ganancia controlador/Promedio ponderado de N° de acciones)				
Retorno de dividendos	%	18,4%		15,1%
(Pago de dividendos últimos doce meses x acción/Cotización de acción al cierre)				

* Excluye activos y pasivos de servicios bancarios.

** Excluyendo pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta.

Análisis Razonado

Liquidez

El índice de liquidez corriente de los negocios no bancarios alcanzó 3,3 al 31 de marzo de 2024, superior al 2,9 registrado al 31 de diciembre de 2023. El aumento de 14,3% en el activo corriente fue parcialmente compensado con el aumento de 1,8% del pasivo corriente explicado anteriormente.

Endeudamiento

El índice de endeudamiento de los negocios no bancarios disminuyó de 0,50 al 31 de diciembre de 2023 a 0,48 al 31 de marzo de 2024. Esta disminución se explica principalmente por el aumento de 10,0% del patrimonio del controlador, parcialmente compensado por el aumento de 4,4% del pasivo exigible. En términos comparativos, el pasivo corriente de los negocios no bancarios al 31 de marzo de 2024 equivale a un 32,3% del pasivo exigible total de los negocios no bancarios, en comparación con 33,2% al 31 de diciembre de 2023.

El índice de cobertura de costos financieros de los negocios no bancarios disminuyó de 17,27 al 31 de marzo de 2023 a 4,22 al 31 de marzo de 2024. Esta variación se explica principalmente por la disminución en el resultado antes de impuestos e intereses no bancario (-75,8%), parcialmente compensado por la disminución en los costos financieros (-1,1%).

Actividad

El índice de rotación de inventarios aumentó de 5,03 al 31 de marzo de 2023 a 5,20 al 31 de marzo de 2024. Este aumento se debe a la disminución en el inventario promedio (-4,1%), parcialmente compensado por el menor costo de ventas (-0,9%).

Rentabilidad

El índice de rentabilidad del patrimonio disminuyó de 5,6% al 31 de marzo de 2023, a -0,1% al 31 de marzo de 2024. Esta disminución se explica principalmente por la pérdida del controlador en el período actual, comparado con una ganancia al 31 de marzo de 2023, junto al aumento en el patrimonio promedio (16,8%).

El índice de rentabilidad del activo de los segmentos no financieros disminuyó de 2,5% al 31 de marzo de 2023 a -0,6% al 31 de marzo de 2024, atribuible a la pérdida del controlador en los segmentos no financieros en el período actual, parcialmente compensado por una disminución del activo promedio del segmento no financiero (-2,1%).

La ganancia por acción disminuyó de \$244,79 al 31 de marzo de 2023 a -\$7,17 al 31 de marzo de 2024. Esta variación se explica por la pérdida del controlador al 31 de marzo de 2024, explicada anteriormente.

El índice de retorno de dividendos aumentó de un 15,1% al 31 de marzo de 2023, a 18,4% al 31 de marzo de 2024, explicado por un aumento de los dividendos pagados en los últimos doce meses (36,8%), parcialmente compensado por un precio de mercado de la acción mayor (12,2%).

V. Estado de Flujo de Efectivo Resumido

Flujo Negocios no Bancarios	Cifras en MM\$	
	31-03-2024	31-03-2023
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación	(194.708)	(20.348)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(74.029)	286.842
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	502.341	(203.732)
Flujo neto total del período	233.603	62.763

Al 31 de marzo de 2024 Quiñenco informó para los negocios no bancarios un flujo neto total positivo de \$233.603 millones, que se explica por el flujo positivo procedente de las actividades de inversión de \$502.341 millones, parcialmente compensado por el flujo negativo utilizado en las actividades de operación que alcanzó \$194.708 millones, y en menor medida, por el flujo negativo utilizado en las actividades de financiamiento de \$74.029 millones.

El flujo positivo de inversión está explicado primordialmente por Otras entradas (salidas) de efectivo de \$535.093 millones, explicado por la recuperación en CSAV Alemania de la retención de impuestos sobre dividendos de Hapag-Lloyd, parcialmente compensado por la inversión neta en depósitos a plazo mayormente en LQIF holding. En menor medida, el flujo está explicado por intereses recibidos por \$27.043 millones, atribuibles principalmente a Quiñenco holding, SM SAAM y CSAV. Estos efectos fueron parcialmente compensados por la compra neta de propiedades, plantas y equipos por \$37.417 millones, en su mayoría realizadas por Enex y SM SAAM, y por el aumento de participación de Enex en Paraguay por \$30.348 millones.

El flujo negativo de operación se compone principalmente de importes cobrados a clientes por \$1.470.655 millones efectuados mayormente por Enex y, en menor medida, SM SAAM, los cuales fueron parcialmente compensados por pagos a proveedores por \$1.305.230 millones, efectuados primordialmente por Enex y, en segundo lugar, SM SAAM, un gasto por impuesto a la renta por \$177.220 millones, principalmente de CSAV, y en menor medida, Enex y SM SAAM, Otras salidas de efectivo por \$88.378, mayormente atribuible a CSAV, correspondiente a retenciones generadas por dividendos recibidos en Chile desde su filial alemana que constituyen un impuesto por recuperar, pagos a los empleados por \$78.396 millones, principalmente en SM SAAM, Enex, y en menor medida, Quiñenco corporativo, y otros pagos netos por actividades de operación por \$16.502 millones, mayormente de SM SAAM.

El flujo negativo de financiamiento se explica mayormente por el pago de dividendos por \$43.851 millones, principalmente de SM SAAM a terceros, y en menor medida, el pago de préstamos netos por \$13.562 millones, principalmente por pagos netos de Enex y SM SAAM, el pago de intereses por \$9.105 millones, mayormente de Enex, y en menor medida, de SM SAAM, y el pago de pasivos por arrendamiento por \$6.934 millones, principalmente de Enex.

Flujo Servicios Bancarios	Cifras en MM\$	
	31-03-2024	31-03-2023
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación	2.210.341	447.036
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(358.026)	(376.429)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	(2.276.082)	(1.055.180)
Flujo neto total del período	(423.767)	(984.573)

Al 31 de marzo de 2024 Quiñenco informó para los servicios bancarios un flujo neto total negativo de \$423.767 millones, que se explica por el flujo negativo utilizado en las actividades de inversión de \$2.276.082 millones, y, en menor medida, por el flujo negativo utilizado en las actividades de financiamiento de \$358.026 millones, parcialmente compensado por el flujo positivo procedente de las actividades de la operación que ascendió a \$2.210.341 millones.

VI. Estado de Resultados Resumido

	Cifras en MM\$		Variación
	31-03-2024	31-03-2023	
Resultados negocios no bancarios			
Ingresos de actividades ordinarias	1.330.355	1.307.054	1,8%
Financiero	-	-	-
Energía	1.197.497	1.203.953	-0,5%
Transporte	-	-	-
Servicios Portuarios	132.732	102.974	28,9%
Otros	125	127	-1,6%
Costo de ventas	(1.159.360)	(1.170.224)	-0,9%
Financiero	-	-	-
Energía	(1.063.854)	(1.098.086)	-3,1%
Transporte	-	-	-
Servicios Portuarios	(95.416)	(72.103)	32,3%
Otros	(90)	(36)	154,1%
Resultado de actividades operacionales	36.322	20.173	80,1%
Financiero	(387)	(388)	-0,3%
Energía	25.644	17.661	45,2%
Transporte	(2.821)	(3.912)	-27,9%
Servicios Portuarios	21.739	16.594	31,0%
Otros	(7.853)	(9.783)	-19,7%
Resultado no operacional	63.753	484.625	-86,8%
Ingresos financieros	29.092	17.702	64,3%
Costos financieros	(31.079)	(31.428)	-1,1%
Participaciones en resultados asociadas y negocios conjuntos	106.404	512.082	-79,2%
Diferencias de cambio	(27.765)	5.847	n.a.
Resultados por unidades de reajuste	(12.898)	(19.579)	-34,1%
Crédito (gasto) por impuestos a las ganancias	(237.228)	(5.087)	4563,5%
Ganancia de operaciones discontinuadas	-	6.636	-100,0%
Ganancia consolidada negocios no bancarios	(137.153)	506.347	n.a.
Resultados servicios bancarios			
Ingresos operacionales	783.178	702.504	11,5%
Gastos operacionales	(283.843)	(263.441)	7,7%
Pérdidas crediticias esperadas	(113.168)	(105.508)	7,3%
Resultado antes de impuesto a la renta	386.167	333.555	15,8%
Impuesto a la renta	(85.679)	(67.600)	26,7%
Ganancia consolidada servicios bancarios	300.488	265.955	13,0%
Ganancia consolidada	163.335	772.301	-78,9%
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	175.250	365.271	-52,0%
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	(11.916)	407.030	n.a.

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 2023 se estima que la economía chilena varió un 0,2%, tras haber crecido un 2,4% en 2022, 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. Los conflictos actuales en Ucrania y Medio Oriente han incrementado los niveles de incertidumbre, impactando los precios de energía, *commodities* y costos operacionales de transporte, entre otros potenciales impactos económicos de gran escala que podrían afectar los negocios de 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.

En línea con lo que fue el caso de la pandemia global de coronavirus o COVID-19, ciertos eventos globales o regionales, generalmente considerados de baja probabilidad y alto impacto, implican la existencia del riesgo que la Compañía, sus empleados, proveedores, socios, filiales o coligadas, puedan estar seriamente afectados o 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. En un caso de este tipo, Quiñenco y sus filiales tomaron medidas de resguardo para sus empleados y la continuidad de las operaciones.

Competencia

Quiñenco es de la opinión que sus negocios enfrentan un elevado nivel de competencia en las industrias en que operan. Lo anterior se refleja en los precios, costos y volúmenes de ventas de los productos y servicios producidos y comercializados por los negocios de Quiñenco. Si bien la Sociedad espera, basada en su experiencia en el pasado y en sus registros, que sus negocios serán capaces de continuar compitiendo exitosamente dentro de sus respectivos ámbitos, no existe certeza en cuanto a que la competencia no continúe creciendo en el futuro, incluyendo una posible tendencia continuada de consolidación en algunas industrias. En el caso del transporte naviero, un desbalance entre oferta y demanda puede afectar de mayor o menor forma a los operadores navieros dependiendo del tipo de flota que operen, 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, fuertes 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. Con el fin de reducir el impacto de una posible volatilidad al alza para aquellas ventas o contratos que, teniendo esta cláusula su cobertura sea limitada, o que contemplen una tarifa fija, Hapag-Lloyd eventualmente contrata derivados de combustible sobre los volúmenes que se encuentran descubiertos, aunque el uso de esta herramienta es acotado.

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, alertas y controles adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites y alertas. 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 en todos los niveles de la organización. A nivel de la administración radica 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 crediticias. 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, definir su correcta medición, limitar, alertar, controlar y reportar las exposiciones y los riesgos de mercado del Banco, así como dar las directrices para sus filiales. La División de Ciberseguridad tiene como uno de sus principales focos el de proteger la información interna, de sus clientes y colaboradores.

Análisis Razonado

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 controlado a través de diversos mecanismos de control interno, que actúan sobre la exposición de los clientes, basado en un análisis de su capacidad crediticia y comportamientos de pago.

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 esos activos 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 31 de marzo de 2024, 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 periódicamente de manera de aplicar los controles definidos por las políticas establecidas y monitorear el estado de las cuentas pendientes por cobrar.

Por otra parte, también en relación con la subsidiaria SM SAAM, en el caso de existir excedentes de caja, estos pueden ser invertidos en instrumentos financieros de renta fija, alta calidad y una buena clasificación de riesgo nacional e internacional.

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.

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.

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.

Análisis Razonado

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.¹²

Riesgo de tipo de cambio

Al 31 de marzo de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a \$22.691 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$1.135 millones.

En la subsidiaria Enex, al 31 de marzo de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio es un pasivo equivalente a \$371.856 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 \$18.593 millones.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 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 31 de marzo de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un activo equivalente a \$39.663 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 \$1.983 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 y el peso colombiano. 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 31 de marzo de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a \$77.687 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 \$3.884 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.

Riesgo de tasa de interés

Al 31 de marzo de 2024, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por \$423.147 millones, los cuales están afectados 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 \$42 millones.

A nivel corporativo, Quiñenco mantiene un 100,0% de sus compromisos financieros con tasa fija, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

Segmento Energía, mantiene un 41,1% de sus obligaciones con tasa fija y un 58,9% 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 no mantiene obligaciones que devenguen intereses.

SM SAAM mantiene un 72,8% de sus obligaciones con tasa fija, un 10,4% en tasa protegida y un 16,9% con tasa de interés variable.

¹² 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.

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 85,6% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés	31-03-2024	31-12-2023
Tasa de interés fija	84,0%	85,0%
Tasa de interés protegida	1,6%	1,5%
Tasa de interés variable	14,4%	13,6%

Al 31 de marzo de 2024, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de \$362.357 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de tres meses de \$906 millones.