Estados Financieros Consolidados

QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2024 y 2023

EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Building a better working world

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Quiñenco S.A.

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados de Quiñenco S.A. y filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, basada en nuestras auditorías y en los informes de los otros auditores, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Quiñenco S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2 (b) a los estados financieros consolidados.

No auditamos los estados financieros de Compañía Sud Americana de Vapores S.A. y SM SAAM S.A., filiales en las cuales existe un total control y propiedad sobre ellas, cuyos estados financieros reflejan un total de activos que constituyen respectivamente un 13,77 % y un 13,04 % de los activos totales consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, y un total de ingresos ordinarios que constituyen un 10,11 % y 8,64 % respectivamente del total de los ingresos ordinarios consolidados de los años terminados en esas fechas. No auditamos los estados financieros de las coligadas Inversiones y Rentas S.A. y Nexans S.A., inversiones reflejadas en los estados financieros consolidados bajo el método de la participación, los cuales representan un activo de M$724.993.488 y M$656.475.938 al 31 de diciembre de 2024 y 2023, y una utilidad neta devengada de M$97.914.839 y M$69.170.330 por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros fueron auditados por otros auditores, cuyos informes nos han sido proporcionados y nuestra opinión, en lo que se refiere a los montos incluidos de dichas filiales y coligadas, se basa únicamente en los informes de esos otros auditores.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados” del presente informe. De acuerdo a los

requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros consolidados se nos requiere ser independientes de Quiñenco S.A. y filiales y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis en un asunto - Base de contabilización

La subsidiaria Banco de Chile (controlada a través de LQ Inversiones Financieras S.A.) es regulada por la Comisión para el Mercado Financiero, y en consideración a ello, debe aplicar las normas contables para entidades bancarias en la preparación de sus estados financieros consolidados. Este regulador ha instruido que las sociedades que mantengan inversiones en subsidiarias bancarias podrán utilizar, para efectos de la preparación de sus estados financieros consolidados, la información financiera entregada directamente por las subsidiarias bancarias, sin ser objeto de ajustes de conversión. De acuerdo a lo anterior, la Compañía ha optado por consolidar los estados financieros de la subsidiaria Banco de Chile, sin realizar ningún ajuste de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2 (b) a los estados financieros consolidados. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

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

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados, como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa

debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros consolidados.

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

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados.

- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Quiñenco S.A. y filiales. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros consolidados.

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Quiñenco S.A. y filiales para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

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

Eduardo Rodríguez B.
EY Audit Ltda.

Santiago, 27 de marzo de 2025

QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos M$)

Índice

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados 1
Estados Consolidados de Resultados 3
Estados Consolidados de Resultados Integrales 4
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo 5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto 8

Nota 1 – Información corporativa 9
Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados 10
(a) Períodos cubiertos 10
(b) Bases de preparación 11
(c) Normas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF 13
(d) Bases de consolidación 14
(e) Uso de estimaciones 17
(f) Presentación de estados financieros consolidados 17
(g) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera y reajustables 18
(h) Inventarios 19
(i) Propiedad, planta y equipo 19
(j) Propiedades de inversión 21
(k) Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas 21
(l) Reconocimiento de ingresos 21
(m) Combinación de negocios (Inversiones en Subsidiarias) 22
(n) Inversión en asociadas (Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación) 22
(o) Inversiones en negocios conjuntos (joint venture) 23
(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior 23
(q) Impuestos a la renta e impuestos diferidos 26
(r) Activos Intangibles 27
(s) Deterioro de activos 28
(t) Provisiones 30
(u) Créditos y Préstamos que devengan interés 31
(v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura 31
(w) Efectivo y equivalentes al efectivo 32
(x) Ganancias por acción 32
(y) Clasificación corriente y no corriente 32
(z) Dividendo mínimo 32
(aa) Información por segmentos 33

Índice

Políticas contables de las Instituciones Financieras Bancarias reguladas por la Comisión para el Mercado Financiero

(bb) Disposiciones legales 33
(cc) Bases de consolidación 33
(dd) Interés no controlador 35
(ee) Uso de Estimaciones y Juicios 35
(ff) Activos Financieros 35
(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) 49
(ii) Pasivos Financieros 50
(ii) Pasivos Financieros (continuación) 51
(jj) Compensación de activos y pasivos financieros 51
(kk) Moneda funcional 51
(ll) Transacciones en moneda extranjera 51
(mm) Segmentos de operación 51
(nn) Estado de flujos de efectivo 52
(oo) Contratos de derivados financieros 52
(pp) Contratos de derivados financieros para coberturas contables 52
(qq) Intangibles 53
(rr) Activo Fijo 54
(ss) Impuestos corrientes e impuestos diferidos 54
(tt) Provisiones, activos y pasivos contingentes 54
(uu) Provisión para dividendos mínimos 56
(vv) Beneficios a los empleados 56
(ww) Ganancias por acción 57
(xx) Ingresos y gastos por intereses y reajustes 57
(yy) Ingresos y gastos por comisiones 57
(zz) Deterioro de Activos no financieros 58
(aaa) Arrendamientos financieros y operativos 59
(bbb) Provisiones adicionales 59
(ccc) Medición de valor razonable 60

Nota 3 – Cambios 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 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 86
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 96
Nota 24 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 111
Nota 25 – Otras provisiones 112
Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados 114
Nota 27 – Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes 118
Nota 28 – Acuerdos de Concesión de Servicios 119
Nota 29 – Clases de activos y pasivos financieros 120
Nota 30 – Patrimonio 122
Nota 31 – Ingresos y Gastos 124
Nota 32 – Gastos del Personal 126
Nota 33 – Ganancia por acción 126
Nota 34 – Medio Ambiente 126
Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero 127
Nota 36 – Información por Segmentos 130
Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera 135
Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros 139
Nota 39 – Cauciones 144
Nota 40 – Sanciones 144
Nota 41 – Hechos Posteriores 144
Nota 42 – Notas Adicionales 144
Nota 43 – Hechos Relevantes 302
Análisis Razonado 308

Activos	**Nota**	**31-12-2024**	**31-12-2023**
Negocios no bancarios		**M$**	**M$**
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.329.545.973	1.659.443.687
Otros activos financieros corrientes	5	813.753.422	177.308.642
Otros activos no financieros corrientes	6	34.303.086	60.688.127
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	348.904.616	331.455.406
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	8	51.689.376	60.876.930
Inventarios corrientes	9	205.464.073	228.623.082
Activos por impuestos corrientes	10	671.470.060	1.377.478.877
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		**3.455.130.606**	**3.895.874.751**
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	11	9.649.719	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		**9.649.719**	**10.450.008**
Total activos corrientes		**3.464.780.325**	**3.906.324.759**
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	12	61.908.838	55.349.390
Otros activos no financieros no corrientes	13	17.598.551	15.361.797
Cuentas por cobrar no corrientes	7	1.536.945	498.361
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	7.404.423.607	6.345.176.285
Activos intangibles distintos de la plusvalía	15	254.961.190	253.285.650
Plusvalía	16	1.090.015.460	1.087.499.785
Propiedades, planta y equipo	19	1.627.457.850	1.465.797.854
Activos por derechos en uso en arrendamiento	20	341.140.074	322.931.024
Propiedades de inversión	21	27.081.485	25.028.571
Activos por impuestos, no corrientes	10	128.882.198	-
Activos por impuestos diferidos	22	110.488.483	85.639.378
Total activos no corrientes		**11.065.494.681**	**9.656.568.095**
Total activos de servicios no bancarios		**14.530.275.006**	**13.562.892.854**
Activos servicios bancarios			
Efectivo y depósitos en bancos	42.5	2.699.076.144	2.464.647.680
Operaciones con liquidación en curso	42.5	372.455.503	415.505.444
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	42.6	4.429.423.198	5.808.328.099
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	42.9	2.088.344.517	3.786.525.412
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	42.10	73.959.119	49.064.753
Activos financieros a costo amortizado	**42.11**	**39.787.215.956**	**40.846.852.138**
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	42.11	87.291.416	71.822.359
Instrumentos financieros de deuda	42.11	944.074.072	1.431.082.669
Adeudado por bancos	42.11	666.814.914	2.519.180.030
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	42.11	19.724.932.974	19.617.940.705
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	42.11	13.180.185.994	12.269.147.875
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	42.11	5.183.916.586	4.937.678.500
Inversiones en sociedades	42.12	76.769.368	76.993.670
Intangibles	42.13	158.555.900	137.204.233
Activo fijo	42.14	189.072.913	201.657.431
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	42.15	96.878.528	108.889.287
Impuestos corrientes	42.16	159.869.447	141.194.035
Impuestos diferidos	42.16	556.828.876	539.817.717
Otros activos	42.17	1.373.539.049	1.186.008.710
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	42.18	33.450.115	22.890.965
Total activos servicios bancarios		**52.095.438.633**	**55.785.579.574**
Total activos		**66.625.713.639**	**69.348.472.428**

Pasivos	**Nota**	**31-12-2024**	**31-12-2023**
Negocios no bancarios		**M$**	**M$**
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	23	179.590.703	359.415.921
Pasivo por arrendamiento corriente	20	41.888.501	34.185.752
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	381.251.883	405.515.158
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	8	377.901	8.995.225
Otras provisiones corrientes	25	15.141.932	24.507.617
Pasivos por impuestos corrientes	10	62.010.630	137.713.736
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	26	42.960.635	38.589.835
Otros pasivos no financieros corrientes	27	53.523.659	338.297.825
Total pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		**776.745.844**	**1.347.221.069**
Total Pasivos corrientes		**776.745.844**	**1.347.221.069**
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	23	2.278.869.057	2.089.689.539
Pasivos por arrendamiento no corriente	20	297.424.377	285.471.570
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	60.784	112.271
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	-	3.116.408
Otras provisiones no corrientes	25	40.239.688	45.558.483
Pasivo por impuestos diferidos	22	344.702.809	252.213.247
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	26	19.366.200	18.912.462
Otros pasivos no financieros no corrientes	27	900.799	2.075.266
Total pasivos no corrientes		**2.981.563.714**	**2.697.149.246**
Total pasivos de servicios no bancarios		**3.758.309.558**	**4.044.370.315**
Pasivos bancarios			
Pasivos Servicios Bancarios			
Operaciones con liquidación en curso	42.5	283.605.159	356.870.828
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	**42.19**	**2.445.796.149**	**2.199.226.005**
Contratos de derivados financieros	42.19	2.444.806.266	2.196.921.116
Otros instrumentos financieros	42.19	989.883	2.304.889
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	42.10	141.039.810	160.602.210
Pasivos financieros a costo amortizado	**42.20**	**39.440.229.910**	**43.783.122.863**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	42.20	14.083.717.327	13.203.069.270
Depósitos y otras captaciones a plazo	42.20	14.168.702.617	15.362.795.144
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	42.20	109.793.504	157.173.490
Obligaciones con bancos	42.20	1.103.468.276	5.360.715.116
Instrumentos de deuda emitidos	42.20	9.690.069.388	9.360.065.185
Otras obligaciones financieras	42.20	284.478.798	339.304.658
Obligaciones por contratos de arrendamiento	42.15	91.429.274	101.479.915
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	42.21	1.068.879.382	1.039.813.847
Provisiones por contingencias	42.22	194.752.809	192.151.767
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros	42.23	291.090.144	298.265.186
Provisiones especiales por riesgo de crédito	42.24	774.184.248	769.147.164
Impuestos corrientes	42.16	132.347	808.220
Impuestos diferidos	42.16	166.499	-
Otros pasivos	42.25	1.254.893.675	1.218.627.018
Total pasivos Servicios Bancarios		**45.986.199.406**	**50.120.115.023**
Total pasivos		**49.744.508.964**	**54.164.485.338**
Patrimonio			
Capital emitido	30	1.223.669.810	1.223.669.810
Ganancias acumuladas		6.616.342.629	6.145.831.191
Primas de emisión	30	31.538.354	31.538.354
Otras reservas	30	1.507.155.251	646.521.032
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		**9.378.706.044**	**8.047.560.387**
Participaciones no controladoras		7.502.498.631	7.136.426.703
Total patrimonio		**16.881.204.675**	**15.183.987.090**
Total de pasivos y patrimonio		**66.625.713.639**	**69.348.472.428**

Estado de resultados	**Nota**	**31-12-2024**	**31-12-2023**
Negocios no bancarios		**M$**	**M$**
Ingresos de actividades ordinarias	31 a)	5.391.862.268	5.257.357.028
Costo de ventas		(4.721.202.452)	(4.662.504.012)
Ganancia bruta		670.659.816	594.853.016
Otros ingresos por función		1.260.829	5.137.595
Gasto de administración	31 b)	(592.911.047)	(537.314.762)
Otros gastos por función	31 c)	(3.221.968)	(7.783.510)
Otras ganancias (pérdidas)	31 d)	80.649.840	132.118.434
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		**156.437.470**	**187.010.773**
Ingresos financieros	31 e)	126.904.236	109.088.679
Costos financieros	31 f)	(119.888.156)	(128.479.557)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	14	824.141.724	834.874.609
Diferencias de cambio		(48.345.944)	4.758.314
Resultado por unidades de reajuste		(67.128.700)	(68.054.521)
Ganancia antes de impuestos		872.120.630	939.198.297
Gasto por impuestos a las ganancias	22	(388.478.494)	(569.366.385)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		483.642.136	369.831.912
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	11	-	359.327.383
Ganancia de negocios no bancarios		**483.642.136**	**729.159.295**
Servicios Bancarios			
Ingreso neto por intereses	42.27	1.783.113.470	1.548.484.506
Ingreso neto por reajustes	42.28	359.196.844	343.744.355
Ingresos netos por comisiones	42.29	571.883.949	545.930.087
Utilidad neta de operaciones financieras	42.30	275.186.452	467.765.755
Resultado por inversiones en sociedades	42.31	17.051.881	14.432.141
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	42.32	(6.464.574)	3.146.133
Otros ingresos operacionales	42.33	51.775.490	72.940.104
Remuneraciones y gastos del personal	42.34	(582.547.149)	(582.684.445)
Gastos de Administración	42.35	(414.382.736)	(401.991.582)
Depreciaciones y amortizaciones	42.36	(94.600.755)	(92.308.241)
Deterioro de activos no financieros	42.37	(2.850.678)	(1.761.648)
Otros gastos operacionales	42.33	(36.039.867)	(36.091.240)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias		1.921.322.327	1.881.605.925
Gasto por pérdidas crediticias	42.38	(391.753.968)	(361.252.097)
Resultado antes de impuesto a la renta		1.529.568.359	1.520.353.828
Impuesto a la renta	42.16	(318.405.389)	(273.887.366)
Resultado de operaciones continuas		1.211.162.970	1.246.466.462
Ganancia (pérdida) de servicios bancarios		1.211.162.970	1.246.466.462
Ganancia (pérdida) Consolidada		**1.694.805.106**	**1.975.625.757**
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		664.231.208	841.966.856
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		1.030.573.898	1.133.658.901
Ganancia (pérdida)		**1.694.805.106**	**1.975.625.757**

Estado de Resultados Integrales	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$
Ganancia	**1.694.805.106**	**1.975.625.757**
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	2.550.611	(3.176.393)
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que no se reclasificará al resultado del ejercicio	7.441.549	3.305.054
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio	**9.992.160**	**128.661**
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	832.879.644	94.085.786
Otro resultado integral, diferencias de cambio por conversión	832.879.644	94.085.786
Activos financieros disponibles para la venta		
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	596.134	2.657.385
Otro resultado integral. activos financieros disponibles para la venta	596.134	2.657.385
Coberturas del flujo de efectivo		
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo	(9.436.135)	9.579.239
Otro resultado integral, coberturas del flujo de efectivo	(9.436.135)	9.579.239
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio	**824.039.643**	**106.322.410**
Otros componentes de otro resultado integral	834.031.803	106.451.071
Resultado integral total	**2.528.836.909**	**2.082.076.828**
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	**1.498.263.011**	**948.417.927**
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	**1.030.573.898**	**1.133.658.901**
Resultado integral total	**2.528.836.909**	**2.082.076.828**

Estado de flujos de efectivo		31-12-2024	31-12-2023
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**Nota**	**M$**	**M$**
Servicios no bancarios			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		6.224.144.474	6.179.291.034
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		2.280.927	3.488.664
Otros cobros por actividades de operación		30.590.850	71.748.234
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(5.581.412.155)	(5.738.102.294)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(288.798.265)	(262.785.845)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(5.847.071)	(2.483.466)
Otros pagos por actividades de operación		(96.203.980)	(104.708.961)
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación		284.754.780	146.447.366
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		(392.604.552)	(382.005.181)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(127.636.341)	(205.334.922)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios no bancarios		**(235.486.113)**	**(440.892.737)**
Servicios bancarios			
Utilidad consolidada del ejercicio		1.220.071.299	1.244.112.583
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		97.451.433	94.069.889
Provisiones por riesgo de crédito		457.066.919	423.517.985
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación		(1.712.182)	2.317.973
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa		(8.730.229)	(13.408.485)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		(1.271.470)	(1.628.859)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo		(937.412)	(2.970.581)
Castigos de activos recibidos en pago		14.942.226	5.251.991
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		8.736.722	(9.956.870)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		534.563.933	248.962.316
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		1.853.194.332	(340.368.801)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.566.269.107)	(1.202.732.707)
(Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación		297.363.599	(323.474.727)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		1.016.827.501	(141.278.392)
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(55.183.918)	(59.886.793)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(1.165.174.458)	1.289.902.655
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		74.672.415	(201.288.216)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(54.802.125)	(4.646.027)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		901.800.000	2.023.000.000
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(5.250.200.000)	(2.023.000.000)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		2.484.330.735	1.217.112.809
Pago préstamos del exterior a largo plazo		(2.467.642.027)	(1.058.303.915)
Otros		(16.678.793)	(3.680.865)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios bancarios		**(1.627.580.607)**	**1.161.622.963**
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**(1.863.066.720)**	**720.730.226**

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	Nota	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Servicios no bancarios			
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		(30.456.369)	(36.586.805)
Flujos de efectivo procedentes de la venta de participaciones no controladoras		226.920.451	302.173.861
Préstamos a entidades relacionadas		-	(1.037.542)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		7.904.483	13.570.922
Compras de propiedades, planta y equipo		(170.537.418)	(298.236.803)
Importes procedentes de la venta de intangibles		-	1.594.891
Compras de activos intangibles		(1.524.074)	(1.101.304)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		8.477.571	349
Dividendos recibidos		516.390.024	3.018.424.043
Intereses recibidos		115.348.652	106.501.268
Otras entradas (salidas) de efectivo		48.059.846	309.733.321
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios no bancarios		**720.583.166**	**3.415.036.201**
Servicios bancarios			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		1.611.197.476	257.613.268
Pagos por contratos de arrendamiento		(30.862.837)	(34.076.104)
Compras de propiedades, planta y equipo		(16.353.369)	(24.751.509)
Ventas de propiedades, planta y equipo		1.294.460	3.626.453
Inversiones en sociedades		11.791.150	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		3.416.991	5.698.541
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		19.556.147	14.227.056
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(261.262.152)	(116.852.760)
Otros		448.721.073	(553.585.615)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios bancarios		**1.787.498.939**	**(448.100.670)**
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		**2.508.082.105**	**2.966.935.531**

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios	Nota	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Servicios no bancarios			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	-
Pagos por adquirir o rescatar acciones de la entidad		-	(254.403)
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		(3.642)	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		44.203.500	258.735.821
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		581.799.210	947.070.579
Total importes procedentes de préstamos		626.002.710	1.205.806.400
Préstamos de entidades relacionadas		-	1.996.284
Pagos de préstamos		(778.168.694)	(1.605.353.196)
Pagos de pasivos por arrendaminentos		(45.298.278)	(31.892.051)
Pagos de préstamos a empresas relacionadas		-	-
Dividendos pagados		(1.098.623.423)	(1.722.394.842)
Intereses pagados		(100.945.451)	(115.706.152)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(3.341.625)	923.831
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios		**(1.400.378.403)**	**(2.266.874.129)**
Servicios bancarios			
Rescate de letras de crédito		(638.628)	(1.011.967)
Emisión de bonos		1.012.637.455	1.224.480.193
Pago de bonos		(1.498.387.059)	(1.865.375.473)
Dividendos pagados		(397.686.913)	(422.544.751)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios bancarios		**(884.075.145)**	**(1.064.451.998)**
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		**(2.284.453.548)**	**(3.331.326.127)**
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(1.639.438.163)	356.339.630
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		254.979.410	69.283.737
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(1.384.458.753)	425.623.367
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		7.203.590.490	6.777.967.123
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	4 c)	**5.819.131.737**	**7.203.590.490**

	Acciones Ordinarias		Otras reservas									
	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 remedición de activos financieros disponibles	Otras reservas varias	Total Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	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	7.136.426.703	15.183.987.090
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones ejercicios anteriores	-	-	-	289.080	-	-	-	289.080	-	289.080	368	289.448
Saldo inicial re expresado	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	770.013.325	128.133	19.923.811	(144.286.499)	646.810.112	6.145.831.191	8.047.849.467	7.136.427.071	15.184.276.538
Cambios en patrimonio												
Resultado integral												
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	664.231.208	664.231.208	1.030.573.898	1.694.805.106
Otro resultado integral	-	-	-	832.879.644	(9.436.135)	596.134	9.992.160	834.031.803	-	834.031.803	-	834.031.803
Resultado integral	-	-	-	832.879.644	(9.436.135)	596.134	9.992.160	834.031.803	664.231.208	1.498.263.011	1.030.573.898	2.528.836.909
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(200.000.016)	(200.000.016)	-	(200.000.016)
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	29.354.733	644.572	(198.206)	(3.487.763)	26.313.336	6.280.246	32.593.582	(664.502.338)	(631.908.756)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	**862.234.377**	**(8.791.563)**	**397.928**	**6.504.397**	**860.345.139**	**470.511.438**	**1.330.856.577**	**366.071.560**	**1.696.928.137**
Saldo Final Ejercicio Actual 31-12-24	**1.223.669.810**	**31.538.354**	**1.031.342**	**1.632.247.702**	**(8.663.430)**	**20.321.739**	**(137.782.102)**	**1.507.155.251**	**6.616.342.629**	**9.378.706.044**	**7.502.498.631**	**16.881.204.675**
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	841.966.856	841.966.856	1.133.658.901	1.975.625.757
Otro resultado integral	-	-	-	94.085.786	9.579.239	2.657.385	128.661	106.451.071	-	106.451.071	-	106.451.071
Resultado integral	-	-	-	94.085.786	9.579.239	2.657.385	128.661	106.451.071	841.966.856	948.417.927	1.133.658.901	2.082.076.828
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(252.590.057)	(252.590.057)	-	(252.590.057)
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	(1.700.983)	(1.700.983)	-	(1.700.983)	1.700.983	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	38.863.694	1.673.120	(313.236)	(14.292.440)	25.931.138	(2.005.538)	23.925.600	(670.839.300)	(646.913.700)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	**132.949.480**	**11.252.359**	**2.344.149**	**(15.864.762)**	**130.681.226**	**587.371.261**	**718.052.487**	**464.520.584**	**1.182.573.071**
Saldo Final Ejercicio Anterior 31-12-23	**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**	**7.136.426.703**	**15.183.987.090**

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 han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de fecha 27 de marzo de 2025.

(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 Enex PLC (en adelante Enex); 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 diciembre de 2024 y 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 el Banco de Chile (en adelante el "Banco") una de las instituciones financieras de mayor envergadura en el país.

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

Nota 1 – Información corporativa (continuación)

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

Manufacturero: Quiñenco posee una participación indirecta de 14,25% al 31 de diciembre de 2024 y 19,27% al 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 Paris.

Energía: Quiñenco posee una participación indirecta del 100% al 31 de diciembre de 2024 y 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 diciembre de 2024 y 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 diciembre de 2024 y 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	**31-12-2024**	**31-12-2023**
Quiñenco	67	71
LQIF y subsidiarias	11.619	12.222
SM SAAM	4.449	4.017
CSAV	16	16
Enex y subsidiarias	4.441	4.546
Otras subsidiarias	17	31
Total empleados	**20.609**	**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 diciembre de 2024 y 2023.
- Estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y estados consolidados de flujos de efectivo: por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 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 ejercicios 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 emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"), con las excepciones que se indican más adelante, según lo establece la CMF para la preparación de los estados financieros de la Sociedad.

El Banco de Chile, subsidiaria[1] 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 contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera 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 NIIF 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 NIIF, 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 NIIF, 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 NIIF, 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 NIIF 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 (NIIF 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 NIIF, 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 NIIF. 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.

Reclasificaciones

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.

En los estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2023, se han efectuado reclasificaciones menores y ajustes, en conformidad con lo requerido por NIIF 3 párrafo 45, relacionados al registro del PPA (Purchase Price Allocation) definitivo de la subsidiaria Enex para facilitar su comparación con el período terminado al 31 de diciembre de 2024. Estas reclasificaciones y ajustes no modifican el resultado del ejercicio anterior.

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a NIIF, 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

Las mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el ejercicio 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
NIC 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
NIIF 9 y NIIF 7	Clasificación y medición de los instrumentos financieros	1 de enero de 2026
NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 y NIC 7	Mejoras anuales a las NIIF	1 de enero de 2026
NIIF 9 y NIIF 7	Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza	1 de enero de 2026
NIIF 18	Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	1 de enero de 2027
NIIF 19	Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	1 de enero de 2027
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 éstas entren en vigencia.

En 2020 y 2022, el IASB emitió enmiendas a la IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
4. Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva. La aplicación anticipada está permitida, la cual debe revelarse. Sin embargo, una entidad que aplique las enmiendas de 2020 anticipadamente también está obligada a aplicar las enmiendas de 2022, y viceversa.

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 (*)			
				31-12-2024			31-12-2023
				Directo	Indirecto	Total	Total
76.077.048-5	Inversiones Caboto S.A.	Chile	CLP	99,9999	0,0001	100,0000	100,0000
77.253.300-4	Inversiones Río Bravo S.A. y Subsidiarias	Chile	CLP	81,4038	18,5962	100,0000	100,0000
87.011.000-6	Inv. O'Higgins Punta Arenas S.A.	Chile	CLP	75,5579	0,0000	75,5579	75,5579
91.000.000-4	Industria Nacional de Alimentos S.A.	Chile	CLP	71,9576	27,9769	99,9345	99,9345
91.527.000-K	Empresa El Peñón S.A.	Chile	CLP	98,1417	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
77.955.969-6	Operadora de Tarjeta B-Pago S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	0,0000
91.021.000-9	**Invexans S.A. y Subsidiarias**	Chile	USD	89,5725	10,2980	99,8705	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 (*)			
				31-12-2024			31-12-2023
				Directo	Indirecto	Total	Total
0-E	First Ranger 291 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	RR Aviation LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.275.453-3	**Tech Pack S.A. y Subsidiarias**	Chile	USD	80,7636	19,2077	99,9713	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.	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 Participacoes Ltda.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Brasil Logistica Multimodal Ltda.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	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	Ecuaestibas 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	SAAM Towage Vancouver 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

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 (*)			
				31-12-2024			31-12-2023
				Directo	Indirecto	Total	Total
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	0,0000	0,0000	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	ST Remolcadores Perú S.A.C.	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	0,0000	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 diciembre 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 Nº 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 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 determinación de 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 en última instancia de la capacidad de la Sociedad para generar beneficios imponibles a lo largo del período en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el período de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes. La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y monto de la realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuesto sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por la Sociedad, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar a los saldos tributarios.

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

(f) Presentación de estados financieros consolidados

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 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 son los siguientes:

	31 de diciembre de 2024 $	31 de diciembre de 2023 $
Dólar Estadounidense (USD)	996,46	877,12
Euro	1.035,28	970,05
Real brasileño	161,32	180,80
Unidad de Fomento (UF)	38.416,69	36.789,36
Guaraní paraguayo	0,13	0,12
Libra Esterlina	1.249,01	1.118,20

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(h) Inventarios

Las sociedades subsidiarias valorizan los inventarios al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. Los costos incurridos para llevar cada producto a una planta de almacenamiento y condición actual incluyen los costos directos (básicamente sobre la base del costo promedio ponderado), los costos de mano de obra, los costos indirectos necesarios para transformar las materias primas en productos terminados y los costos generales incurridos en la transferencia el inventario a una planta de almacenamiento y condiciones actuales (gastos de transportes).

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 mantención 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, barcazas 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.

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

El segmento industrial, actualmente, opera sólo en Chile.

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 revaluará 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 asociadas[2] 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 descontinúa el método del valor patrimonial suspendiendo el reconocimiento de resultados proporcionales.

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

[2] Para efectos de las NIIF, 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 (correspondiente a la prueba realizada para determinar que los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses).

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.

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 diciembre de 2024 y 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.

(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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(p.7) Medición del valor razonable (continuación)

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.
- 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(q.2) Impuestos diferidos (continuación)

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.

A la fecha del estado de situación financiera los activos por impuesto diferido no reconocidos son revaluados y son reconocidos en la medida que se ha vuelto probable que las utilidades imponibles futuras permitirán que el activo por impuesto diferido sea recuperado.

Los activos y pasivos por impuesto diferido 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.

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio es registrado con efecto en patrimonio y no con efecto en resultados.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad tributaria y autoridad tributaria.

Reforma Fiscal Internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar en la NIC 12 Impuestos a las Ganancias

El 23 de mayo de 2023, el IASB emitió las siguientes enmiendas a la NIC 12, Impuestos a las Ganancias, derivadas del Pilar II, 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 II.; y

2. Requieren que una entidad revele que ha aplicado la excepción temporal y

3. Requerimientos de información a revelar para las entidades afectadas

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

(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 NIIF 1, la subsidiaria LQIF al momento de la primera aplicación de NIIF efectuó una remedición 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 NIIF 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 NIIF.

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 ejercicios futuros.

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(r) Activos Intangibles (continuación)

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

(r.2) 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.) y 17 de octubre 2023 (Pertraly S.A.) fechas en las cuales se realizaron estas operaciones.

(r.3) 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, 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 múltiplos de valuación, los precios de las acciones de mercado para subsidiarias cotizadas públicamente u otros indicadores de valor razonable disponibles.

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

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

(s.3) Plusvalía

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

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

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

(i) Representa el menor nivel dentro la Sociedad al cual la plusvalía es monitoreada para propósitos internos de la administración; y

(ii) No es más grande que un segmento.

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

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, 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 el cese en el trabajo de los empleados que abandonan sus puestos de trabajo por cualquier motivo, por el importe de un mes de salario por cada año de servicio, a partir del tercer año de servicio. 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 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 de desmantelamiento por retiro de estanques

La subsidiaria indirecta Enex reconoce una provisión por el costo de retiro de estanques, según obligaciones legales de la Superintendencia de Electricidad y Combustibles de Chile y otras normas y reglamentos locales, lo cual se mide con base en 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 diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad tiene instrumentos derivados y actividades de cobertura de acuerdo con lo informado en Nota 23 e).

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

(x) Ganancias por acción

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

(y) Clasificación corriente y no corriente

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

(z) Dividendo mínimo

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada 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 Consolidados, contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, Estados del Resultado Consolidados, Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados, Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados y en los Estados 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 Consolidados del Banco de Chile al 31 de diciembre de 2024 y 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 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.

(cc1) Sociedades controladas (Subsidiarias)

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(cc) Bases de consolidación (continuación)

Participación de la subsidiaria Banco de Chile en sus subsidiarias

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				Diciembre 2024 %	Diciembre 2023 %	Diciembre 2024 %	Diciembre 2023 %	Diciembre 2024 %	Diciembre 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
77.955.969-6	Operadora de Tarjetas B-Pago S.A. (*)	Chile	$	99,90	-	0,10	-	100,00	-

(*) Con fecha 29 de julio de 2024, se suscribió la escritura pública de constitución de la sociedad subsidiaria de Banco de Chile, Operadora de Tarjetas B-Pago S.A.

(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 N°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.

La inversión en sociedades que por sus características ha sido definida como negocio conjunto es 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 diciembre 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 del Resultado Consolidados y en los Estados de Situación Financiera Consolidados, separadamente del patrimonio de los propietarios del Banco.

(ee) Uso de Estimaciones y Juicios

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

1. Pérdidas por deterioro de activos y pasivos (Notas N°42.9, N°42.11 N°42.13, N°42.14, N°42.15, y N°42.37);
2. Provisión por riesgo de créditos (Nota N°42.11, Nota N°42.24 y Nota 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 (Nota N°42.6, N°42.9, N°42.10, N°42.19 y N°42.41).

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración a fin de cuantificar ciertos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre 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.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos financieros (continuación)

(ff1) Clasificación de activos financieros (continuación)

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.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos financieros (continuación)

(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))

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos Financieros (continuación)

(ff4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

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 (ag) 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.

(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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(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:

Provisión deudor = (EAP-EA) x (PIdeudor /100) x (PDIdeudor/100) +EA x (PI aval /100) x (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.

(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:

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 (continuación)

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:

Tasa de Pérdida Esperada = (E−R)/E
Provisión = E× (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.

(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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

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.

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.

(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						
		Días de mora al cierre del mes				
Tramo PVG	Concepto	0	1-29	30-59	60-89	Cartera en incumplimiento
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 (%)		
	Tipo de Bien	
Días de mora de la operación al cierre del mes	Inmobiliario	No Inmobiliario
0	0,79	1,61
1-29	7,94	12,02
30-59	28,76	40,88
60-89	58,76	69,38
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(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

Para las operaciones de factoraje y 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, depende de la morosidad de cada operación y de la relación que exista, al cierre de cada mes, entre las obligaciones que tenga el deudor con el Banco y el valor de las garantías reales que las amparan (PTVG), según se indica en las siguientes tablas:

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según morosidad y tramo PTVG (%)			
	Con garantía		Sin garantía
Días de mora al cierre del mes	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%	5,00	3,20
	60% < PTVG≤ 75%	20,30	12,80
	75% < PTVG ≤ 90%	32,20	20,30
	90% < PTVG	43,00	27,10
Sin garantía		56,90	35,90

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

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

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

i. Operaciones con garantías específicas: cuando el deudor otorgó garantías específicas, para las colocaciones comerciales genéricas y factoraje, la relación PTVG se calcula de manera independiente para cada operación caucionada, como la división entre el monto de la colocación y la exposición de crédito contingente y el valor de la garantía real que la ampara.

ii. Operaciones con garantías generales: cuando el deudor otorgó garantías generales o generales y específicas, el Banco calcula el PTVG respectivo, de manera conjunta para todas las colocaciones comerciales genéricas y factoraje y no contempladas en el numeral i) precedente, como el cociente entre la suma de los montos de las colocaciones y exposiciones de créditos contingentes y las garantías generales, o generales y específicas que, de acuerdo al alcance de las restantes cláusulas de cobertura, resguarden los créditos considerados en el numerador del mencionado ratio.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

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

- Colocaciones comerciales genéricas y factoraje (continuación)

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

- La última valorización de la garantía, sea tasación o valor razonable, según el tipo de garantía real de que se trate. Para la determinación del valor razonable se deben considerar los criterios indicados en el Capítulo 7-12 (Valor Razonable de Instrumentos Financieros) de la 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.

(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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(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.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(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.

(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.

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg6) Castigos (continuación)

(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.

(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.

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)

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).

(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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(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 42.28).

Valorización posterior

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

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).

(ii3) 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:

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ii) Pasivos Financieros (continuación)

(ii3) Baja de activos y pasivos financieros (continuación)

- 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.

(jj) 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.

(kk) Moneda funcional

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

(ll) 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 diciembre de 2024 y 2023, el Banco y sus filiales aplicaron el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la CMF, por lo que los activos en dólares se muestran a su valor equivalente en pesos calculados al tipo de cambio de mercado $994,74 por US$1 ($874,35 por US$1 al 31 de diciembre de 2023).

Al 31 de diciembre de 2024 el saldo de M$164.596.692 correspondiente a una utilidad de resultado financiero neto por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera (utilidad neta de M$120.594.466 al 31 de diciembre 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.

(mm) 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(nn) Estado de flujos 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.

(oo) 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 Ajustment 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.

(pp) 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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(pp) Contratos de derivados financieros para coberturas contables (continuación)

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 con el 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.

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 descontinúa 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).

(qq) 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(rr) 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 Consolidado de Resultado Integral 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 ejercicios 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.

(ss) 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 (Nota N°42.16).

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 Financiara Consolidado de acuerdo con la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”.

(tt) 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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.
- 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(uu) 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 distribuible, 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.

(vv) 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 (c)).

- Vacaciones del personal

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

- 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 (5,71% al 31 de diciembre 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ww) 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 ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no existen conceptos que ajustar.

(xx) 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.

(yy) 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.

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

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

Las comisiones registradas por el Banco corresponden principalmente a:

- Comisiones por prepago de créditos: Estas comisiones se devengan en el momento que se realiza el prepago de créditos.
- Comisiones por líneas de crédito y sobregiros: Estas comisiones se devengan en el período relacionadas con el otorgamiento de líneas de crédito y con sobregiros en cuenta corriente.
- Comisiones por avales y cartas de crédito: Estas comisiones se devengan en el período relacionado con el otorgamiento por parte del banco de garantías de pago por obligaciones reales o contingentes de terceros.
- Comisiones por servicios de tarjetas: corresponden a comisiones devengadas del período, relacionadas con el uso de tarjetas de crédito, débito y otras.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(yy) Ingresos y gastos por comisiones (continuación)

- 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.

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.

(zz) 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(aaa) Arrendamientos financieros y operativos

(aaa.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.

(aaa.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.

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.

(bbb) 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 anti cíclico 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(bbb) Provisiones adicionales (continuación)

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 diciembre 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 de Situación Financiera Consolidado.

(ccc) 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.

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 – Cambios en políticas contables

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre 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 diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Efectivo en caja	2.828.318	2.547.505
Saldos en bancos	255.943.375	341.173.256
Depósitos a plazo hasta 90 días	820.731.176	1.081.702.211
Inversiones en documentos con pactos de retroventa	28.084.993	30.026
Otros instrumentos de inversión	221.958.111	233.990.689
Totales	**1.329.545.973**	**1.659.443.687**

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 diciembre de 2024 asciende a M$12.232.759 (M$86.344.562 al 31 de diciembre de 2023) que han sido eliminados en la preparación de los presentes estados financieros consolidados.

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

	Moneda		31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Efectivo y equivalentes al efectivo	CLP	(Pesos chilenos)	383.195.311	430.483.655
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	(Dólares americanos)	895.528.266	1.181.192.474
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR	(Euros)	17.575.158	11.064.143
Efectivo y equivalentes al efectivo	BRL	(Reales brasileros)	1.520.598	1.246.388
Efectivo y equivalentes al efectivo	OTR	(Otras monedas)	31.726.640	35.457.027
Totales			**1.329.545.973**	**1.659.443.687**

(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.

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios no bancarios	1.329.545.973	1.659.443.687
Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios bancarios		
Efectivo	879.130.090	929.034.323
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.036.476.352	590.425.797
Depósitos en bancos nacionales	12.767.084	17.052.229
Depósitos en el exterior	770.702.618	928.135.331
Operaciones con liquidación en curso (netas)	88.850.344	58.634.616
Otros equivalentes de efectivo	1.701.659.276	3.020.864.507
Efectivo y equivalentes al efectivo presentado en estado de flujos de efectivo consolidado	**5.819.131.737**	**7.203.590.490**

Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

(d) Saldos de efectivo, no disponibles.

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

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Inversiones en fondos mutuos	3.824.528	495.709
Depósitos a plazo a más de 90 días	809.841.206	175.420.066
Activos de coberturas	-	1.314.803
Otros activos financieros	87.688	78.064
Totales	**813.753.422**	**177.308.642**

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	
				31-12-2024 M$	31-12-2023 M$	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Derivados	Instrumento de cobertura de los flujos de efectivo	Tasa de Interés	Dólares	-	1.314.803	-	1.314.803
Total activos de coberturas				**-**	**1.314.803**	**-**	**1.314.803**

Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes

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

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
IVA Crédito Fiscal e Impuesto Específico por recuperar	17.443.031	45.817.240
Pagos anticipados a proveedores	10.606.894	11.783.441
Dividendos por cobrar	6.253.161	3.087.446
Totales	**34.303.086**	**60.688.127**

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Deudores comerciales	341.170.254	322.741.379
Otras cuentas por cobrar	28.719.216	28.924.783
Provisión de incobrables	(19.447.909)	(19.712.395)
Total	**350.441.561**	**331.953.767**
Menos: Otras cuentas por cobrar no corriente (1)	(1.536.945)	(498.361)
Parte corriente	**348.904.616**	**331.455.406**

(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:

	31-12-2024				31-12-2023			
Tramos de morosidad	N° Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta (M$)	N° Clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta (M$)	N° Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta (M$)	N° Clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta (M$)
Al día	5.985	270.211.181	-	-	3.161	155.188.493	-	-
1-30 días	1.518	56.430.526	-	-	5.133	118.719.069	-	-
31-60 días	509	4.602.648	-	-	1.460	44.662.951	-	-
61-90 días	257	6.389.302	-	-	354	4.438.227	-	-
91-120 días	133	4.137.302	-	-	258	4.233.858	-	-
121-150 días	69	972.545	-	-	173	4.170.706	-	-
151-180 días	42	1.505.651	-	-	99	871.857	-	-
181-210 días	78	2.207.159	-	-	164	706.959	-	-
211_250 días	123	5.228.425	-	-	277	799.057	-	-
> 250 días	241	18.204.731	-	-	409	17.874.985	-	-
Total	**8.955**	**369.889.470**	**-**	**-**	**11.488**	**351.666.162**	**-**	**-**

Cartera no securitizada	31-12-2024		31-12-2023	
	Número de clientes	Monto Cartera (M$)	Número de clientes	Monto Cartera (M$)
Documentos por cobrar protestados	30	4.125.344	92	4.570.672
Documentos por cobrar en cobranza judicial	-	-	-	-

Provisión							
31-12-2024				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$)	Recuperos del período (M$)
(19.447.909)		2.201.621	-	(19.712.395)		2.514.597	-

Al 31 de diciembre de 2024 y 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, y para el negocio no bancario, provienen de SM SAAM y Enex los cuales se detallan a continuación:

SM SAAM

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida financiera producida en el caso de que un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no logre cumplir con sus obligaciones contractuales. La Compañía aplica el modelo de pérdidas esperadas de crédito de conformidad con el enfoque simplificado de la NIIF 9, considerando la vida del instrumento y la naturaleza específica y tipo de cada cliente y ajustando por factores macroeconómicos actuales y futuros. 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 la Sociedad se realizan bajo condiciones de mercado sobre los cuales se otorgan plazos de pago normalmente no superiores a 90 días. Estas transacciones no se encuentran concentradas significativamente en clientes relevantes lo que permite diversificar el riesgo.

SM SAAM ha categorizado sus clientes por tipo y morosidad, 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, teniendo en cuenta las características propias de comportamiento de aquellos clientes con riesgo soberano. Al vencimiento de dicho crédito la Sociedad considerará al deudor dentro de los rangos de morosidad establecidas aplicando los porcentajes de pérdidas esperadas definidas por la Compañía.

La 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, pudiendo aplicar porcentajes de pérdida esperada diferenciados cuando el caso lo amerite. La metodología aplicable para estas estimaciones se mantiene permanente en el tiempo, pudiendo modificarse sus resultados de acuerdo con el comportamiento de los cliente y condiciones de mercado.

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

Tramos	**Promedio % Pérdida esperada**
Al día	0,77
1-30 días	1,33
31-60 días	2,65
61-90 días	5,44
91-120 días	8,06
121-150 días	17,90
151-180 días	22,48
181-210 días	25,78
211-250 días	33,32
251-360 días	44,49
> 360 días	100,00

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.

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. Por el lado de las inversiones de la subsidiaria SM SAAM, la Compañía mantiene una política y control de inversión que privilegia la conservación de capital y para eso invierte en instrumentos de renta fija de alta calidad buscando mantener una adecuada diversificación en los emisores de los instrumentos en que se invierte. Al mismo tiempo se busca tener contrapartes que sean instituciones bancarias con buenas clasificaciones de riesgo.

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 diciembre de 2024 y 2023 es:

	31-12-2024 M$			31-12-2023 M$		
Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar	**Corriente**	**No corriente**	**Total**	**Corriente**	**No corriente**	**Total**
Deudores comerciales	123.239.183	-	123.239.183	103.390.520	-	103.390.520
Deterioro de deudores comerciales	(17.102.243)	-	(17.102.243)	(17.308.209)	-	(17.308.209)
Deudores comerciales neto	**106.136.940**	**-**	**106.136.940**	**86.082.311**	**-**	**86.082.311**
Otras cuentas por cobrar	10.133.998	1.518.605	11.652.603	10.264.058	475.399	10.739.457
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(7.971)	-	(7.971)	-	-	-
Otras cuentas por cobrar neto	**10.126.027**	**1.518.605**	**11.644.632**	**10.264.058**	**475.399**	**10.739.457**
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**116.262.967**	**1.518.605**	**117.781.572**	**96.346.369**	**475.399**	**96.821.768**

Variación del deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**31-12-2024 M$**	**31-12-2023 M$**
Saldo inicial al 1° enero	17.308.209	14.907.369
Incremento (disminución) de provisión	1.178.982	1.189.356
Castigo de deudores	(1.219.111)	(1.068.226)
Efecto por cambio en moneda extranjera	(157.866)	2.279.710
Total provisión por deterioro	**17.110.214**	**17.308.209**

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

Invexans (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 diciembre de 2024, la distribución de coberturas fue la siguiente:

Tipo cobertura	Monto cobertura	N° Clientes
Nominada	> UF 1.200	714
Innominada	< UF 1.200	1.602

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

Invexans (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 47% corresponden a cliente no afectos a cobertura (gran minería, grandes generadoras de energía, estaciones de servicio que cuentan con garantías, entre otros) y un 53% a otro tipo de clientes que sí 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 los 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 diciembre 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%

En la filial Invexans, cuyos saldos de las cuentas por cobrar comerciales provienen principalmente de Enex, el detalle de los deudores al 31 de diciembre 2024 y 2023 es el siguiente:

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	**31-dic-24**	**31-dic-23**
	M$	**M$**
Deudores Comerciales	217.663.023	219.350.859
Otras Cuentas por Cobrar	16.104.718	17.711.684
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2.337.695)	(2.404.186)
Totales	**231.430.046**	**234.658.357**

Movimiento del deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	Saldos al	
	31-12-2024	**31-12-2023**
	M$	**M$**
Saldo inicial	2.404.186	2.491.409
Importes adquiridos bajo combinación de negocios	-	88.589
Castigo de activos financieros deteriorados	(982.510)	(1.446.371)
Aumento o disminución del período	901.796	1.269.193
Efecto en las variaciones del tipo de cambio	14.223	1.366
Saldo final	**2.337.695**	**2.404.186**

Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

						Activo Corriente		Activo No Corriente		Pasivo Corriente		Pasivo No Corriente	
	RUT	País de origen	Naturaleza de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Minera Los Pelambres S.A.	96.790.240-3	Chile	Facturas	Directores comunes	CLP	11.628.690	13.696.230	-	-	-	-	-	-
Antofagasta Minerals S.A.	93.920.000-2	Chile	Facturas	Directores comunes	CLP	-	51.750	-	-	-	-	-	-
Comercial CCU S.A.	99.554.560-8	Chile	Facturas	Subsidiaria de negocio conjunto	CLP	12.954	12.280	-	-	220.217	178.932	-	-
Sudameris Bank S.A. (1)	Extranjero	Paraguay	Préstamo	Accionista de subsidiaria	PYG	-	-	-	-	-	7.694.097	-	3.116.408
Sociedad de Inversiones de Aviación Ltda.	82.040.600-1	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	-	-	-	-	-	167.530	-	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	96.973.920-8	Chile	Facturas	Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	106.621	82.449	-	-	-	74.555	-	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	96.973.920-8	Chile	Préstamo	Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	485.276	441.191	-	-	-	-	-	-
Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	81.148.200-5	Chile	Facturas	Directores comunes	CLP	2.062.672	1.574.430	-	-	-	-	-	-
Minera Antucoya S.A.	76.079.669-7	Chile	Facturas	Directores comunes	CLP	1.993	5.263	-	-	-	-	-	-
Minera Centinela S.A.	76.727.040-2	Chile	Facturas	Directores comunes	CLP	27.578.027	34.610.280	-	-	-	-	-	-
Coop. Agrícola Control Pisquero del Elqui y Limarí Ltda.	81.805.700-8	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	92.671	30.699	-	-	-	-	-	-
Sociedad Nacional de Oleoductos S.A.	81.095.400-0	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	-	-	-	-	35.873	43.856	-	-
Nexans Brasil S.A. (2)	Extranjera	Brasil	Liquidación de juicios	Asociada de subsidiaria	BRL	-	-	-	-	60.030	77.792	-	-
Hapag Lloyd Chile SpA	76.380.217-5	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	310.896	364.882	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd AG	Extranjera	Alemania	Servicios	Negocio conjunto de subsidiaria	USD	2.830.943	2.517.333	-	-	17.936	-	-	-
Hapag Lloyd México S.A. de C.V.	Extranjera	México	Servicios	Negocio conjunto de subsidiaria	USD	119.575	-	-	-	-	-	-	-
SAAM Extraportuarios 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	4.371.470	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	23.915	15.788	-	-	-	115.532	-	-
Hapag Lloyd Ecuador S.A.	Extranjera	Ecuador	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	-	77.187	-	-	-	-	-	-
CSAV Austral SpA	89.602.300-4	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	290.966	401.721	-	-	-	-	-	-
Transbordador Austral Broom S.A.	82.074.000-6	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	344.775	324.534	-	-	20.926	-	-	-
Transportes Fluviales Corral S.A.	96.657.210-8	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	65.766	35.962	-	-	-	-	-	-
Iquique Terminal Internacional S.A.	96.915.330-0	Chile	Facturas	Filial de asociada de subsidiaria	USD	129.540	121.920	-	-	-	-	-	-
Inarpi S.A.	Extranjera	Ecuador	Servicios	Filial de asociada de subsidiaria	USD	152.458	-	-	-	-	-	-	-
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	99.511.240-K	Chile	Servicios	Filial de asociada de subsidiaria	CLP	45.837	58.767	-	-	-	-	-	-
San Antonio Terminal Internacional S.A.	96.908.970-K	Chile	Servicios	Filial de asociada de subsidiaria	CLP	247.122	181.564	-	-	-	-	-	-
Lng Tugs Chile S.A.	76.028.651-6	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	58.791	108.763	-	-	-	-	-	-
San Vicente Terminal Internacional S.A.	96.908.930-0	Chile	Servicios	Filial de asociada de subsidiaria	USD	173.384	83.326	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	Facturas	-	CLP	555.034	450.378	-	-	22.919	16.011	-	-
Totales						51.689.376	60.876.930	-	-	377.901	8.995.225	-	3.116.408

(1) Con fecha 20 de febrero de 2024 y habiéndose cumplido las condiciones previstas en el contrato de Put & Call Option Agreement. Sudameris Bank ejerció la opción de venta, por lo cual Enex Investments Paraguay S.A. adquirió de un 45% adicional de participación accionaria en Enex Paraguay S.A.E., por consiguiente, a partir de dicha fecha, dejo de ser una entidad relacionado para el Grupo.

(2) 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.

(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.

				31-12-2024		31-12-2023	
RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto Transacción	Efecto Resultado	Monto Transacción	Efecto Resultado
				M$	M$	M$	M$
76.727.040-2	Minera Centinela S.A.	Directores comunes	Venta de productos y servicios	255.176.933	255.176.933	240.202.080	240.202.080
96.790.240-3	Minera Los Pelambres S.A.	Directores comunes	Venta de productos y servicios	113.992.085	113.992.085	96.567.143	96.567.143
Extranjera	Nexans S.A.	Asociada de subsidiaria	Dividendos percibidos	18.662.842	-	14.853.041	-
81.148.200-5	Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	Directores comunes	Venta de productos	25.709.933	25.709.933	24.519.246	24.519.246
96.798.520-1	Saam Extraportuarios S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta subsidiaria	4.116.419	-	-	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	3.302.074	(3.302.074)	3.171.537	(3.171.537)
99.554.560-8	Comercial CCU S.A.	Subsidiaria de negocio conjunto	Compra de productos	2.586.308	(2.586.308)	3.427.107	(3.427.107)
Extranjera	Hapag Lloyd AG	Negocio conjunto de subsidiaria	Ingresos por Servicio de Remolcadores	14.827.314	14.827.314	16.579	16.579
96.908.970-k	San Antonio Terminal Internacional S.A.	Filial de Asociada de subsidiaria	Venta de productos	2.122.371	2.122.371	1.964.012	1.964.012
82.040.600-1	Sociedad de Inversiones de Aviación Ltda.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	2.077.477	(2.077.477)	2.050.953	(2.050.953)
82.040.600-1	Sociedad de Inversiones de Aviación Ltda.	Asociada de subsidiaria	Dividendos percibidos	1.282.427	-	985.280	-
96.908.930-0	San Vicente Terminal Internacional S.A.	Filial de Asociada de subsidiaria	Venta de productos	1.772.416	1.772.416	1.122.075	1.122.075
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile SpA	Asociada de subsidiaria	Ingresos por Servicio de Remolcadores	1.773.265	1.773.265	600.666	600.666
76.028.651-6	LNG Tugs Chile S.A.	Asociada de subsidiaria	Ingresos por Servicio de Remolcadores	1.366.663	1.366.663	1.252.197	1.252.197
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.	Filial de Asociada de subsidiaria	Venta de productos	1.370.580	1.370.580	1.555.675	1.555.675
81.095.400-0	Sociedad Nacional de Oleoductos S.A.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	623.620	(623.620)	617.174	(619.174)
81.095.400-0	Sociedad Nacional de Oleoductos S.A.	Asociada de subsidiaria	Dividendos percibidos	3.212.192	3.212.192	3.603.044	3.603.044
89.602.300-4	CSAV Austral SpA	Asociada de subsidiaria	Ingresos por Servicio de Remolcadores	2.246.441	2.246.441	929.031	929.031
96.973.920-8	Asfaltos Cono Sur S.A.	Negocio conjunto de subsidiaria	Servicios prestados administración terminal asfalto	1.751.043	1.751.043	1.064.593	1.064.593
96.973.920-8	Asfaltos Cono Sur S.A.	Negocio conjunto de subsidiaria	Servicios recibidos	1.082.137	(1.082.137)	421.820	(421.820)
82.074.000-6	Transbordador Austral Broom S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	2.095.016	2.095.016	1.471.441	1.471.441
99.511.240-k	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Filial de asociada de subsidiaria	Venta de productos	672.556	672.556	674.519	674.519
Extranjera	Inarpi S.A.	Filial de asociada de subsidiaria	Ingresos por Servicio de Remolcadores	670.970	670.970	171.082	171.082
81.805.700-8	Coop. Agrícola Control Pisquero del Elqui y Limarí Ltda.	Subsidiaria de negocio conjunto	Venta de productos	513.142	513.142	1.088.141	1.088.141
96.657.210-8	Transportes Fluviales Corral S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	497.106	497.106	392.548	392.548
93.857.000-0	Cia. de Inversiones Adriático S.p.A.	Directores comunes	Servicios	377.593	377.593	580.072	580.072
99501760-1	Ecusa S.A.	Accionistas comunes	Venta de servicios	464.092	464.092	347.258	347.258
6.972.382-9	Pablo Granifo Lavín	Presidente Directorio	Asesoría profesional	-	-	4.297.490	(4.297.490)

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 diciembre de cada año es el siguiente:

	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$
Sueldos y salarios	4.255.044	5.585.621
Honorarios (dietas y participaciones)	6.962.057	18.192.975
Beneficios a corto plazo	11.497.996	11.535.753
Total	22.715.097	35.314.349

Nota 9 – Inventarios

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

Inventarios corrientes	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$
Materias primas	386.627	2.069.125
Existencias combustible y lubricante	178.104.271	191.309.521
Suministros para la producción	9.723.456	9.514.997
Otros inventarios (1)	17.249.719	24.977.747
Sub-total	205.464.073	227.871.390
Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enex Paraguay)	-	751.692
Total	205.464.073	228.623.082

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

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

	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$
Costos de inventarios reconocidos como gasto	4.381.257.709	4.374.267.457
Totales	4.381.257.709	4.374.267.457

Nota 10 – Activos y pasivos por impuestos

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

Activos por impuestos corrientes	**31-12-2024**	**31-12-2023**
	M$	**M$**
Impuesto a la renta por recuperar (1)	402.487.397	1.056.036.585
Otros créditos fiscales e impuestos por recuperar (2)	254.632.748	315.314.609
Pagos provisionales mensuales	14.349.915	6.127.683
Totales	**671.470.060**	**1.377.478.877**

Activos por impuestos no corrientes	**31-12-2024**	**31-12-2023**
	M$	**M$**
Impuesto a la renta por recuperar (3)	128.882.136	-
Otros créditos fiscales e impuestos por recuperar	62	-
Totales	**128.882.198**	**-**

Pasivos por impuestos corrientes	**31-12-2024**	**31-12-2023**
	M$	**M$**
Impuesto a la renta por pagar	72.142.406	245.285.310
Reclasificación a impuestos por recuperar	(10.131.776)	(107.571.574)
Totales	**62.010.630**	**137.713.736**

(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 solicitud de devolución de una parte de los impuestos pagados por CSAV por los dividendos recibidos en Chile de la subsidiaria alemana CSAV Germany Container Holding GmbH. Este impuesto por recuperar está denominado en euros y se encuentra expuesto a la variación cambiaria del euro sobre el dólar. Cabe mencionar que durante el primer semestre de 2024 se recibió devolución de retención provisional efectuada en Alemania por un monto de MUS$951.726 y por otra parte, se incrementó la retención adicional por los dividendos recibidos de la subsidiaria alemana por un monto de MUS$138.504, esta devolución y nueva retención se presentan netas como Otras entradas (salidas) de efectivo dentro de las actividades de Inversión del flujo de efectivo.

(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 semestre de 2024, se reconocieron créditos por (i) impuesto corporativo de la subsidiaria CSAV Germany Container Holding GmbH que asciende a MUS$14.608 y (ii) un monto de MUS$202.349 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. El monto pagado por los impuestos corporativos extranjeros del periodo se presenta como Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados) dentro de las actividades de operación del flujo de efectivo. 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.

(3) Corresponde a la porción no corriente de la solicitud de devolución de una parte de los impuestos pagados por CSAV por los dividendos recibidos en Chile de la subsidiaria alemana CSAV Germany Container Holding GmbH, la que se espera recuperar en un plazo superior a 12 meses. El pago de este impuesto a recuperar se presenta como Otras entradas (salidas) de efectivo dentro de las actividades de operación del flujo de efectivo.

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 diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	SM SAAM		Total	
	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$	M$	M$
Activos no corrientes mantenidos para la venta	9.649.719	10.450.008	9.649.719	10.450.008
Total activos clasificados como mantenidos para la venta	**9.649.719**	**10.450.008**	**9.649.719**	**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 diciembre de 2024 y 2023 son los siguientes:

	SM SAAM		Total	
	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$	M$	M$
Propiedades	8.551.620	9.556.223	8.551.620	9.556.223
Maquinarias, remolcadores y equipos	1.098.099	893.785	1.098.099	893.785
Total activos	**9.649.719**	**10.450.008**	**9.649.719**	**10.450.008**

(b) Operaciones discontinuadas

El resultado de las operaciones discontinuadas y el estado de flujo de efectivo asociado para la subsidiaria SM SAAM, es el siguiente:

	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$
Ingresos	-	601.455.937
Gastos	-	(160.171.425)
Resultado antes de impuesto	-	**441.284.512**
(Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias	-	(81.957.129)
Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas	-	**359.327.383**

Estado de flujos de efectivo	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	-	18.429.720
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	-	811.581.561
Flujos de efectivo netos de actividades de financiación	-	(11.724.592)
Efectivo y Equivalentes al efectivo, saldo inicial	-	-
Flujos netos del ejercicio	-	**818.286.689**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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 e implementación de la transacción

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 e 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 Nº 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 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. El detalle de la transacción con Hapag Lloyd es el siguiente:
.

	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**

(1) El efecto en otros resultados integrales corresponde a la reversa de la reserva de conversión y la reserva de cobertura de flujos de efectivos correspondiente a SAAM Ports S.A. y subsidiarias y SAAM Logistics S.A. y subsidiarias.
(2) Corresponde a la reversa de "Otras Reservas" que se encontraban asignadas a SAAM Ports S.A. y subsidiarias y SAAM Logistics S.A. y subsidiarias.

Nota 12 – Otros activos financieros no corrientes

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

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Instrumentos de patrimonio (acciones)	40.574.687	40.541.703
Inversiones en instrumentos financieros (1)	13.272.278	-
Activos de cobertura	6.067.445	12.971.728
Otros	1.994.428	1.835.959
Total	61.908.838	55.349.390

(1) Corresponde a una inversión en Bonos del tesoro de EEUU a más de un año.

Nota 13 – Otros activos no financieros no corrientes

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

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Depósitos judiciales Ficap Brasil	9.515.663	10.209.153
Otros impuestos por recuperar	5.472.557	2.400.677
Garantías otorgadas	37.865	36.839
Otros	2.572.466	2.715.128
Total	17.598.551	15.361.797

Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

(a) Resumen de información financiera de las subsidiarias significativas[1]

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

Sociedad	País de Incorporación	Moneda funcional	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Activos Bancarios	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Pasivos Bancarios	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta
			%	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
ENEX PLC	Reino Unido	USD	100,00	609.325.324	1.471.270.201	-	406.140.155	704.399.567	-	4.853.764.818	(4.345.573.595)	(18.586.959)
LQIF	Chile	CLP	50,00	3.831.184	844.342.358	52.095.441.681	19.358.597	265.206.787	46.166.936.138	3.056.749.736	(1.530.952.640)	597.770.283
SM SAAM S.A.	Chile	USD	62,60	676.800.613	1.101.581.548	-	168.976.697	500.593.603	-	545.370.764	(380.600.642)	55.991.676
CSAV	Chile	USD	66,45	692.402.189	6.786.533.322	-	131.736.982	101.192.505	-	-	-	363.020.400
Total				**1.982.359.310**	**10.203.727.429**	**52.095.441.681**	**726.212.431**	**1.571.392.462**	**46.166.936.138**	**8.455.885.318**	**(6.257.126.877)**	**998.195.400**

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 Corrientes	Activos No Corrientes	Activos Bancarios	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Pasivos Bancarios	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta
			%	M$	M$	M$	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	926.478.174	990.715.811	-	445.352.419	428.399.411	-	454.541.269	(320.846.178)	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				**3.128.576.476**	**8.890.950.158**	**55.792.551.544**	**1.136.257.323**	**1.323.931.642**	**50.239.400.129**	**7.137.128.994**	**(5.023.674.235)**	**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 NIIF 12, párrafo 21, a continuación se presenta información financiera resumida de las participaciones significativas en negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2024:

Sociedad	País de origen	Valor contable inversión	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta
		M$	%	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Hapag Lloyd A.G. (1)	Alemania	6.644.931.375	30,00	11.419.141.630	23.397.063.152	7.417.437.987	5.936.315.786	19.325.083.254	(15.103.802.736)	2.412.155.490
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	445.474.184	50,00	1.786.801.151	2.245.587.117	876.965.602	1.596.587.749	2.904.566.454	(1.590.957.777)	97.013.690
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	3.291.306	50,00	131.533	8.705.075	2.252.996	-	2.671.049	(2.248.361)	422.688
Total		**7.093.696.865**		**13.206.074.314**	**25.651.355.344**	**8.296.656.585**	**7.532.903.535**	**22.232.320.757**	**(16.697.008.874)**	**2.509.591.868**

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 NIIF 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 inversión	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ganancia (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	18.227.373.707	5.732.671.248	4.207.323.606	15.521.864.107	(11.999.366.493)	2.540.305.477
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	331.405.877	50,00	1.615.121.969	1.849.400.160	707.692.930	1.559.164.233	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**	**20.085.807.326**	**6.443.807.751**	**5.766.487.839**	**18.089.220.204**	**(13.380.519.729)**	**2.600.147.138**

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 diciembre de 2024:

Sociedad	País de origen	Valor contable de la inversión	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ingresos Financieros	Costos Financieros	Ganancia (pérdida) neta	Efectivo y Equivalente al Efectivo	Depreciación y Amortización	Gasto por Impuesto a las ganancias	Otro Resultado Integral	Resultado Integral Total
		M$	%	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Nexans S.A.	Francia	279.519.304	14,25	4.472.998.819	3.529.118.059	3.743.018.002	2.378.869.454	8.761.115.161	(8.141.369.952)	29.169.329	(98.498.783)	288.151.490	1.298.407.605	(218.641.599)	(117.430.565)	(13.907.119)	274.244.371
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	6.644.931.375	30,00	11.419.141.630	23.397.063.152	7.417.437.987	5.936.315.786	19.325.083.254	(15.103.802.736)	374.645.194	(320.330.903)	2.412.155.490	5.676.047.410	(2.094.848.279)	(232.364.487)	(67.623.625)	2.344.531.865
Inversiones y Rentas S.A.	Chile	445.474.184	50,00	1.786.801.151	2.245.587.117	876.965.602	1.596.587.749	2.904.566.454	(1.590.957.777)	38.722.704	(98.855.753)	97.013.690	710.570.886	(131.533.508)	11.069.332	138.960.737	235.974.427
Total		**7.369.924.863**		**17.678.941.600**	**29.171.768.328**	**12.037.421.591**	**9.911.772.989**	**30.990.764.869**	**(24.836.130.465)**	**442.537.227**	**(517.685.439)**	**2.797.320.670**	**7.685.025.901**	**(2.445.023.386)**	**(338.725.720)**	**57.429.993**	**2.854.750.663**

(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 de la inversión	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ingresos Financieros	Costos Financieros	Ganancia (pérdida) neta	Efectivo y Equivalente al Efectivo	Depreciación y Amortización	Gasto por Impuesto a las ganancias	Otro Resultado Integral	Resultado Integral Total
		M$	%	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Nexans S.A.	Francia	325.070.061	19,27	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)	(60.078.557)	(79.295.845)	124.478.680
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	5.657.376.636	30,00	9.941.337.290	18.227.373.707	5.732.671.248	4.207.323.606	15.521.864.107	(11.999.366.493)	514.075.627	(209.735.124)	2.540.305.477	5.644.443.065	(1.672.358.540)	(72.499.931)	(14.151.624)	2.527.088.501
Inversiones y Rentas S.A.	Chile	331.405.877	50,00	1.615.121.969	1.849.400.160	707.692.930	1.559.164.233	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**	**22.790.429.830**	**9.929.895.755**	**7.028.282.173**	**25.128.537.926**	**(20.040.828.177)**	**575.616.382**	**(375.460.847)**	**2.804.662.903**	**7.363.540.866**	**(1.949.153.254)**	**(116.335.932)**	**(172.807.214)**	**2.632.790.337**

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 diciembre de 2024 es el siguiente:

Sociedad	Actividad principal	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación	Saldo al 01-01-2024	Participación en Ganancia (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otros Aumentos (Disminuciones)	Saldo al 31-12-2024
				%	M$	M$	M$	M$	M$
Inversiones y Rentas S.A.	Inversiones	Chile	CLP	50,00	331.405.877	48.506.846	(9.298.961)	74.860.422	445.474.184
Nexans S.A. (1) (2) (3)	Manufactura	Francia	EUR	14,25	325.070.061	49.407.993	(18.662.842)	(76.295.908)	279.519.304
Hapag-Lloyd A.G. (4)	Transporte	Alemania	USD	30,00	5.657.376.636	721.827.168	(482.009.148)	747.736.719	6.644.931.375
Asfaltos Cono Sur S.A.	Bitumen	Chile	CLP	50,00	3.082.199	211.344	-	(2.237)	3.291.306
Sociedad Inversiones Aviación SIAV Ltda.	Suministro de combustible y lubricantes	Chile	CLP	33,33	2.652.412	1.585.080	(1.282.427)	(1.557)	2.953.508
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	10.527	(5.701)	-	156	4.982
LNG Tugs Chile S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35,00	160.513	14.635	(23.479)	(65.973)	85.696
Transbordadora Austral Broom S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	25,00	25.418.060	2.594.359	(1.469.348)	1.620.181	28.163.252
Total					**6.345.176.285**	**824.141.724**	**(512.746.205)**	**747.851.803**	**7.404.423.607**

(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$ 279.519.304, corresponde a M$ 265.009.653 de Valor Patrimonial y M$ 14.509.651 de plusvalía.

(2) El valor bursátil de la inversión de Invexans en Nexans al 31 de diciembre de 2024 asciende 646.798.159 Euros y al 31 de diciembre de 2023 ascendía a 666.276.623 Euros, equivalentes a M$ 669.617.134 y M$ 628.651.374 respectivamente.

(3) En noviembre de 2024, la subsidiaria indirecta Invexans Limited y la subsidiaria Tech Pack efectuaron la venta de 2.200.000 acciones de Nexans S.A. (“Nexans”), equivalentes a un 5% del capital social de dicha compañía, mediante una colocación privada a inversionistas institucionales. Como consecuencia de la venta, la participación accionaria de Invexans Limited en Nexans se redujo a un 14,25%. La venta se efectuó a un precio de 102 Euros por acción, generándose una ganancia antes de impuesto de M$96.251.602 (Nota 31d)).

(4) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 31 de diciembre de 2024 asciende a 8.088.634.429 Euros y al 31 de diciembre de 2023 ascendía a 7.118.420.130 Euros, equivalentes a M$ 8.374.026.663 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 Participación	Saldo al 01-01-2023	Participación en Ganancia (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otros Aumentos (Disminuciones)	Saldo al 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
Inmobiliaria 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 de 2023 asciende a 666.276.623 Euros y al 31 de diciembre de 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 de 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. La venta se efectuó a un precio de 80 Euros por acción, generándose una ganancia antes de impuesto de M$119.295.351 (Nota 31 d)).

(4) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 31 de diciembre de 2023 asciende a 7.118.420.130 Euros y al 31 de diciembre de 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 de 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 diciembre 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 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	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Activos intangibles de vida finita, neto	55.046.155	55.415.705
Activos intangibles de vida indefinida, neto (1)	199.915.035	218.489.282
Sub-total	**254.961.190**	**273.904.987**
Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enex Paraguay)	-	(20.619.337)
Total	**254.961.190**	**253.285.650**

(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 diciembre de 2024 y 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 diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2024	Activo Bruto M$	Amortización Acumulada M$	Activo Neto M$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	205.487.316	(5.572.281)	199.915.035
Concesiones de remolcadores	8.054.387	(5.492.488)	2.561.899
Programas informáticos	23.121.858	(18.613.873)	4.507.985
Otros activos intangibles	315.672.897	(267.696.626)	47.976.271
Totales	**552.336.458**	**(297.375.268)**	**254.961.190**

Al 31 de diciembre de 2023	Activo Bruto M$	Amortización Acumulada M$	Activo Neto 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
Sub-total	**553.795.869**	**(279.890.882)**	**273.904.987**
Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enex Paraguay)	(20.619.337)	-	(20.619.337)
Total	**533.176.532**	**(279.890.882)**	**253.285.650**

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

(b) Movimientos de intangibles identificables

El movimiento de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre 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 re-expresado	197.869.945	2.725.212	2.901.512	49.788.981	253.285.650
Adiciones	122.493	105.625	3.180.685	-	3.408.803
Amortización	(778.680)	(390.646)	(1.838.685)	(6.200.905)	(9.208.916)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	2.701.277	46.973	279.209	4.575.163	7.602.622
Otros incrementos (decrementos)	-	74.735	(14.736)	(186.968)	(126.969)
Saldo Final	**199.915.035**	**2.561.899**	**4.507.985**	**47.976.271**	**254.961.190**

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)
Sub-total	**218.489.282**	**2.725.212**	**2.901.512**	**49.788.981**	**273.904.987**
Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enex Paraguay)	(20.619.337)	-	-	-	(20.619.337)
Total	**197.869.945**	**2.725.212**	**2.901.512**	**49.788.981**	**253.285.650**

Información Adicional

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 diciembre de 2024 y 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 diciembre de 2024							
Saldo inicial re-expresado al 01-01-2024	514.466.490	108.438.209	31.868.173	332.493.387	100.160.964	72.562	1.087.499.785
Adicional Reconocida	-	-	-	-	99.377	-	99.377
Deterioro de la Plusvalía Enex Paraguay S.A.E. reconocida en resultados	-	-	-	(25.683.757)	-	-	(25.683.757)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	14.711.143	13.388.912	-	28.100.055
Saldo final neto al 31-12-2024	**514.466.490**	**108.438.209**	**31.868.173**	**321.520.773**	**113.649.253**	**72.562**	**1.090.015.460**
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
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	-	-	32.331.721	-	-	32.331.721
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	5.703.847	7.533.111	-	13.236.958
Otros incrementos (disminuciones)	-	-	-	-	26.607.669	-	26.607.669
Sub-total	**514.466.490**	**108.438.209**	**31.868.173**	**319.568.147**	**100.160.964**	**72.562**	**1.074.574.545**
Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enex Paraguay)	-	-	-	12.925.240	-	-	12.925.240
Total	**514.466.490**	**108.438.209**	**31.868.173**	**332.493.387**	**100.160.964**	**72.562**	**1.087.499.785**

ENEX PLC

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 PLC y sus subsidiarias realizaron su prueba anual de deterioro durante el último trimestre de 2024.

Los valores razonables de las unidades generadoras de efectivo han sido determinados respecto al valor en uso estimado con base en proyecciones de flujos de efectivo de los presupuestos financieros aprobados por la alta gerencia para un período aproximado de cinco años.

Como resultado del análisis, la administración identificó deterioro de la plusvalía en 2024 (véase nota Deterioro de la Plusvalía Enex Paraguay S.A.E). En 2023 no se identificó ningún deterioro.

El detalle de la Plusvalía comprada (menor valor de inversión) en Enex, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Enex S.A. - Retail	105.165.392	105.165.811
Enex S.A. - Industrial	89.535.917	89.535.532
Road Ranger, LLC.	101.095.849	88.988.210
Enex Paraguay S.A.E.	25.723.615	35.878.594
Sub-total	**321.520.773**	**319.568.147**
Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enex Paraguay)	-	12.925.240
Total	**321.520.773**	**332.493.387**

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

ENEX PLC (continuación)

Deterioro de la Plusvalía Enex Paraguay S.A.E.

El valor recuperable de Enex Paraguay S.A.E al 31 de diciembre de 2024 corresponde a MUSD 112.386. Se determinó sobre la base de un cálculo del valor en uso utilizando proyecciones de flujos de efectivo basadas en presupuestos financieros aprobados por la administración. Los flujos de efectivo proyectados se actualizaron para reflejar la menor demanda de productos y servicios. La tasa de descuento (WACC) aplicada a las proyecciones de flujos de efectivo fue de 11,4%, mientras que los flujos de efectivo más allá del periodo de cinco años se extrapolaron utilizando una tasa de crecimiento del 12,8% que se obtiene a partir de la modelación de la operación, incluyendo una parcial recuperación de los márgenes operativos y los contratos de largo plazo que posee la compañía. Como resultado de este análisis, en el ejercicio actual, se reconoció un deterioro de MUSD 25.775 en la plusvalía. El deterioro se reconoce dentro del rubro de Otras Ganancias/Pérdidas en el estado de resultados.

El cálculo del valor en uso es sensible a los siguientes supuestos:

- Márgenes brutos: Los márgenes se basan en los valores promedios alcanzados desde antes de la compra y hasta antes de 2024. Los márgenes brutos iniciales fueron de 132 US$/M^3. Estos márgenes se incrementan durante el periodo de elaboración del presupuesto por las mejoras de eficiencia esperadas. Se aplicó un incremento anual de alrededor de 3,4%.
- La caída en la demanda puede provocar una disminución en el margen bruto. Cualquier disminución en el margen bruto generaría un deterioro.
- Tasas de descuento: Las tasas de descuento representan la evaluación actual de mercado de los riesgos específicos de cada UGE, considerando el valor del dinero a través del tiempo y los riesgos particulares de los activos subyacentes que no se incorporaron a las estimaciones de flujos de efectivo. El cálculo de la tasa de descuento se basa en las circunstancias específicas del Grupo, del país y sus segmentos de operación y se obtiene a partir del costo promedio ponderado del capital (WACC, por sus siglas en inglés). Este promedio considera tanto las deudas como el patrimonio. El costo de capital se basa en el retorno de la inversión que esperan obtener los inversionistas del Grupo. El costo de la deuda se basa en los préstamos que devengan interés que el Grupo está obligado a pagar y el costo de deuda de compañías comparables en la industria. Se realizan ajustes a la tasa de descuento para considerar el monto y el momento específico de los flujos de impuestos futuros con el fin de obtener una tasa de descuento acorde a la situación actual de la compañía.
- Inflación sobre los precios de materias primas: Las estimaciones se obtienen de los índices publicados en los países de origen de las materias primas y de información referida a las materias primas cotizadas específicos. Las cifras proyectadas se utilizan si la información está disponible al público; en caso contrario, los movimientos reales históricos en los precios de las materias primas se utilizan como indicador de los movimientos de precios futuros.
  La inflación prevista sobre los precios es de alrededor del 2,2%, según proyecciones de organismos internacionales. Cualquier incremento en los precios de las materias primas generaría un deterioro adicional.
- Participación de mercado: Este supuesto es importante porque, al utilizar información de la industria para calcular las tasas de crecimiento, la Administración evalúa cómo puede variar la situación de la unidad con respecto a sus competidores durante el periodo presupuestado. La Administración espera que la participación del Grupo en el mercado sea estable durante el periodo presupuestado.
- Tasas de crecimiento: Las tasas se basan en las investigaciones de mercado publicadas. Cualquier reducción en la tasa de crecimiento a largo plazo supondría un deterioro adicional.

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

SM SAAM

La subsidiaria directa SM SAAM posee Plusvalías asociadas las siguientes unidades generadoras de efectivo (UGEs).

	31-12-2024			31-12-2023		
	Bruto	Deterioro	Neto	Bruto	Deterioro	Neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Plusvalía en la subsidiaria:						
SAAM Towage México S.A. de C.V.	35.873	-	35.873	31.576	-	31.576
SAAM Towage Brasil S.A.	48.534.577	-	48.534.577	42.721.884	-	42.721.884
Standard Towing Ltd y Davies Tugboat Ltd. (1)	2.779.127	-	2.779.127	2.661.182	-	2.661.182
Grupo Aerosan	30.923.143	-	30.923.143	27.219.665	-	27.219.665
Ian Taylor Perú	8.213.820	-	8.213.820	7.230.100	-	7.230.100
Grupo Intertug	18.387.676	-	18.387.676	16.185.495	-	16.185.495
Pertraly S.A. (2)	4.775.037	-	4.775.037	4.111.062	-	4.111.062
Total Plusvalía	**113.649.253**	**-**	**113.649.253**	**100.160.964**	**-**	**100.160.964**

(1) La plusvalía de Standard Towing Ltd y Davies Tugboat Ltd. se controla mensualmente en moneda de origen (dólar canadiense), el cual, se convierte a dólar americano y es registrado en su sociedad controladora.
(2) La plusvalía de Pertraly S.A. varió en MUS$ 105 por ajuste en el precio de la transacción posterior al cierre de diciembre de 2023.

Nota 17 – Combinación de negocios

Enex Paraguay S.A.E.

1. Aspectos generales de la operación

El 16 de marzo de 2023, el Grupo Enex adquirió una participación adicional del 5% en Enex Paraguay S.A.E. por un monto de MUSD 3.500 en efectivo, a través de su subsidiaria Enex Investments Paraguay S.A. Como resultado de la adquisición, el Grupo 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 al Grupo.

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

La subsidiaria indirecta Enex aplicó las disposiciones de la 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.

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	5.781.064

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

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

Nota 17 – Combinación de negocios (continuación)

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

De acuerdo con las NIIF actuales, 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).

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 consideró 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 interés no controlador y se reconoció un pasivo financiero del importe a pagar en el ejercicio de la opción de venta (o compra) y se presentó en otros pasivos financieros corrientes.

Con fecha 20 de febrero de 2024 y habiéndose cumplido las condiciones previstas en el contrato de Put & Call Option Agreement. Sudameris ejerció la opción de venta, por lo cual Enex Investments Paraguay S.A. adquirió de un 45% adicional de participación accionaria en Enex Paraguay S.A.E., por un monto total de MUSD 31.500, lo que significó un aumento en su participación al 100% del capital accionario de Enex Paraguay S.A.E.

Los costos relacionados con la adquisición de MUSD 57, relativos a honorarios legales externos y costos de debida diligencia, 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 Enex Paraguay S.A.E. valoró los activos adquiridos y los pasivos asumidos a sus valores razonables en la fecha de adquisición (16 de marzo de 2023) y procedió a registrar como goodwill las diferencias entre la contraprestación transferida y el valor razonable de los activos netos adquiridos determinado en los presentes Estados financieros consolidados.

Durante marzo de 2024 y antes del plazo establecido por NIIF 3, se finalizó la evaluación de ciertos activos y pasivos a su valor razonable que resultó en variaciones respecto de la contabilización provisional. La información comparativa de 2023 fue re-expresada para reflejar este ajuste a los montos provisionales.

También se produjo el correspondiente aumento en el goodwill de MUSD 14.406, lo que dio como resultado una plusvalía derivada de la adquisición de MUSD 55.641. El incremento en el cargo por depreciación de los edificios desde la fecha de adquisición hasta el 31 de diciembre de 2023 no fue material.

Contraprestación de compra y goodwill determinado:

	Valores al 16 de marzo de 2023	Cambios respecto a la medición inicial	Totales	Valores al 16 de marzo de 2024 por Tipo de cambio vigente
Valores al 16 de marzo de 2023	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**M$**
Contraprestación total transferida (5% de Enex Paraguay)	3.500	-	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	-	31.500	24.897.915
Valor razonable de las participaciones mantenidas antes de la combinación de negocios	35.000	-	35.000	27.664.350
Contraprestación total transferida	**70.000**		**70.000**	**55.328.700**
Valor razonable estimado de los activos netos adquiridos	(28.765)	14.406	(14.359)	(11.349.497)
Estimación preliminar del fondo de comercio resultante de la adquisición	**41.235**	**14.406**	**55.641**	**43.979.203**

Nota 17 – Combinación de negocios (continuación)

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

Tal como se presenta en la tabla anterior, Enex Investments Paraguay S.A. determinó, de forma preliminar, el goodwill de adquisición de MUSD 55.641 como diferencia entre:

- El agregado del valor razonable de la contraprestación transferida, el importe a pagar en el ejercicio del interés no controlador put (o interés no controlador 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 del Grupo, 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 del Grupo habrían sido de MUSD 5.750.138 y el beneficio de MUSD 40.113.

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.

Enex y sus subsidiarias valorizaron 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.

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 diciembre de 2023 es la siguiente:

	Aumento de participación en SM SAAM	**Total**
	31-12-2023	**31-12-2023**
	M$	M$
Valor patrimonial	(1.700.983)	(1.700.983)
Efecto neto en Patrimonio	**(1.700.983)**	**(1.700.983)**

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

Al 31 de diciembre de 2024	Activo Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Activo Neto M$
Construcción en curso	95.826.569	-	95.826.569
Terrenos	183.569.523	-	183.569.523
Edificios	313.878.540	(60.891.165)	252.987.375
Plantas y equipos	511.331.455	(227.650.254)	283.681.201
Equipamiento de tecnologías de la información	25.316.788	(19.871.613)	5.445.175
Instalaciones fijas y accesorios	78.325.574	(33.273.665)	45.051.909
Buques	1.220.367.134	(481.356.094)	739.011.040
Vehículos de motor	28.698.099	(14.467.806)	14.230.293
Otras propiedades, plantas y equipos	24.564.756	(16.909.991)	7.654.765
Totales	**2.481.878.438**	**(854.420.588)**	**1.627.457.850**

Al 31 de diciembre de 2023	Activo Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Sub-total M$	Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enex Paraguay) M$	Total M$
Construcción en curso	121.994.235	-	121.994.235	470.136	122.464.371
Terrenos	175.304.143	-	175.304.143	(3.169.912)	172.134.231
Edificios	225.928.289	(48.189.275)	177.739.014	2.982.208	180.721.222
Plantas y equipos	438.451.237	(197.278.322)	241.172.915	2.154.207	243.327.122
Equipamiento de tecnologías de la información	24.157.319	(18.729.346)	5.427.973	216.649	5.644.622
Instalaciones fijas y accesorios	54.613.867	(28.447.063)	26.166.804	3.569.878	29.736.682
Buques	1.092.587.543	(397.264.188)	695.323.355	-	695.323.355
Vehículos de motor	22.247.871	(13.468.587)	8.779.284	284.187	9.063.471
Otras propiedades, plantas y equipos	22.253.286	(15.350.293)	6.902.993	479.785	7.382.778
Totales	**2.177.537.790**	**(718.727.074)**	**1.458.810.716**	**6.987.138**	**1.465.797.854**

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 diciembre de 2024 y 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 diciembre 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, 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 reportado antes de PPA definitivo al 01.01.2024		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
Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enex Paraguay)		470.136	(3.169.912)	2.982.208	2.154.207	216.649	3.569.878	-	284.187	479.785	6.987.138
Saldo final re-expresado de acuerdo a IFRS 3 al 01.01.2024		**122.464.371**	**172.134.231**	**180.721.222**	**243.327.122**	**5.644.622**	**29.736.682**	**695.323.355**	**9.063.471**	**7.382.778**	**1.465.797.854**
Movimientos	Adiciones	145.469.764	79.717	814.451	1.082.048	575.752	199.950	12.808.584	123.840	272.448	161.426.554
	Desapropiaciones	-	-	(3.746)	(168.557)	(996)	(57.122)	(1.239.595)	(223.761)	(935)	(1.694.712)
	Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	-	-	-	(257.117)	-	-	(3.330.684)	(6.519)	-	(3.594.320)
	Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros	(178.545.284)	6.402.256	58.918.303	58.421.992	922.729	19.831.547	24.290.508	7.858.533	1.899.416	-
	Retiros	(1.754.766)	-	(2.989)	(2.754.215)	(63.773)	-	-	-	(3.986)	(4.579.729)
	Depreciación	-	-	(10.124.812)	(25.941.952)	(1.947.546)	(5.017.810)	(73.111.715)	(2.810.578)	(2.021.513)	(120.975.926)
	Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	-	-	(11.216)	(7.589)	(35.559)	-	-	(935)	(15.328)	(70.627)
	Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	9.180.935	9.528.067	20.699.827	9.074.960	177.553	1.498.730	84.070.312	(263.174)	192.453	134.159.663
	Otros Incrementos (Decrementos)	(988.451)	(4.574.748)	1.976.335	904.509	172.393	(1.140.068)	200.275	489.416	(50.568)	(3.010.907)
Saldo final al 31 de diciembre de 2024		**95.826.569**	**183.569.523**	**252.987.375**	**283.681.201**	**5.445.175**	**45.051.909**	**739.011.040**	**14.230.293**	**7.654.765**	**1.627.457.850**

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, 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
Movimientos	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)
	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
Sub-total		**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**
Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enex Paraguay)		470.136	(3.169.912)	2.982.208	2.154.207	216.649	3.569.878	-	284.187	479.785	6.987.138
Total		**122.464.371**	**172.134.231**	**180.721.222**	**243.327.122**	**5.644.622**	**29.736.682**	**695.323.355**	**9.063.471**	**7.382.778**	**1.465.797.854**

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

	ENEX	SM SAAM	CSAV	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial re-expresado al 01 de enero de 2024	286.067.425	34.825.172	2.038.427	322.931.024
Adiciones	12.266.423	42.251.616	-	54.518.039
Modificaciones de contratos	(3.808.470)	-	-	(3.808.470)
Amortización del período	(30.148.883)	(16.104.722)	(337.800)	(46.591.405)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	5.543.593	5.296.056	277.346	11.116.995
Reajuste por revalorización Deuda	9.649.719	-	(128.543)	9.521.176
Otros	-	(6.547.285)	-	(6.547.285)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	**279.569.807**	**59.720.837**	**1.849.430**	**341.140.074**

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

	ENEX	SM SAAM	CSAV	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial 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
Sub-total	**282.687.005**	**34.825.172**	**2.038.427**	**319.550.604**
Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enex Paraguay)	3.380.420	-	-	3.380.420
Total	**286.067.425**	**34.825.172**	**2.038.427**	**322.931.024**

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 por arrendamiento:

Al 31 de diciembre de 2024

Empresa	Total Pasivo Vigente	**Pasivo Corriente al 31-12-2024**	Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	**No Corriente al 31-12-2024**	De 1 Año a 3 Años	De 3 a 5 Años	Más de 5 Años
	M$	**M$**	M$	M$	**M$**	M$	M$	M$
Enex	282.947.807	**28.972.075**	7.132.661	21.839.414	**253.975.732**	55.461.967	51.819.905	146.693.860
SM SAAM	55.197.220	**12.646.386**	3.209.597	9.436.789	**42.550.834**	22.452.237	14.158.699	5.939.898
CSAV	1.167.851	**270.040**	67.759	202.281	**897.811**	452.393	445.418	-
Totales	339.312.878	**41.888.501**			**297.424.377**			

Al 31 de diciembre de 2023

Empresa	Total Pasivo Vigente	**Pasivo Corriente al 31-12-2023**	Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	**No Corriente al 31-12-2023 (*)**	De 1 Año a 3 Años	De 3 a 5 Años	Más de 5 Años
	M$	**M$**	M$	M$	**M$**	M$	M$	M$
Enex	285.073.648	**26.736.372**	6.654.709	20.081.663	**258.337.276**	50.375.633	45.880.392	162.081.251
SM SAAM	33.278.520	**7.190.630**	1.967.381	5.223.249	**26.087.890**	12.376.162	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	319.657.322	**34.185.752**			**285.471.570**			

(*) Tal como se describe en Nota 2 b), se efectuó la re-expresión de los saldos comparativos al 31 de diciembre de 2023 debido al ajuste final del PPA proveniente de la filial indirecta Enex Paraguay.

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

	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$
Terrenos	12.137.330	11.101.896
Edificios	14.944.155	13.926.675
Totales	**27.081.485**	**25.028.571**

(b) Detalle de movimientos

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

Al 31 de diciembre de 2024	**Terrenos**	**Edificios**	**Total**
	M$	M$	M$
Saldo inicial neto	11.101.896	13.926.675	25.028.571
Depreciación	-	(471.836)	(471.836)
Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	(74.786)	-	(74.786)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	1.110.220	1.489.316	2.599.536
Saldo final neto	**12.137.330**	**14.944.155**	**27.081.485**

Al 31 de diciembre de 2023	**Terrenos**	**Edificios**	**Total**
	M$	M$	M$
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
Depreciación	-	(253.570)	(253.570)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	249.355	257.619	506.974
Saldo final neto	**11.101.896**	**13.926.675**	**25.028.571**

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

	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$
Ingresos por arriendo de propiedades de inversión	592.637	542.414
Gastos directos de operación	(1.022.036)	(511.865)

(d) Al 31 de diciembre de 2024 el valor razonable estimado de las propiedades de inversión para las siguientes filiales es:

Sociedad	Valor libro MUS$	Valor razonable MUS$
SM SAAM	8.540	20.306
CSAV	9.144	16.583

Para las demás sociedades, 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 diciembre de 2024 y 2023 se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

	31-12-2024		31-12-2023	
Impuestos diferidos	**Activo**	**Pasivo**	**Activo**	**Pasivo**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Depreciaciones	-	54.049.983	-	35.247.944
Provisiones	27.202.440	-	22.928.725	875.366
Beneficios post empleo	829.055	119.575	1.045.527	-
Reevaluaciones de propiedades, planta y equipo	3.828.389	99.116.655	4.842.581	76.198.006
Ingresos diferidos (1)	-	100.041.594	-	61.132.632
Impuestos Diferidos Relativos a Revaluaciones de Propiedades de Inversión	-	-	-	-
Impuestos Diferidos Relativos a Revaluaciones de Activos Intangibles	-	56.945.968	-	48.362.462
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Gastos pagados por anticipado	937.795	-	-	-
Activos por deterioro de cuentas por cobrar	2.025.803	-	2.119.999	-
Gastos diferidos por emisión de bonos	260.196	-	236.058	-
Obligaciones por leasing	269.044	-	440.314	-
Impuestos Diferidos Relativos a Revaluaciones de Activos Intangibles	-	-	395.581	-
Pérdidas fiscales	60.374.486	-	40.267.139	-
Resultados no realizados	2.229.081	-	1.264.807	3.043.606
Incorporación Valor Justo	-	5.079.300	-	7.187.987
Activos por gastos e ingresos no tributarios	8.398.165	7.055.933	8.296.678	-
Activos por impuestos diferidos relativos a Otros	4.134.029	-	3.801.969	-
Pasivos por impuestos diferidos relativos a Otros	-	22.293.801	-	20.165.244
Total	**110.488.483**	**344.702.809**	**85.639.378**	**252.213.247**

(1) Los ingresos diferidos al 31 de diciembre de 2024 corresponden principalmente a ingresos por la solicitud de devolución de impuestos retenidos en el extranjero, los cuales no han sido percibidos al finalizar este período. Los ingresos por dicha devolución de impuestos tributarán en el futuro cuando sean percibidos.

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 con 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, sin perjuicio de los créditos tributarios que pudieran corresponderles.

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 diciembre de cada año es el siguiente:

	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$
Gasto por Impuestos corriente	(381.823.066)	(156.424.519)
Ajuste a valor justo	1.289.344	730.352
Beneficio Pérdida Tributaria	30.152.833	28.084.901
Ajustes por activos y pasivos por impuestos diferidos	(55.846.265)	(457.675.386)
Beneficio fiscal que se genera por impuestos pagados en el extranjero	13.900.731	14.973.752
Otros	3.847.929	944.515
Total neto del ingreso (gasto)	**(388.478.494)**	**(569.366.385)**

(c) Conciliación de la tributación aplicable

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

	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la Tasa Legal (27%)	**(235.472.570)**	**(253.583.540)**
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	5.789.447	(22.511.115)
Efecto impositivo neto de ingresos ordinarios no imponibles (*)	(109.625.175)	(256.418.894)
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(26.715.244)	(27.298.036)
Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	(264.889)	618.996
Efecto impositivo de una nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	(2.467.032)	2.972.518
Otro Incremento (decremento) en cargos por impuestos legales	(21.012.376)	(13.876.666)
Efecto Impositivo por incorporacion de Valores Justos	1.289.345	730.352
(Gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	**(388.478.494)**	**(569.366.385)**

(*) Los efectos impositivos de los ingresos ordinarios no imponibles, incluyen un monto de (M$140.363.000) equivalente a (MUS$145.740) provenientes de la filial CSAV, debido a que dicha filial presenta en esta línea el efecto neto de los ingresos ordinarios no imponibles y de los gastos por impuestos generados por los dividendos recibidos de Hapag Lloyd.

(d) Reforma Fiscal Internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar en la NIC 12 Impuestos a las Ganancias

El Marco Inclusivo sobre la Erosión de la Base Imponible y el Traslado de Beneficios (BEPS, por sus siglas en inglés) de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE)/G20 aborda los retos fiscales derivados de la digitalización de la economía mundial. Las Reglas Globales contra la Erosión de Bases Imponibles del Pilar II ("Reglas GloBE" o "Pilar II") son aplicables a las empresas multinacionales cuyos ingresos anuales excedan los EUR 750 millones en sus estados financieros consolidados.

Las Reglas GloBE proponen nuevos mecanismos tributarios en virtud de los cuales las empresas multinacionales pagarían una tasa mínima de impuestos:

- El Impuesto Complementario Mínimo Nacional Cualificado (QDMTT, por sus siglas en inglés)
- La Regla de Inclusión de Ingresos (IIR, por sus siglas en inglés)
- La regla de Pagos Inferiores a los Impuestos (UTPR, por sus siglas en inglés).

Los nuevos mecanismos tributarios establecen un Impuesto mínimo sobre los ingresos que surjan en cada jurisdicción en la que opera una empresa multinacional. El IRR, UTPR y el QDMTT imponen dicho impuesto mínimo a través de un impuesto complementario en una jurisdicción, siempre que la tasa efectiva de impuesto, determinada conforme a las reglas del modelo del Pilar II, para cada jurisdicción, esté por debajo de la tasa mínima del 15%.

Las reglas del modelo del Pilar II se han comenzado a adoptar en algunas jurisdicciones, siendo aplicables, en algunas de ellas, a partir del 1 de enero de 2024.

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

(d) Reforma Fiscal Internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar en la NIC 12 Impuestos a las Ganancias (continuación)

De conformidad con estas reglas y dada su presencia en alguna de estas jurisdicciones donde ya es aplicable Pilar II, el Grupo se considera una empresa multinacional a la que aplican las reglas del Pilar II.

Por tal razón, el Grupo ha realizado una evaluación de su posible exposición a impuestos que puedan surgir bajo Pilar II, con base a la normativa implementada a la fecha, al informe país por país de 2023 y en la información financiera de 2024 de las entidades que pertenecen al mismo, concluyendo que no se han registrado efectos impositivos materiales para el año 2024.

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

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

	Corriente		No Corriente	
	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$	M$	M$
Préstamos bancarios	83.285.375	291.029.325	578.923.331	402.083.649
Obligaciones con el público (bonos)	69.260.407	67.400.713	1.696.090.422	1.665.548.952
Pasivos de cobertura	-	985.883	738.377	-
Otros pasivos financieros	27.044.921	-	3.116.927	22.056.938
Totales	179.590.703	359.415.921	2.278.869.057	2.089.689.539

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre 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 31-12-24 M$	Hasta 3 meses M$	3 a 12 meses M$	No corriente al 31-12-24 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	Ecuaestibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	3,09%	702.504	-	702.504	697.522	697.522	-	-	-	-	1.400.026
0-E	SAAM Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,95%	SOFR 30 + 2,26%	998.453	998.453	-	-	-	-	-	-	-	998.453
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,95%	SOFR 30 + 2,26%	1.992.918	1.992.918	-	-	-	-	-	-	-	1.992.918
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,95%	SOFR 30 + 2,26%	497.234	497.234	-	-	-	-	-	-	-	497.234
0-E	SAAM Towage Canada Inc.	Canadá	Itaú Chile New York Branch	USD	Semestral	6,74%	SOFR180 + 2,26%	3.101.980	-	3.101.980	41.851.320	2.989.380	2.989.380	2.989.380	32.883.180	-	44.953.300
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	6,26%	SOFR180 + 2,80%	2.122.460	1.268.494	853.966	8.968.133	8.968.133	-	-	-	-	11.090.593
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%	5,86%	480.293	117.582	362.711	553.035	509.191	43.844	-	-	-	1.033.328
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	USD	Mensual	5,93%	5,93%	117.582	28.897	88.685	311.892	123.561	131.533	56.798	-	-	429.474
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S	Colombia	Itaú Corpbanca New York Branch	USD	Mensual	7,29%	SOFR30 + 2,5%	2.564.889	696.526	1.868.363	15.569.688	2.491.150	13.078.538	-	-	-	18.134.577
0-E	Aerosan S.A.S	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	7,74%	SOFR90 + 2,4%	597.876	149.469	448.407	1.046.283	597.876	448.407	-	-	-	1.644.159
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.201.731	310.896	890.835	3.671.955	1.188.777	1.188.777	843.005	299.934	151.462	4.873.686
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	815.105	211.250	603.855	2.593.786	805.140	805.140	603.855	247.122	132.529	3.408.891
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.263.511	320.860	942.651	1.677.043	1.257.533	419.510	-	-	-	2.940.554
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.516.613	384.634	1.131.979	2.011.852	1.508.640	503.212	-	-	-	3.528.465
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	10,93%	TJLP + 3,70%	321.857	83.703	238.154	423.496	317.871	105.625	-	-	-	745.353
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	1.109.060	287.977	821.083	8.472.901	1.095.110	1.095.110	1.095.110	1.095.110	4.092.461	9.581.961
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	789.196	208.260	580.936	6.029.578	774.249	774.249	774.249	774.249	2.932.582	6.818.774
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	43.844	32.883	10.961	-	-	-	-	-	-	43.844
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	54.805	40.855	13.950	-	-	-	-	-	-	54.805
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	9,92%	TJLP + 3,80%	10.961	7.972	2.989	-	-	-	-	-	-	10.961
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,39%	4,25%	1.187.780	313.885	873.895	8.131.115	1.164.862	1.164.862	1.164.862	1.164.862	3.471.667	9.318.895
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,85%	3,75%	1.222.656	314.881	907.775	4.741.157	1.210.699	1.210.699	1.210.699	1.109.060	-	5.963.813
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,57%	2,57%	1.023.365	261.073	762.292	3.701.850	1.015.393	1.015.393	969.556	467.340	234.168	4.725.215
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,81%	2,81%	750.334	200.288	550.046	9.469.361	733.395	733.395	733.395	733.395	6.535.781	10.219.695
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,94%	2,94%	1.972.991	519.156	1.453.835	18.384.686	1.939.111	1.939.111	1.939.111	1.939.111	10.628.242	20.357.677
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,57%	3,57%	512.181	131.533	380.648	1.918.185	507.198	507.198	488.265	277.016	138.508	2.430.366
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,81%	3,81%	677.593	184.345	493.248	8.495.820	657.664	657.664	657.664	657.664	5.865.164	9.173.413
			SUBTOTAL					**27.649.772**			**148.720.658**						**176.370.430**

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre 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 31-12-24 M$	Hasta 3 meses M$	3 a 12 meses M$	No corriente al 31-12-24 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	3,94%	3,94%	1.784.660	476.308	1.308.352	16.522.304	1.738.823	1.738.823	1.738.823	1.738.823	9.567.012	18.306.964
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Vencimiento	5,26%	5,21%	10.118.307	-	10.118.307	-	-	-	-	-	-	10.118.307
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	5,74%	5,74%	891.832	891.832	-	57.216.733	-	-	-	57.216.733	-	58.108.565
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	8,04%	7,96%	414.527	414.527	-	34.500.435	34.500.435	-	-	-	-	34.914.962
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	8,13%	8,05%	166.409	166.409	-	19.999.949	-	19.999.949	-	-	-	20.166.358
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Citibank	USD	Vencimiento	7,19%	7,19%	14.967.826	20.926	14.946.900	-	-	-	-	-	-	14.967.826
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Scotiabank	USD	Vencimiento	7,35%	7,22%	1.097.102	1.097.102	-	99.646.000	-	-	-	99.646.000	-	100.743.102
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	6,08%	5,94%	52.812	52.812	-	49.823.000	49.823.000	-	-	-	-	49.875.812
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	6,96%	6,80%	60.784	60.784	-	71.684.336	-	71.684.336	-	-	-	71.745.120
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Banco Crédito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	92.671	92.671	-	49.823.000	-	49.823.000	-	-	-	49.915.671
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,72%	6,67%	20.203.227	274.027	19.929.200	-	-	-	-	-	-	20.203.227
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Bolsa de Valores de Asunción, BONOS	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	-	-	-	20.251.057	-	-	-	20.251.057	-	20.251.057
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Javier Ugarriza	USD	Anual	4,00%	4,00%	5.583.165	-	5.583.165	-	-	-	-	-	-	5.583.165
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Javier Ugarriza	USD	Anual	4,00%	4,00%	-	-	-	10.735.859	5.386.863	5.348.996	-	-	-	10.735.859
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Vencimiento	9,00%	8,50%	202.281	49.823	152.458	-	-	-	-	-	-	202.281
			SUBTOTAL					**55.635.603**			**430.202.673**						**485.838.276**
			TOTALES					**83.285.375**			**578.923.331**						**662.208.706**

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre 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 31-12-24 M$	Hasta 3 meses M$	3 a 12 meses M$	No corriente al 31-12-24 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$
0-E	Ecuaestibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	3,09%	735.387	-	735.387	713.465	713.465	-	-	-	-	1.448.852
0-E	SAAM Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,95%	SOFR 30 + 2,26%	998.453	998.453	-	-	-	-	-	-	-	998.453
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,95%	SOFR 30 + 2,26%	1.992.920	1.992.920	-	-	-	-	-	-	-	1.992.920
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,95%	SOFR 30 + 2,26%	497.234	497.234	-	-	-	-	-	-	-	497.234
0-E	SAAM Towage Canada Inc.	Canadá	Itaú Chile New York Branch	USD	Semestral	6,74%	SOFR180 + 2,26%	3.135.860	-	3.135.860	56.005.037	3.392.946	3.615.157	3.852.314	45.144.620	-	59.140.897
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	6,26%	SOFR180 + 2,80%	2.590.796	1.317.320	1.273.476	9.350.781	9.350.781	-	-	-	-	11.941.577
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%	5,86%	527.128	131.533	395.595	571.968	528.124	43.844	-	-	-	1.099.096
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	USD	Mensual	5,93%	5,93%	139.504	34.876	104.628	336.803	139.504	139.504	57.795	-	-	476.307
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S	Colombia	Itaú Corpbanca New York Branch	USD	Mensual	7,29%	SOFR30 + 2,5%	3.666.973	932.687	2.734.286	16.796.330	3.494.585	13.301.745	-	-	-	20.463.303
0-E	Aerosan S.A.S	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	7,74%	SOFR90 + 2,4%	709.480	181.356	528.124	1.128.989	662.646	466.343	-	-	-	1.838.469
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.340.238	338.796	1.001.442	3.893.170	1.299.384	1.257.533	873.895	308.903	153.455	5.233.408
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	914.751	231.179	683.572	2.763.183	886.849	856.956	628.766	256.090	134.522	3.677.934
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.346.217	340.789	1.005.428	1.720.886	1.298.387	422.499	-	-	-	3.067.103
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.615.262	408.549	1.206.713	2.065.661	1.558.463	507.198	-	-	-	3.680.923
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	10,93%	TJLP + 3,70%	381.645	98.650	282.995	456.379	347.765	108.614	-	-	-	838.024
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	1.331.271	334.811	996.460	9.342.809	1.303.370	1.274.472	1.246.571	1.216.678	4.301.718	10.674.080
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	1.008.417	254.097	754.320	6.897.497	980.517	952.616	924.715	895.818	3.143.831	7.905.914
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	43.844	32.883	10.961	-	-	-	-	-	-	43.844
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	54.805	40.855	13.950	-	-	-	-	-	-	54.805
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	9,92%	TJLP + 3,80%	11.957	8.968	2.989	-	-	-	-	-	-	11.957
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,39%	4,25%	1.543.517	389.616	1.153.901	9.370.709	1.492.697	1.442.874	1.393.051	1.341.235	3.700.852	10.914.226
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,85%	3,75%	1.417.963	358.726	1.059.237	5.105.861	1.371.129	1.325.292	1.278.458	1.130.982	-	6.523.824
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,57%	2,57%	1.126.996	283.991	843.005	3.890.180	1.100.092	1.073.187	1.001.442	480.294	235.165	5.017.176
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,81%	2,81%	1.013.400	254.097	759.303	11.222.133	993.471	972.545	952.616	929.697	7.373.804	12.235.533
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,94%	2,94%	2.518.054	632.752	1.885.302	21.008.366	2.460.260	2.402.465	2.346.663	2.285.879	11.513.099	23.526.420
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,57%	3,57%	586.915	148.473	438.442	2.058.686	568.979	550.046	513.177	286.980	139.504	2.645.601
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,81%	3,81%	999.449	251.108	748.341	10.630.235	974.538	948.630	924.715	897.810	6.884.542	11.629.684
			SUBTOTAL					**32.248.436**			**175.329.128**						**207.577.564**

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre 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 31-12-24	Hasta 3 meses	3 a 12 meses	No corriente al 31-12-24	más de 1 año a 2 años	más de 2 años a 3 años	más de 3 años a 4 años	más de 4 años a 5 años	más de 5 años	Total montos No descontados
								M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,94%	3,94%	2.437.341	613.819	1.823.522	19.691.046	2.367.589	2.297.837	2.231.074	2.158.332	10.636.214	22.128.387
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Vencimiento	5,26%	5,21%	10.754.939	-	10.754.939	-	-	-	-	-	-	10.754.939
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	5,74%	5,74%	894.821	894.821	-	57.446.915	-	-	230.182	57.216.733	-	58.341.736
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	8,04%	7,96%	417.517	417.517	-	34.621.006	34.621.006	-	-	-	-	35.038.523
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	8,13%	8,05%	185.342	185.342	-	20.070.698	70.749	19.999.949	-	-	-	20.256.040
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Citibank	USD	Vencimiento	7,19%	7,19%	15.091.387	23.915	15.067.472	-	-	-	-	-	-	15.091.387
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Scotiabank	USD	Vencimiento	7,35%	7,22%	1.100.092	1.100.092	-	99.965.864	-	-	319.864	99.646.000	-	101.065.956
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	6,08%	5,94%	56.798	56.798	-	49.943.572	49.943.572	-	-	-	-	50.000.370
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	6,96%	6,80%	64.770	64.770	-	71.816.865	132.529	71.684.336	-	-	-	71.881.635
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Banco Crédito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	95.660	95.660	-	50.053.182	230.182	49.823.000	-	-	-	50.148.842
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,72%	6,67%	20.239.099	277.016	19.962.083	-	-	-	-	-	-	20.239.099
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Bolsa de Valores de Asunción, BONOS	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	-	-	-	20.324.795	-	-	73.738	20.251.057	-	20.324.795
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Javier Ugarriza	USD	Anual	4,00%	4,00%	5.596.119	-	5.596.119	-	-	-	-	-	-	5.596.119
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Javier Ugarriza	USD	Anual	4,00%	4,00%	-	-	-	10.843.477	5.494.480	5.348.997	-	-	-	10.843.477
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Vencimiento	9,00%	8,50%	204.274	51.816	152.458	23.915	23.915	-	-	-	-	228.189
			SUBTOTAL					**57.138.159**			**434.801.335**						**491.939.494**
			TOTALES					**89.386.595**			**610.130.463**						**699.517.058**

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%	SOFR180 + 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%	SOFR180 + 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%	SOFR180 + 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%	SOFR180 + 1,11%	35.380.644	295.589	35.085.055	-	-	-	-	-	-	35.380.644
0-E	Ecuaestibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	3,09%	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	Vencimiento	7,97%	SOFR 30 + 2,62%	880.628	880.628	-	-	-	-	-	-	-	880.628
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Corpbanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	2,90%	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 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%	SOFR180 + 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	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	Itaú Corpbanca New York Branch	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 Enex S.A.	Chile	Banco 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 Enex S.A.	Chile	Banco 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 Enex 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 Enex 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 Enex 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	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Mensual	10,36%	9,75%	7.160.808	7.160.808	-	-	-	-	-	-	-	7.160.808
0-E	Enex 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	Enex Investments Paraguay (1)	Paraguay	Sudameris	USD	Vencimiento	6,73%	6,73%	27.629.280	27.629.280	-	-	-	-	-	-	-	27.629.280
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Bolsa de Valores de Asunción, BONOS	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	-	-	-	17.789.748	-	-	-	-	17.789.748	17.789.748
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Javier Ugarriza y Analía De Fátima Garcia de Zuñiga	USD	Anual	4,00%	4,00%	-	-	-	9.539.558	-	-	9.539.558	-	-	9.539.558
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	PYG	Mensual	12,74%	11,80%	3.986.510	3.986.510	-	-	-	-	-	-	-	3.986.510
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Anual	10,65%	10,29%	1.232.354	1.232.354	-	-	-	-	-	-	-	1.232.354
0-E	Enex 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	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Financiera Ueno	PYG	Mensual	6,75%	6,00%	-	-	-	542.937	542.937	-	-	-	-	542.937
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco Itaú 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	Enex 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**			**331.060.609**						**538.776.438**
			TOTALES					**291.029.325**			**402.083.649**						**693.112.974**

(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	Ecuaestibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	3,09%	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	Vencimiento	7,97%	SOFR 30 + 2,62%	886.505	886.505	-	-	-	-	-	-	-	886.505
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Corpbanca 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%	SOFR180 + 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	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	Itaú Corpbanca New York 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 Enex S.A.	Chile	Banco 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 Enex S.A.	Chile	Banco 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 Enex 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 Enex 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 Enex 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	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Mensual	10,36%	9,75%	7.166.948	7.166.948	-	-	-	-	-	-	-	7.166.948
0-E	Enex 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	Enex Investments Paraguay (1)	Paraguay	Sudameris	USD	Vencimiento	6,73%	6,73%	27.629.280	27.629.280	-	-	-	-	-	-	-	27.629.280
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Bolsa de Valores de Asunción, BONOS	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	-	-	-	17.812.553	-	-	-	-	17.812.553	17.812.553
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Javier Ugarriza y Analia De Fátima Garcia de Zuñiga	USD	Anual	4,00%	4,00%	-	-	-	9.564.117	-	-	9.564.117	-	-	9.564.117
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	PYG	Mensual	12,74%	11,80%	3.992.650	3.992.650	-	-	-	-	-	-	-	3.992.650
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Anual	10,65%	10,29%	1.238.493	1.238.493	-	-	-	-	-	-	-	1.238.493
0-E	Enex 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	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Financiera Ueno	PYG	Mensual	6,75%	6,00%	-	-	-	564.865	564.865	-	-	-	-	564.865
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco Itaú 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	Enex 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					**209.984.532**			**343.200.289**						**553.184.821**
			TOTALES					**300.731.101**			**422.829.631**						**723.560.732**

(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 diciembre 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	Hasta 3 Meses	3 a 12 Meses	Deuda no Corriente	Más de 1año A 2 años	Más de 2 años A 3 años	Más de 3 años A 4 años	Más de 4 años A 5 años	Más de 5 años	Total Deuda
										M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	3.515.218	-	3.515.218	115.156.282	-	-	-	-	115.156.282	118.671.500
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	14.836.972	-	14.836.972	100.090.420	12.362.321	12.397.718	12.433.114	12.468.511	50.428.756	114.927.392
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	C	2026	CLF	Semestral	2,39%	2,80%	65.766	-	65.766	54.194.470	54.194.470	-	-	-	-	54.260.236
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	E	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	25.908	-	25.908	46.162.006	-	-	-	-	46.162.006	46.187.914
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	1037	H	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	329.829	329.829	-	53.865.638	-	-	-	-	53.865.638	54.195.467
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	2.601.494	-	2.601.494	114.858.117	-	-	-	-	114.858.117	117.459.611
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	1.385.342	-	1.385.342	91.308.718	-	-	-	-	91.308.718	92.694.060
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	293.650	-	293.650	88.861.347	-	14.886.471	14.886.471	14.886.471	44.201.934	89.154.997
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	15.528.847	-	15.528.847	-	-	-	-	-	-	15.528.847
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	3.265.945	-	3.265.945	187.544.886	-	-	-	-	187.544.886	190.810.831
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	18.199.165	-	18.199.165	109.353.438	15.715.920	15.715.920	15.715.920	15.715.920	46.489.758	127.552.603
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	358.696	-	358.696	39.168.130	-	6.402.782	6.402.782	6.402.782	19.959.784	39.526.826
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	1.614.133	-	1.614.133	127.651.024	-	-	-	-	127.651.024	129.265.157
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	497.312	-	497.312	191.121.169	-	-	-	-	191.121.169	191.618.481
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	3.547.492	-	3.547.492	190.422.568	-	-	-	-	190.422.568	193.970.060
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	3.194.638	-	3.194.638	186.332.209	-	-	-	-	186.332.209	189.526.847
							TOTALES			**69.260.407**			**1.696.090.422**						**1.765.350.829**

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

(c) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 31 de diciembre 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 1año 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	C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	5.589.628	-	5.589.628	168.351.539	5.589.628	5.589.628	5.589.628	5.589.628	145.993.027	173.941.167
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	16.628.824	-	16.628.824	117.097.272	16.186.232	15.743.640	15.301.047	14.858.455	55.007.898	133.726.096
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	C	2026	CLF	Semestral	2,39%	2,80%	1.495.686	-	1.495.686	55.278.619	55.278.619	-	-	-	-	56.774.305
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	E	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	596.880	-	596.880	48.786.683	596.880	596.880	596.880	596.880	46.399.163	49.383.563
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	1037	H	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	697.522	348.761	348.761	57.266.558	696.526	696.526	696.526	696.526	54.480.454	57.964.080
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	4.437.128	-	4.437.128	152.965.657	4.437.128	4.437.128	4.437.128	4.437.128	135.217.145	157.402.785
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	3.102.148	-	3.102.148	122.261.117	3.102.148	3.102.148	3.102.148	3.102.148	109.852.525	125.363.265
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	3.572.752	-	3.572.752	105.396.189	3.572.752	18.459.223	17.863.761	17.268.308	48.232.145	108.968.941
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	15.643.276	-	15.643.276	-	-	-	-	-	-	15.643.276
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	5.570.420	-	5.570.420	341.908.541	5.570.420	5.570.420	5.570.420	5.570.420	319.626.861	347.478.961
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	20.556.423	-	20.556.423	126.953.185	19.951.360	19.346.297	18.741.235	18.136.172	50.778.121	147.509.608
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	614.667	-	614.667	41.182.692	614.667	7.017.449	6.915.004	6.812.560	19.823.012	41.797.359
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.766.002	-	2.766.002	160.889.099	2.766.002	2.766.002	2.766.002	2.766.002	149.825.091	163.655.101
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	6.050.629	-	6.050.629	294.944.139	6.050.629	6.050.629	6.050.629	6.050.629	270.741.623	300.994.768
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	6.050.629	-	6.050.629	267.716.310	6.050.629	6.050.629	6.050.629	6.050.629	243.513.794	273.766.939
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	5.474.378	-	5.474.378	323.468.528	5.474.378	5.474.378	5.474.378	5.474.378	301.571.016	328.942.906
						TOTALES				**98.846.992**			**2.384.466.128**						**2.483.313.120**

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	Hasta 3 Meses	3 a 12 Meses	Deuda no Corriente	Más de 1año A 2 años	Más de 2 años A 3 años	Más de 3 años A 4 años	Más de 4 años A 5 años	Más de 5 años	Total Deuda
										M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	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	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	Chile	794	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	Chile	794	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	Chile	1037	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	3.073.675	-	3.073.675	178.221.510	-	-	-	-	178.221.510	181.295.185
							TOTALES			**67.400.713**			**1.665.548.952**						**1.732.949.665**

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 1año 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	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	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	Chile	794	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	Chile	794	E	2030	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	Chile	1037	H	2030	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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				**95.926.927**			**2.384.671.479**						**2.480.598.406**

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

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

Tipo de Cobertura	Sociedad	Riesgo cubierto	Corriente		No corriente		Valores justos	
			31-12-2024 M$	31-12-2023 M$	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Swap	SM SAAM S.A.	Tipo de cambio	-	985.883	738.377	-	738.377	985.883
		TOTALES	**-**	**985.883**	**738.377**	**-**	**738.377**	**985.883**

(f) El detalle de los otros pasivos financieros al 31 de diciembre 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 2 años	De 2 a 3 años	Más de 3 años	**Total no Corriente**
						M$	M$	**M$**	M$	M$	M$	**M$**
SAAM S.A.	97.036.000-K	Clear Ocean Investment S.A. / Bellomare Ventures Inc.	Chile	USD	Opción	-	26.658.295	26.658.295	-	-	-	-
SAAM Towage Canadá Inc.	0-E	Teck Loan	Canadá	CAD	Financiamiento	-	386.626	386.626	345.772	345.772	2.425.383	3.116.927
					Totales			**27.044.921**				**3.116.927**

(g) El detalle de los otros pasivos financieros 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 2 años	De 2 a 3 años	Más de 3 años	**Total no Corriente**
						M$	M$	**M$**	M$	M$	M$	**M$**
SAAM S.A.	97.036.000-K	Clear Ocean Investment S.A. / Bellomare Ventures Inc.	Chile	USD	Opción	-	-	-	22.056.938	-	-	22.056.938
					Totales			**-**				**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)

(h) A continuación se presenta la reconciliación de los saldos de otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2024:

Pasivos que se originan por actividades de financiamiento	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios sin efecto en flujo			
	Saldo al 01-01-2024 M$	Provenientes M$	Utilizados M$	Intereses Pagados M$	Total M$	Diferencias de cambio y reajustes M$	Costos financieros M$	Otros cambios M$	Saldo al 31-12-2024 M$
Préstamos bancarios	693.112.974	626.002.710	(735.570.623)	(45.686.271)	**(155.254.184)**	68.753.918	55.227.683	368.315	**662.208.706**
Obligaciones con el público	1.732.949.665	-	(42.598.071)	(55.259.180)	**(97.857.251)**	64.728.905	65.362.036	167.474	**1.765.350.829**
Total	**2.426.062.639**	**626.002.710**	**(778.168.694)**	**(100.945.451)**	**(253.111.435)**	**133.482.823**	**120.589.719**	**535.789**	**2.427.559.535**

(i) A continuación se presenta la reconciliación de los saldos de otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023:

Pasivos que se originan por actividades de financiamiento	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios sin efecto en flujo			
	Saldo al 01-01-2023 M$	Provenientes M$	Utilizados M$	Intereses Pagados M$	Total M$	Diferencias de cambio y reajustes M$	Costos financieros M$	Otros cambios M$	Saldo al 31-12-2023 M$
Préstamos bancarios	970.843.085	1.030.610.119	(1.482.624.309)	(56.340.835)	**(508.355.025)**	20.250.101	49.049.686	161.325.127	**693.112.974**
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	**2.577.905.434**	**1.205.806.400**	**(1.605.353.196)**	**(115.706.152)**	**(515.252.948)**	**84.038.596**	**118.965.960**	**160.405.597**	**2.426.062.639**

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

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

Corriente	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Acreedores comerciales	329.080.936	362.325.701
Otras cuentas por pagar	52.170.947	43.189.457
Total	**381.251.883**	**405.515.158**

No corriente	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Acreedores comerciales	60.784	112.271
Total	**60.784**	**112.271**

El detalle de cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar Corrientes al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Proveedores con pagos al día

Montos según plazos de pago					
Tipo de proveedor	**Hasta 30 días M$**	**31-60 días M$**	**61-90 días M$**	**91-120 días M$**	**Total pagos al día M$**
Productos	273.543.217	234.168	815.104	-	**274.592.489**
Servicios	68.590.490	1.333.263	1.024.361	9.656.694	**80.604.808**
Totales	**364.838.194**	**1.567.431**	**1.839.465**	**9.656.694**	**377.901.784**

Proveedores con plazos vencidos

Montos según plazos de pago							
Tipo de proveedor	**Hasta 30 días M$**	**31-60 días M$**	**61-90 días M$**	**91-120 días M$**	**121-180 días M$**	**Más de 181 días M$**	**Total pagos vencidos M$**
Productos	65.766	5.979	-	-	5.979	-	**77.724**
Servicios	1.702.950	572.965	408.549	234.168	353.743	-	**3.272.375**
Totales	**1.768.716**	**578.944**	**408.549**	**234.168**	**359.722**	**-**	**3.350.099**

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 M$**	**31-60 días M$**	**61-90 días M$**	**91-120 días M$**	**Total pagos al día M$**
Productos	285.969.748	431.543	81.572	-	**286.482.863**
Servicios	75.540.721	1.946.329	764.849	14.030.412	**92.282.311**
Otros	19.343.583	-	-	-	**19.343.583**
Totales	**380.854.052**	**2.377.872**	**846.421**	**14.030.412**	**398.108.757**

Proveedores con plazos vencidos

Montos según plazos de pago							
Tipo de proveedor	**Hasta 30 días M$**	**31-60 días M$**	**61-90 días M$**	**91-120 días M$**	**121-180 días M$**	**Más de 181 días M$**	**Total pagos vencidos M$**
Servicios	4.117.201	1.277.087	804.319	507.852	693.802	6.140	**7.406.401**
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)

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 diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$	M$	M$
Gastos de reestructuración	-	-	5.601.267	5.545.153
Participación en utilidades y bonos	1.303.440	12.572.432	-	-
Reclamaciones legales	2.011.853	877	1.273.476	4.019.841
Otras provisiones (1) (2)	11.826.639	11.934.308	33.364.945	35.993.489
Total	**15.141.932**	**24.507.617**	**40.239.688**	**45.558.483**

(b) Otras provisiones

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

	Corriente	
	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$
Demurrage	8.027.482	7.067.833
Convenios de marca	2.396.486	2.716.441
Contingencias	412.534	778.006
Mantención estaciones de servicios y servicios operacionales	281.998	260.505
Gastos generales y memorias	273.419	56.126
Otros	434.720	1.055.397
Total	**11.826.639**	**11.934.308**

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

	No Corriente	
	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$
Retiros de Estanques	16.247.280	15.233.820
Contraprestación contingente por combinación de negocios	5.580.176	4.911.872
Provisión juicio Brasil (i)	9.515.663	10.209.153
Contingencias	24.920	23.322
Otras provisiones (ii)	1.996.906	5.615.322
Total	**33.364.945**	**35.993.489**

(i) La provisión juicio Brasil se estimó en conformidad con la mejor información disponible, de acuerdo con las circunstancias existentes en el evento de materializarse algunas de las contingencias indicadas en la Nota 38 (c.1)

(ii) Corresponde principalmente a costos iniciales de los activos en arriendo operativo (activo subyacente corresponde a remolcadores) detallados en los contratos y que son distintos de los pagos periódicos que se encuentran clasificados como otros pasivos financieros. Los arriendos son de la subsidiaria SAAM Towage Brasil S.A.

Nota 25 – Otras provisiones (continuación)

(c) Movimientos

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre 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	60.500.229	70.066.100
Provisiones adicionales	-	110.154	18.162.484	18.272.638
Aumento (disminución) en provisiones existentes	726.074	23.785	(8.869.048)	(8.119.189)
Provisión utilizada	(669.960)	(1.183.794)	(25.025.158)	(26.878.912)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	314.466	694.382	1.008.848
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	1.032.135	1.032.135
Cambios en provisiones, total	56.114	(735.389)	(14.005.205)	(14.684.480)
Saldo final al 31-12-2024	**5.601.267**	**3.285.329**	**46.495.024**	**55.381.620**

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	76.833.270	86.814.080
Provisiones adicionales	-	171.319	24.035.662	24.206.981
Aumento (disminución) en provisiones existentes	2.584.248	53.505	(4.603.342)	(1.965.589)
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	1.972.564	2.250.288
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	(89.999)	(89.999)
Cambios en provisiones, total	2.178.022	(2.592.961)	(16.333.041)	(16.747.980)
Saldo final al 31-12-2023	**5.545.153**	**4.020.718**	**60.500.229**	**70.066.100**

(d) Descripción de la naturaleza de las principales provisiones

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.

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.

Reclamaciones Legales: las provisiones por reclamaciones legales corresponden principalmente a juicios y otros procedimientos, incluyendo sus costos legales y posibles desembolsos a los que se encuentra expuesta la Compañía, entre ellos 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.

Otras provisiones: en otras provisiones se han reconocido principalmente montos por conceptos de contingencias, gastos de servicios generales, de memoria, retiro de estanques, convenios de marca.

Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados

(a) Composición

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

	Corriente		No Corriente	
	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$	M$	M$
Vacaciones del personal	14.112.121	12.795.493	-	-
Remuneraciones	24.055.540	22.001.675	-	-
Pasivo reconocido de beneficios por terminación y fondo jubilación	4.792.974	3.792.667	19.366.200	18.912.462
Totales	**42.960.635**	**38.589.835**	**19.366.200**	**18.912.462**

(b) Beneficios por terminación

Al 31 de diciembre de 2024 y 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.

A continuación, se detallan las hipótesis actuariales al 31 de diciembre de 2024 y 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 diciembre de 2024 y 2023:

Provisión Indemnización Años de Servicio	**31-12-2024**	**31-12-2023**
Tabla de mortalidad	M95H-M95M	M95H-M95M
Tasa de interés anual	5,95%	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	**31-12-2024**	**31-12-2023**
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Tasa de interés anual	2,65%	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 por ciento 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 diciembre 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)	5,36%	5,95%	6,55%
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%

Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	**-10%**	**+10%**
Saldo Contable con variación al 31-12-2024	5.120.809	5.120.809
Variación Actuarial	20.299	(18.986)
Saldo después de variación Actuarial	**5.141.108**	**5.101.823**

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)	2,39%	2,65%	2,92%

Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	**-10%**	**+10%**
Saldo Contable con variación al 31-12-2024	7.034.011	7.034.011
Variación Actuarial	475.457	(416.684)
Saldo después de variación Actuarial	**7.509.468**	**6.617.327**

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. Las principales hipótesis utilizadas para el cálculo actuarial de los beneficios de prestación definida son las siguientes, al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Hipótesis actuariales	Chile		Ecuador		México	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Tasa de descuento promedio	5,64%	5,94%	5,24%	5,77%	10,10%	9,30%
Tasa de incremento salarial promedio	4,98%	5,30%	1,33%	1,33%	5,00%	5,00%
Tasa de rotación promedio	19,71%	18,00%	30,86%	28,67%	9,40%	9,64%

(*) Las tasas de mortalidad se encuentran sujetas afines 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 por ciento en las variables actuariales utilizadas en el cálculo de la provisión.

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	**31-12-2024 M$**	**31-12-2023 M$**
Saldo contable	12.004.354	10.357.910
Variación actuarial	(70.749)	(16.665)
Saldo después de variación actuarial	**11.933.605**	**10.341.245**

Efecto variación decremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial	**31-12-2024 M$**	**31-12-2023 M$**
Saldo contable	12.004.354	10.357.910
Variación actuarial	86.692	35.085
Saldo después de variación actuarial	**12.091.046**	**10.392.995**

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

	31-12-2024 M$	**31-12-2023 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	1.456.305	1.457.819
Costo por intereses	1.587.543	1.826.875
(Pérdidas) ganancias actuariales	414.523	(495.400)
Variación en el Cambio de Moneda Extranjera	577.306	(331.799)
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(1.037.512)	(552.071)
Liquidaciones	(1.544.118)	(1.237.911)
Otros movimientos	(2)	(1.808.360)
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final	**24.159.174**	**22.705.129**

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

(d) Presentación en el estado de situación financiera

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Beneficios post-empleo		
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, corriente	4.792.974	3.792.667
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, no corriente	19.366.200	18.912.462
Total obligación por beneficios post empleo	**24.159.174**	**22.705.129**

Nota 27 – Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes

(a) Otros pasivos no financieros corrientes

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

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco	891.651	253.550.255
Dividendos por pagar a accionistas minoritarios de subsidiarias	38.250.364	74.367.228
Ventas anticipadas e ingresos operacionales en curso	3.481.633	3.843.540
IVA por pagar	7.621.923	4.412.791
Otros pasivos no financieros	3.278.088	2.124.011
Totales	**53.523.659**	**338.297.825**

(b) Otros pasivos no financieros no corrientes

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

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Ventas anticipadas tarjeta flota combustibles	837.026	2.075.266
Otros	63.773	-
Totales	**900.799**	**2.075.266**

Nota 28 – Acuerdos de Concesión de Servicios

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

La no renovación de alguna de las concesiones o derechos de uso es un riesgo de largo plazo, el cual dependerá de las condiciones futuras del mercado y de las negociaciones con las autoridades pertinentes. Todas las concesiones a la fecha han sido renovadas. Esto ha sido producto de haber alcanzado y mantenido un cierto estándar operacional, el cual es cumplido con creces por SM SAAM en sus lugares de operación.

SAAM Towage México S.A. de C.V.

La subsidiaria 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.

Los diferentes contratos han sido renovados así: Lázaro Cárdenas de duración 8 años, a partir de febrero de 2023; Veracruz renovado hasta octubre de 2033; Tampico de duración 8 años, renovado en mayo de 2024; Altamira de duración 9 años, a partir de agosto de 2014 (se renovó por 8 años más a partir de enero de 2024); Tuxpan de duración 8 años, a partir de noviembre de 2015 (se renovó con vigencia hasta diciembre de 2031).

Intertug México, S. A. de C. V.

La subsidiaria Intertug México S.A. de C.V. celebró un contrato de cesión parcial de derechos y obligaciones, mediante el cual la Administración del Sistema Portuario Nacional (ASIPONA) de Topolobampo le transfirió los derechos y obligaciones relacionados con la prestación de servicios de remolque portuario. El contrato fue firmado en febrero de 2016 e inició operaciones en junio del mismo año, con una duración de 10 años a partir de su inicio de operaciones, es decir, se encuentra vigente hasta junio de 2026, con opción de prórroga por 8 años adicionales.

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

Con fecha 11 de agosto del año 2006 la subsidiaria, 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 Servicios Aeroportuarios Aerosan acordó un 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, cuenta con vigencia hasta diciembre de 2032 y para el centro de exportaciones, cuenta con vigencia al 31 de diciembre de 2028.

La subsidiaria 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 de 2027 en Bogotá y julio de 2025 en Medellín.

Las subsidiarias 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 de 2033 respectivamente.

Nota 29 – Clases de activos y pasivos financieros

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

Descripción específica del activo financiero	Categoría y valorización del activo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		31-12-2024 M$	31-12-2023 M$	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Efectivo y equivalentes al efectivo	**Activo financiero a valor justo**	**1.329.545.973**	**1.659.443.687**	-	-	**1.329.545.973**	**1.659.443.687**
Instrumentos de patrimonio (inversiones en acciones)	Activo financiero a valor razonable (valor bursátil) disponible para la venta	-	-	40.574.687	40.541.703	40.574.687	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	813.753.422	175.993.839	15.266.706	1.835.959	829.020.128	177.829.798
Coberturas de tipo de cambio	Instrumento de cobertura del valor razonable	-	1.314.803	6.067.445	12.971.728	6.067.445	14.286.531
Otros activos financieros corrientes y no corrientes		**813.753.422**	**177.308.642**	**61.908.838**	**55.349.390**	**875.662.260**	**232.658.032**
Cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**Activo financiero a costo amortizado**	**348.904.616**	**331.455.406**	**1.536.945**	**498.361**	**350.441.561**	**331.953.767**
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	**Activo financiero a costo amortizado**	**51.689.376**	**60.876.930**	-	-	**51.689.376**	**60.876.930**
Total activos financieros		**2.543.893.387**	**2.229.084.665**	**63.445.783**	**55.847.751**	**2.607.339.170**	**2.284.932.416**

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

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

Descripción específica del pasivo financiero	Categoría y valorización del pasivo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		31-12-2024 M$	31-12-2023 M$	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Préstamos bancarios, obligaciones por bonos y otros préstamos	Pasivos financieros	179.590.703	358.430.038	2.278.130.680	2.089.689.539	2.485.177.574	2.457.706.240
Coberturas de tipo de cambio	Instrumento de cobertura del valor razonable	-	985.883	738.377	-	738.377	985.883
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes		**179.590.703**	**359.415.921**	**2.278.869.057**	**2.089.689.539**	**2.485.915.951**	**2.458.692.123**
Cuentas por pagar a proveedores, retenciones previsionales, impuestos y otras cuentas por pagar	**Pasivos financieros al costo amortizado**	**381.251.883**	**405.515.158**	**60.784**	**112.271**	**381.312.667**	**405.627.429**
Pasivos por arrendamiento	**Pasivos financieros al costo amortizado**	**41.888.501**	**34.185.752**	**297.424.377**	**285.471.570**	**339.312.878**	**319.657.322**
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	**Pasivo financiero a costo amortizado**	**377.901**	**8.995.225**	**-**	**3.116.408**	**377.901**	**12.111.633**
Total pasivos financieros		**603.108.988**	**808.112.056**	**2.576.354.218**	**2.378.389.788**	**3.206.919.397**	**3.196.088.507**

Nota 30 – Patrimonio

(a) Capital y número de acciones

Al 31 de diciembre 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 diciembre 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 tiene 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 diciembre 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
50	Definitivo	26/04/2024	10/05/2024	151,91015
51	Provisorio	28/11/2024	20/12/2024	120,28198

La Sociedad tiene como política para la determinación de la utilidad líquida distribuible, 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 diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Detalle de reservas	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$
Reservas por superávit de revaluación	1.031.342	1.031.342
Reservas por diferencias de cambio por conversión (1)	1.632.247.702	769.724.245
Reservas de cobertura de flujo de caja	(8.663.430)	128.133
Reservas de disponibles para la venta	20.321.739	19.923.811
Otras reservas varias	(137.782.102)	(144.286.499)
Total Otras Reservas	**1.507.155.251**	**646.521.032**

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

	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria CSAV	(527.098.187)	(530.020.135)
Efecto por venta de acciones "LQIF-D"	131.642.239	131.642.239
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria LQIF S.A.	144.741.160	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 S.A.	(10.251.990)	(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	27.176.619	22.680.557
Otros efectos	(594.298)	(593.944)
Total otras reservas varias	**(137.782.102)**	**(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 diciembre de cada año es el siguiente:

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Venta de bienes	4.792.927.284	4.757.596.178
Prestación de servicios	598.934.984	499.760.850
Totales	**5.391.862.268**	**5.257.357.028**

(b) Gasto de Administración

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

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Gastos del Personal	(188.476.599)	(165.274.989)
Depreciación y amortización	(74.889.560)	(63.746.273)
Transportes / Mantención	(84.838.616)	(79.721.902)
Servicios y Asesorías generales / Seguros	(66.955.852)	(58.796.316)
Comisiones / Serv. operacionales	(69.360.916)	(57.373.590)
Amortización de intangibles	(6.712.578)	(5.738.472)
Royalty	(6.185.374)	(6.092.865)
Arriendos	(2.959.484)	(5.989.043)
Gasto de sistemas	(2.963.495)	(3.432.836)
Asesorías y Honorarios profesionales	(16.416.734)	(22.290.383)
Gastos de participación y dietas del Directorio	(6.929.378)	(13.877.437)
Gastos de marketing	(11.782.025)	(10.624.102)
Gastos de comunicación e información	(7.415.491)	(6.875.205)
Permisos / Patentes	(13.574.593)	(10.990.620)
Servicios logísticos en clientes	(4.776.777)	(4.154.264)
Otros gastos	(28.673.575)	(22.336.465)
Totales	**(592.911.047)**	**(537.314.762)**

(c) Otros gastos por función

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

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Amortización de activos intangibles	(400.720)	(400.720)
Deterioro Propiedad, planta y equipos	(1.013.894)	(2.409.851)
Gastos juicios Brasil	(90.143)	(196.907)
IVA no recuperable e impuesto adicional	(415.998)	(3.001.742)
Diferencia provisión gastos años anteriores	(1.081.842)	(499.835)
Otros gastos por función	(219.371)	(1.274.455)
Totales	**(3.221.968)**	**(7.783.510)**

Nota 31 – Ingresos y Gastos (continuación)

(d) Otras ganancias (pérdidas)

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

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Otras Ganancias		
Utilidad en enajenación acciones Nexans	96.251.602	119.295.351
Dividendos percibidos	3.213.485	3.960.585
Ganancia valorización inversión a valor justo (Enex Paraguay)	-	5.781.064
Asesorías a terceros	-	385.135
Utilidad en venta de activos	4.963.940	2.309.761
Total otras ganancias	**104.429.027**	**131.731.896**
Otras Pérdidas		
Donaciones	(149.839)	(90.302)
Deterioro de la plusvalia Enex Paraguay S.A.E.	(25.318.783)	-
Otros ingresos (egresos)	1.689.435	476.840
Total otras pérdidas	**(23.779.187)**	**386.538**
Total Otras Ganancias (Pérdidas) neto	**80.649.840**	**132.118.434**

(e) Ingresos Financieros

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

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Intereses por inversiones (depósitos a plazo y otros)	120.590.613	101.884.808
Intereses percibidos por cuentas remuneradas	2.132.560	2.130.694
Descuentos obtenidos de proveedores	868.331	1.482.222
Otros ingresos financieros	3.312.732	3.590.955
Totales	**126.904.236**	**109.088.679**

(f) Costos Financieros

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

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Intereses por préstamos bancarios y obligaciones con el público (bonos)	(97.492.450)	(112.295.112)
Intereses pagados contratos de arriendo	(13.964.492)	(10.800.972)
Intereses por otros instrumentos financieros	(1.380.724)	(1.624.517)
Comisiones bancarias, impuesto de timbre y otros costos financieros	(7.050.490)	(3.758.956)
Totales	**(119.888.156)**	**(128.479.557)**

Nota 32 – Gastos del Personal

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

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Sueldos y salarios	(232.464.015)	(198.793.835)
Beneficios a corto plazo a los empleados	(22.416.627)	(25.721.478)
Gasto por obligación por beneficios post empleo	(18.111.469)	(10.947.774)
Beneficios por terminación	(2.990.793)	(2.243.370)
Otros gastos de personal	(22.586.337)	(18.135.931)
Totales	(298.569.241)	(255.842.388)

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 ejercicio.

El cálculo al 31 de diciembre de cada año es el siguiente:

	31-12-2024	31-12-2023
Ganancia (Pérdida) Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora. M$	664.231.208	841.966.856
Resultado Disponible para Accionistas Comunes, Básico. M$	664.231.208	841.966.856
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	1.662.759.593	1.662.759.593
Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción. M$	**0,399475192**	**0,506367162**

Nota 34 – Medio Ambiente

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 la subsidiaria Enex, efectuó desembolsos por M$ 1.031.336 (M$ 1.267.438 al 31 de diciembre 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 en SM SAAM 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.

Los principales gastos medioambientales acumulados al 31 de diciembre de 2024, en SM SAAM, se distribuyen de la siguiente forma:

1. Gastos RILES
   Disposición y traslado de residuos industriales líquidos a empresas autorizadas para su tratamiento final, como también para mantenimiento y funcionamiento de plantas.

Nota 34 – Medio Ambiente (continuación)

2. Gastos RISES
   Este ítem esta relación con la disposición y traslado de los diferentes tipos de residuos sólidos sean estos peligrosos o no peligrosos, se debe destacar que los costos relacionados a reciclaje también se encuentran incluidos en este apartado.
3. Gastos Monitoreos Ambientales
   Este ítem comprende el monitoreo sistemático de diferentes parámetros medio ambientales distribuido en diferentes componentes tales como Aire, Ruido, Agua, Suelo, Ambiente Submarino y otros. Estos monitoreos son realizados principalmente en nuestros terminales portuarios y buscan dar cumplimiento a las diferentes normativas asociadas a nuestras operaciones
4. Certificaciones y verificaciones
   Gastos relacionados a certificaciones y verificaciones asociados a diferentes sistemas de gestión tales como, ISO 14.001, ISO 50.001, ISO 14.064, como también a acuerdos de producción limpia (APL) asociados a nuestra industria.
5. Gastos Proyectos Ambientales
   Gastos relacionados a proyectos asociados a pilotos de reciclaje, implementación de normativa, proyectos de eficiencia energética, estimación de emisiones, cambio de luminaria a LED, etc.

Los gastos relacionados con el medio ambiente son los siguientes:

División	**31-12-2024**	**31-12-2023**
	M$	**M$**
Remolcadores	1.478.777	1.357.942
Otros	38.939	48.368
Total	**1.517.716**	**1.406.310**

Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero

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 dichos 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 diciembre de 2024, CSAV no mantiene contratos de coberturas de tipo de cambio y tasas de interés.

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

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 previsiones 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.

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 diciembre de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a $44.669 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de $2.233 millones.

En la subsidiaria Enex, al 31 de diciembre de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio es un pasivo equivalente a $268.790 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 $13.440 millones.

[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)

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 31 de diciembre 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 diciembre de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un activo equivalente a $14.406 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 $720 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 de monedas locales 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 diciembre de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a $82.456 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 $4.123 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 diciembre de 2024, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por $886.413 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 $289 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 49,4% de sus obligaciones con tasa fija y un 50,6% 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 al 31 de diciembre de 2024.

SM SAAM mantiene un 77,1% de sus obligaciones con tasa fija y un 22,9% 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 87,2% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés	**31-12-2024**	**31-12-2023**
Tasa de interés fija	87,2%	85,0%
Tasa de interés protegida	0,0%	1,4%
Tasa de interés variable	12,8%	13,6%
Total	**100,0%**	**100,0%**

Al 31 de diciembre de 2024, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de $311.642 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de 12 meses de $3.116 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 activos no corrientes por áreas geográficas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son los siguientes:

	Operaciones Continuadas	
	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$
Chile	515.162.019	538.853.172
Sudamérica	592.004.858	513.846.258
Centro América	64.797.801	64.738.473
Norte América	737.535.847	626.674.172
Total activos no corrientes (*)	**1.909.500.525**	**1.744.112.075**

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

Los ingresos ordinarios de clientes externos por áreas geográficas de destino de la venta al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son los siguientes:

	Operaciones Continuadas		Operaciones Discontinuadas	
	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2024	31-12-2023
	M$	M$	M$	M$
Chile	4.286.952.420	4.332.823.656	-	55.154.354
Sudamérica	285.561.959	236.142.068	-	51.356.671
Centro América	39.885.904	36.848.306	-	32.411.838
Norte América	779.461.985	651.542.998	-	43.877.513
Total Ingresos ordinarios, provenientes de clientes externos	**5.391.862.268**	**5.257.357.028**	**-**	**182.800.376**

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 diciembre de 2024 los resultados por segmentos son los siguientes:

Estado de Resultados	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
Negocios no bancarios	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos de actividades ordinarias	-	4.853.764.818	-	545.370.764	(7.273.314)	5.391.862.268
Costo de Ventas	-	(4.345.573.595)	-	(380.600.642)	4.971.785	(4.721.202.452)
Ganancia bruta	-	508.191.223	-	164.770.122	(2.301.529)	670.659.816
Otros ingresos por función	-	-	-	1.260.829	-	1.260.829
Gastos de administración	(995.922)	(450.954.925)	(13.986.806)	(88.094.263)	(38.879.131)	(592.911.047)
Otros gastos por función	(400.720)	(1.173.720)	-	(1.558.053)	(89.475)	(3.221.968)
Otras ganancias (pérdidas)	-	(25.310.609)	42.430	5.798.571	100.119.448	80.649.840
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	(1.396.642)	30.751.969	(13.944.376)	82.177.206	58.849.313	156.437.470
Ingresos financieros	1.496.160	3.002.781	13.463.434	27.059.793	81.882.068	126.904.236
Costos financieros	(10.090.426)	(42.296.933)	(56.626)	(22.161.088)	(45.283.083)	(119.888.156)
Participación en las ganancia de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	1.796.424	721.827.168	2.603.293	97.914.839	824.141.724
Diferencias de cambio	-	(7.152.859)	(43.189.111)	4.374.281	(2.378.255)	(48.345.944)
Resultados por Unidades de Reajuste	(9.811.689)	-	-	439.339	(57.756.350)	(67.128.700)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(19.802.597)	(13.898.618)	678.100.489	94.492.824	133.228.532	872.120.630
Gasto por impuesto a las ganancias	(150.153)	(4.688.341)	(315.084.338)	(41.006.625)	(27.549.037)	(388.478.494)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(19.952.750)	(18.586.959)	363.016.151	53.486.199	105.679.495	483.642.136
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	**(19.952.750)**	**(18.586.959)**	**363.016.151**	**53.486.199**	**105.679.495**	**483.642.136**
Estado de resultados Servicios Bancarios						
Ingreso operacional	3.050.285.162	-	-	-	1.458.350	3.051.743.512
Gasto operacional	(1.132.734.098)	-	-	-	2.312.913	(1.130.421.185)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	1.917.551.064	-	-	-	3.771.263	1.921.322.327
Gasto por pérdidas crediticias	(391.753.968)	-	-	-	-	(391.753.968)
Resultado antes de impuesto a la renta	1.525.797.096	-	-	-	3.771.263	1.529.568.359
Impuesto a la renta	(318.405.389)	-	-	-	-	(318.405.389)
Resultado de operaciones continuas	1.207.391.707	-	-	-	3.771.263	1.211.162.970
Ganancia Servicios Bancarios	1.207.391.707	-	-	-	3.771.263	1.211.162.970
Ganancia (pérdida) consolidada	**1.187.438.957**	**(18.586.959)**	**363.016.151**	**53.486.199**	**109.450.758**	**1.694.805.106**
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	**298.885.142**	**(18.586.959)**	**241.240.584**	**32.871.958**	**109.820.483**	**664.231.208**
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	888.553.815	-	121.775.567	20.614.241	(369.725)	1.030.573.898
Ganancia (pérdida) consolidada	**1.187.438.957**	**(18.586.959)**	**363.016.151**	**53.486.199**	**109.450.758**	**1.694.805.106**

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 diciembre 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	(441.336)	(74.582.539)	(439.358)	(100.886.469)	(898.381)	(177.248.083)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios						
Flujo de operación	(343.536)	196.714.057	(375.113.766)	28.144.681	(84.887.549)	(235.486.113)
Flujo de inversión	(3.336.534)	(138.221.709)	1.289.547.066	(38.909.543)	(388.496.114)	720.583.166
Flujo de financiación	(416.565.723)	(15.164.641)	(1.048.019.913)	(337.622.570)	416.994.444	(1.400.378.403)
Flujo de efectivo de servicios bancarios						
Flujo de operación	(1.701.586.718)	-	-	-	74.006.111	(1.627.580.607)
Flujo de inversión	1.787.498.939	-	-	-	-	1.787.498.939
Flujo de financiación	(884.970.402)	-	-	-	895.257	(884.075.145)

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

Activos corrientes	3.831.184	609.325.324	692.402.189	676.800.613	1.482.421.015	3.464.780.325
Activos no corrientes	844.342.358	1.471.270.201	6.786.533.322	1.101.581.548	861.767.252	11.065.494.681
Activos bancarios	52.095.441.681	-	-	-	(3.048)	52.095.438.633
Total activos	**52.943.615.223**	**2.080.595.525**	**7.478.935.511**	**1.778.382.161**	**2.344.185.219**	**66.625.713.639**
Pasivos corrientes	19.358.597	406.140.155	131.736.982	168.976.697	50.533.413	776.745.844
Pasivos no corrientes	265.206.787	704.399.567	101.300.077	505.565.331	1.405.091.952	2.981.563.714
Pasivos bancarios	46.166.936.138	-	-	-	(180.736.732)	45.986.199.406
Total pasivos	**46.451.501.522**	**1.110.539.722**	**233.037.059**	**674.542.028**	**1.274.888.633**	**49.744.508.964**

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 diciembre de 2023 los resultados por segmentos son los siguientes:

Estado de Resultados	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
Negocios no bancarios	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos de actividades ordinarias	-	4.803.813.483	-	454.541.269	(997.724)	5.257.357.028
Costo de Ventas	-	(4.341.575.960)	-	(320.846.178)	(81.874)	(4.662.504.012)
Ganancia bruta	-	462.237.523	-	133.695.091	(1.079.598)	594.853.016
Otros ingresos por función	-	-	-	5.137.595	-	5.137.595
Gastos de administración	(5.689.660)	(395.877.711)	(12.972.621)	(81.171.550)	(41.603.220)	(537.314.762)
Otros gastos por función	(400.720)	(839.268)	-	(6.347.751)	(195.771)	(7.783.510)
Otras ganancias (pérdidas)	-	6.041.506	47.499	4.170.521	121.858.908	132.118.434
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	(6.090.380)	71.562.050	(12.925.122)	55.483.906	78.980.319	187.010.773
Ingresos financieros	2.425.972	3.602.818	14.574.913	19.759.806	68.725.170	109.088.679
Costos financieros	(10.171.791)	(37.752.731)	(12.024.051)	(25.236.330)	(43.294.654)	(128.479.557)
Participación en las ganancia de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	1.116.607	762.104.704	2.506.076	69.147.222	834.874.609
Diferencias de cambio	-	3.290.531	2.052.235	(235.464)	(348.988)	4.758.314
Resultados por Unidades de Reajuste	(10.750.590)	-	-	267.319	(57.571.250)	(68.054.521)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(24.586.789)	41.819.275	753.782.679	52.545.313	115.637.819	939.198.297
Gasto por impuesto a las ganancias	970.201	(7.425.782)	(547.184.535)	(32.055.067)	16.328.798	(569.366.385)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(23.616.588)	34.393.493	206.598.144	20.490.246	131.966.617	369.831.912
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	359.327.383	-	359.327.383
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	**(23.616.588)**	**34.393.493**	**206.598.144**	**379.817.629**	**131.966.617**	**729.159.295**
Estado de resultados Servicios Bancarios						
Ingreso operacional	2.994.874.537	-	-	-	1.568.544	2.996.443.081
Gasto operacional	(1.116.100.295)	-	-	-	1.263.139	(1.114.837.156)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	1.878.774.242	-	-	-	2.831.683	1.881.605.925
Gasto por pérdidas crediticias	(361.252.097)	-	-	-	-	(361.252.097)
Resultado antes de impuesto a la renta	1.517.522.145	-	-	-	2.831.683	1.520.353.828
Impuesto a la renta	(273.887.366)	-	-	-	-	(273.887.366)
Resultado de operaciones continuas	1.243.634.779	-	-	-	2.831.683	1.246.466.462
Ganancia Servicios Bancarios	1.243.634.779	-	-	-	2.831.683	1.246.466.462
Ganancia (pérdida) consolidada	**1.220.018.191**	**34.393.493**	**206.598.144**	**379.817.629**	**134.798.300**	**1.975.625.757**
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	**306.322.169**	**34.393.493**	**137.293.773**	**228.434.254**	**135.523.167**	**841.966.856**
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	913.696.022	-	69.304.371	151.383.375	(724.867)	1.133.658.901
Ganancia (pérdida) consolidada	**1.220.018.191**	**34.393.493**	**206.598.144**	**379.817.629**	**134.798.300**	**1.975.625.757**

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 diciembre de 2023 la depreciación, amortización y flujos de efectivo por segmentos son los siguientes:

Depreciación y amortización	(444.381)	(62.885.717)	(432.341)	(82.371.680)	(454.889)	(146.589.008)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios						
Flujo de operación	(6.616.561)	95.761.945	(577.319.952)	115.211.874	(67.930.043)	(440.892.737)
Flujo de inversión	30.608	(153.015.489)	2.625.535.155	707.522.025	234.963.902	3.415.036.201
Flujo de financiación	(439.644.465)	24.295.683	(1.891.203.755)	(204.977.680)	244.656.088	(2.266.874.129)
Flujo de efectivo de servicios bancarios						
Flujo de operación	1.382.853.703	-	-	-	(221.230.740)	1.161.622.963
Flujo de inversión	(448.100.670)	-	-	-		(448.100.670)
Flujo de financiación	(1.065.403.211)	-	-	-	951.213	(1.064.451.998)

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

Activos corrientes	494.649	624.642.763	1.583.353.341	926.478.174	771.355.832	3.906.324.759
Activos no corrientes	844.780.179	1.388.876.541	5.669.251.088	990.715.811	762.944.476	9.656.568.095
Activos bancarios	55.792.551.544	-	-	-	(6.971.970)	55.785.579.574
Total activos	**56.637.826.372**	**2.013.519.304**	**7.252.604.429**	**1.917.193.985**	**1.527.328.338**	**69.348.472.428**
Pasivos corrientes	18.360.935	585.367.084	92.817.647	445.352.419	205.322.984	1.347.221.069
Pasivos no corrientes	269.004.538	564.506.538	65.252.783	435.491.503	1.362.893.884	2.697.149.246
Pasivos bancarios	50.239.400.129	-	-	-	(119.285.106)	50.120.115.023
Total pasivos	**50.526.765.602**	**1.149.873.622**	**158.070.430**	**880.843.922**	**1.448.931.762**	**54.164.485.338**

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 diciembre de 2024:

Activos Negocios no Bancarios Activos corrientes	Dólares M$	Pesos Chilenos M$	Unidad de Fomento M$	Euros M$	Reales M$	Pesos Colombianos M$	Otras Monedas M$	Total M$
Efectivo y equivalentes al efectivo	895.528.266	383.195.311	-	17.575.158	1.520.598	-	31.726.640	1.329.545.973
Otros activos financieros corrientes	213.474.694	596.284.208	3.984.556	-	-	-	9.964	813.753.422
Otros activos no financieros, corriente	8.175.954	14.451.610	-	-	2.623.679	948.630	8.103.213	34.303.086
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	70.047.617	232.129.977	373.696	-	11.781.147	9.021.949	25.550.230	348.904.616
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	3.779.572	47.909.804	-	-	-	-	-	51.689.376
Inventarios	40.096.554	161.265.093	-	-	-	70.749	4.031.677	205.464.073
Activos por impuestos corrientes	251.524.847	27.600.049	-	381.165.879	6.498.912	-	4.680.373	671.470.060
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	**1.482.627.504**	**1.462.836.052**	**4.358.252**	**398.741.037**	**22.424.336**	**10.041.328**	**74.102.097**	**3.455.130.606**
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	9.649.719	-	-	-	-	-	-	9.649.719
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	**9.649.719**	-	-	-	-	-	-	**9.649.719**
Activos corrientes totales	**1.492.277.223**	**1.462.836.052**	**4.358.252**	**398.741.037**	**22.424.336**	**10.041.328**	**74.102.097**	**3.464.780.325**
Activos no corrientes								
Otros activos financieros no corrientes	20.521.525	40.513.418	-	-	873.895	-	-	61.908.838
Otros activos no financieros no corrientes	385.630	119.180	-	14.947	11.924.107	254.097	4.900.590	17.598.551
Cuentas por cobrar no corrientes	-	453.389	18.340	-	1.065.216	-	-	1.536.945
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Inventarios, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	6.645.017.071	479.887.232	-	279.519.304	-	-	-	7.404.423.607
Activos intangibles distintos de la plusvalía	51.458.191	193.199.602	-	-	-	102.635	10.200.762	254.961.190
Plusvalía	171.613.331	849.546.743	-	-	-	-	68.855.386	1.090.015.460
Propiedades, plantas y equipos	1.085.973.194	352.764.099	-	-	-	8.165.990	180.554.567	1.627.457.850
Activos por derechos en uso	101.627.272	29.585	215.192.512	-	-	-	24.290.705	341.140.074
Propiedades de inversión	21.459.249	5.622.236	-	-	-	-	-	27.081.485
Activos por impuestos no corrientes	-	128.882.198	-	-	-	-	-	128.882.198
Activos por impuestos diferidos	91.228.904	17.073.346	-	-	-	237.157	1.949.076	110.488.483
Total de activos no corrientes	**8.189.284.367**	**2.068.091.028**	**215.210.852**	**279.534.251**	**13.863.218**	**8.759.879**	**290.751.086**	**11.065.494.681**
Total de activos de negocios no bancarios	**9.681.561.590**	**3.530.927.080**	**219.569.104**	**678.275.288**	**36.287.554**	**18.801.207**	**364.853.183**	**14.530.275.006**

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 diciembre de 2024:

Pasivos Negocios no Bancarios Pasivos corrientes	Dólares M$	Pesos Chilenos M$	Unidad de Fomento M$	Euros M$	Reales M$	Pesos Colombianos M$	Otras Monedas M$	Total M$
Otros pasivos financieros corrientes	108.322.429	1.472.768	69.260.407	-	332.818	-	202.281	179.590.703
Pasivo por arrendamiento corriente	19.481.104	-	22.283.836	-	-	-	123.561	41.888.501
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	68.599.326	282.591.767	46.829	374.259	4.913.544	18.177.423	6.548.735	381.251.883
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	17.936	299.935	-	-	60.030	-	-	377.901
Otras provisiones a corto plazo	3.846.219	11.148.718	23.978	65.222	-	53.809	3.986	15.141.932
Pasivos por impuestos corrientes	48.377.214	10.800.480	-	-	-	1.539.531	1.293.405	62.010.630
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	4.662.438	21.680.235	-	-	5.095.896	2.069.647	9.452.419	42.960.635
Otros pasivos no financieros corrientes	41.179.901	6.839.276	36	-	679.586	157.441	4.667.419	53.523.659
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	**294.486.567**	**334.833.179**	**91.615.086**	**439.481**	**11.081.874**	**21.997.851**	**22.291.806**	**776.745.844**
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos corrientes totales	**294.486.567**	**334.833.179**	**91.615.086**	**439.481**	**11.081.874**	**21.997.851**	**22.291.806**	**776.745.844**
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes	470.638.022	111.717.117	1.696.090.422	-	423.496	-	-	2.278.869.057
Pasivos por arrendamiento no corriente	93.350.366	-	197.887.987	-	-	-	6.186.024	297.424.377
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	60.784	-	-	-	-	-	-	60.784
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones a largo plazo	12.028.269	18.301.157	-	-	9.885.350	-	24.912	40.239.688
Pasivo por impuestos diferidos	274.995.876	49.960.085	-	-	-	-	19.746.848	344.702.809
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	1.904.235	16.533.264	-	-	-	-	928.701	19.366.200
Otros pasivos no financieros no corrientes	63.773	-	-	-	-	-	837.026	900.799
Total de pasivos no corrientes	**853.041.325**	**196.511.623**	**1.893.978.409**	**-**	**10.308.846**	**-**	**27.723.511**	**2.981.563.714**
Total pasivos de negocios no bancarios	**1.147.527.892**	**531.344.802**	**1.985.593.495**	**439.481**	**21.390.720**	**21.997.851**	**50.015.317**	**3.758.309.558**

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	
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	37.512.668	181.862.061	-	-	-	-	9.248.353	228.623.082
Activos por impuestos corrientes	284.554.781	28.514.416	-	1.058.648.756	-	-	5.760.924	1.377.478.877
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	**1.680.761.239**	**1.039.909.125**	**3.817.164**	**1.069.712.899**	**18.911.585**	**8.137.919**	**74.624.820**	**3.895.874.751**
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	**1.691.211.247**	**1.039.909.125**	**3.817.164**	**1.069.712.899**	**18.911.585**	**8.137.919**	**74.624.820**	**3.906.324.759**
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	174.988	-	14.911	13.179.081	243.839	1.345.502	15.361.797
Cuentas por cobrar no corrientes	-	475.399	22.962	-	-	-	-	498.361
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
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	29.576.486	192.654.730	-	-	-	93.852	30.960.582	253.285.650
Plusvalía	160.769.956	849.546.777	-	-	-	-	77.183.052	1.087.499.785
Propiedades, plantas y equipos	950.568.852	340.596.163	-	-	-	9.425.532	165.207.307	1.465.797.854
Activos por derechos en uso	80.468.676	65.850	218.866.877	-	-	-	23.529.621	322.931.024
Propiedades de inversión	19.252.046	5.776.525	-	-	-	-	-	25.028.571
Activos por impuestos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	31.283.921	52.434.564	-	-	-	235.945	1.684.948	85.639.378
Total de activos no corrientes	**6.943.823.435**	**1.844.784.170**	**218.889.839**	**325.084.973**	**14.075.498**	**9.999.168**	**299.911.012**	**9.656.568.095**
Total de activos de negocios no bancarios	**8.635.034.682**	**2.884.693.295**	**222.707.003**	**1.394.797.872**	**32.987.083**	**18.137.087**	**374.535.832**	**13.562.892.854**

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	
Negocios no Bancarios	**Dólares**	**Chilenos**	**Fomento**	**Euros**	**Reales**	**Colombianos**	**Monedas**	**Total**
Pasivos corrientes	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Otros pasivos financieros corrientes	218.928.307	66.175.196	67.400.713	-	-	-	6.911.705	359.415.921
Pasivo por arrendamiento corriente	12.967.342	-	21.106.138	-	-	-	112.272	34.185.752
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	71.786.152	300.826.554	44.660	83.326	4.462.787	4.287.363	24.024.316	405.515.158
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	15.124.217	86.407	61.113	-	-	-	24.507.617
Pasivos por impuestos corrientes	115.932.406	10.803.296	-	7.427.452	1.349.011	1.186.743	1.014.828	137.713.736
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**	**593.879.485**	**88.637.918**	**7.571.891**	**10.382.199**	**7.538.846**	**49.537.108**	**1.347.221.069**
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos corrientes totales	**589.673.622**	**593.879.485**	**88.637.918**	**7.571.891**	**10.382.199**	**7.538.846**	**49.537.108**	**1.347.221.069**
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes	358.613.584	54.499.851	1.665.548.952	-	-	-	11.027.152	2.089.689.539
Pasivos por arrendamiento no corriente	81.880.616	-	201.379.735	-	-	-	2.211.219	285.471.570
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	18.348.113	-	-	16.356.887	-	16.665	45.558.483
Pasivo por impuestos diferidos	146.499.214	86.922.615	-	-	-	-	18.791.418	252.213.247
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	**599.998.472**	**175.769.248**	**1.866.928.687**	**-**	**16.356.887**	**-**	**38.095.952**	**2.697.149.246**
Total pasivos de negocios no bancarios	**1.189.672.094**	**769.648.733**	**1.955.566.605**	**7.571.891**	**26.739.086**	**7.538.846**	**87.633.060**	**4.044.370.315**

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros

(a) Juicios

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no mantiene juicios que pudieran materializarse en pérdidas significativas ante un eventual fallo adverso.

(b) Contingencias financieras

b.1 Al 31 de diciembre de 2024, Quiñenco S.A. y las empresas del grupo están 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 diciembre de 2024 los activos libres de gravámenes sobre deuda sin garantías a valor libro, equivalen a 7,5 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

Quiñenco Individual	**M$**
Total de activos	10.827.689.285
Activos gravados	-
Activos no gravados	10.827.689.285
Pasivos corrientes totales	66.108.058
Otras provisiones a corto plazo	(120.672)
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(980.894)
Total de pasivos no corrientes	1.382.875.183
Otras provisiones a largo plazo	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(5.601.269)
Total deuda no gravada	1.442.280.406

- Una razón deuda financiera a nivel individual sobre capitalización total no superior a 0,53 veces. Al 31 de diciembre de 2024 la deuda financiera sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,13 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

Quiñenco Individual	
Deuda Financiera	**M$**
Otros pasivos financieros corrientes	50.486.714
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	59
Otros pasivos financieros no corrientes	1.326.621.606
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	50.652.308
Deuda financiera	1.427.760.687
Capitalización	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora del emisor	9.378.706.044
Deuda financiera	1.427.760.687
Capitalización	10.806.466.731

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)

(b) Contingencias financieras (continuación)

- Una razón deuda financiera a nivel consolidado sobre capitalización total no superior a 0,67 veces. Al 31 de diciembre de 2024 la deuda financiera consolidada sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,15 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

Quiñenco Consolidado	
Deuda Financiera	**M$**
Otros pasivos financieros corrientes	179.590.703
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	377.901
Otros pasivos financieros no corrientes	2.278.869.057
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	-
Deuda financiera	2.458.837.661

Capitalización	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora del emisor	9.378.706.044
Deuda financiera	2.458.837.661
Participación no controladora (1)	4.688.079.809
Capitalización	16.525.623.514

(1) Corresponde a: Participaciones no controladoras de Quiñenco por M$ 7.502.498.631 menos Participaciones no controladoras de LQIF M$ 2.814.418.822.

- Un patrimonio mínimo de MM$ 1.049.389. Al 31 de diciembre de 2024 el Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora asciende a MM$ 9.378.706.
- El Grupo Luksic debe mantener el control de Quiñenco.

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 diciembre 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 diciembre de 2024 equivale a 0,069 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 diciembre de 2024 el nivel de inversiones en el ámbito financiero alcanza a un 72,1%.

- 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 ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, LQIF ha dado cabal cumplimiento a sus covenants financieros.

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)

(b) Contingencias financieras (continuación)

b.3 Invexans S.A.

Invexans suscribió en septiembre de 2022 un contrato de crédito con HSBC Bank por USD 10 millones, el cual se mantiene vigente al 31 de diciembre de 2024.

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 el contrato arriba indicado, de acuerdo con los siguientes ratios determinados:

Ratios financiero determinados	**31-12-2024**	**31-12-2023**
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio (<1,00)	0,11	0,23
Patrimonio mínimo (MUSD 250.000)	MUSD 1.572.144	MUSD 1.609.821

b.4 Enex PLC

Al 31 de diciembre 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	**31-12-2024**	**31-12-2023**
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio (<=0,75)	0,35	0,47

- 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	**31-12-2024**	**31-12-2023**
Cobertura de Gastos Financieros (>=2,5)	2,83	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	31-12-2024	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	(0,04)	(0,32)
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	(36,53)	24,70
		- 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	(0,04)	(0,32)
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	(36,53)	24,70
		- 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	-	0,22
		- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	En cada semestre debe ser menor o igual que 3,5 veces	-	0,93
SAAM Towage Canadá	Itaú Chile New York Branch	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada semestre debe ser menor o igual a 1,2 veces (en SAAM S.A.)	0,06	-
		- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	En cada semestre debe ser menor o igual que 3,5 veces (en SAAM S.A.)	0,31	-
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	-	0,03
		-Razón de cobertura de intereses (EBITDA/gasto financiero)	En cada trimestre debe ser mayor que 3	-	65,13
		- Patrimonio mínimo de Mx$ 600.000 (USD 29.874)	En cada trimestre no debe ser menor a Mx$ 600.000	-	Mx$ 248.577.478
SAAM Towage Brasil	BNDES	- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	63,33%	67,20%
SAAM Towage Brasil	Caterpillar	- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	63,33%	67,20%
SAAM Towage Colombia S.A.	Itaú NY	- Deuda Financiera Neta / EBITDA	Debe ser menor o igual a 3,5 veces	1,40	1,00
Ecuaestibas	BCI	Mínimo de patrimonio	Patrimonio mínimo de SAAM S.A. de US$ 285.000.000	USD 715.891.843	USD 595.578.606
SAAM Aéreo	Banco de Chile	- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	Debe ser menor o igual a 3 veces	-	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 8.829.170	USD 6.752.479

(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. (Invexans) perfeccionó la venta de su unidad de cables 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%, mientras 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 S.A. está limitada a USD 147 millones.

En relación con los pagos de impuestos cuyas causas sean anteriores al 30 de septiembre de 2008, Invexans tiene que responder en Brasil, entre otros, del siguiente proceso:

En julio de 2006, la sociedad Ficap S.A. ex filial de cables de Invexans, hoy Nexans Brasil S.A. (en adelante "Nexans Brasil -ex Ficap-") recibió un auto de infracción por parte de la Receita Federal de Brasil por los años tributarios 2001 a 2005, 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.

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)

(c) Contingencias tributarias (continuación)

c.1 Juicios a causa de la compra de Ficap S.A. (continuación)

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 con lo pactado con Nexans, Invexans mantiene derecho sobre dichos depósitos judiciales en caso de ser devueltos por los tribunales. Asimismo, Invexans mantiene el 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 Resolución Ex. N°2626 del Servicio de Impuestos Internos ("SII") - Invexans

En el marco de la revisión de Pagos Provisionales por Utilidades Absorbidas del año tributario 2021, con fecha 29 de agosto de 2024, el Servicio de Impuestos Internos ("SII") notificó a la Sociedad la Resolución Ex. N°2626 (la "Resolución"), en la cual solicita disminuir la pérdida tributaria registrada.

La Compañía en el mes de octubre 2024 presentó una Reposición Administrativa Voluntaria (la "RAV") con el objeto de dejar sin efecto la Resolución.

Durante el mes de febrero 2025, la RAV presentada en octubre 2024 fue aceptada solo en parte por el SII, rebajando la pérdida tributaria en aproximadamente US$58 millones.

Tanto a la Administración de la Sociedad, como a sus asesores legales, les asiste la firme convicción que las razones esgrimidas por el SII para rebajarla, en el monto señalado, carecen de sustento. En ese sentido, en febrero 2025 se presentó un recurso jerárquico ante la Dirección Nacional del SII con el objeto de revertir la principal partida cuestionada por ese órgano fiscalizador y se reservaron los derechos para seguir reclamando contra la Resolución.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, Invexans S.A. espera respuesta del SII al recurso señalado.

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.

Posteriormente, 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 ejecutoriado.

Con fecha 25 de mayo de 2024 el Segundo Tribunal Tributario y Aduanero de la Región Metropolitana dictó sentencia definitiva de primera instancia favorable a Hidrosur S.A. en las causas restantes, correspondientes a los años tributarios 2016 y 2017.

Con fecha 05 de julio de 2024, el Segundo Tribunal Tributario y Aduanero de la Región Metropolitana emitió los certificados que acreditan que las sentencias de los Años Tributarios 2016 y 2017 se encuentran ejecutoriadas.

El tribunal acogió las excepciones de cosa juzgada, debido a los juicios ganados con anterioridad, y los reclamos interpuestos en contra de las Resoluciones Ex. N°2375 de 2019 y N°2075 de 2020, que rechazaron parcialmente las pérdidas de arrastre declaradas y que se originaron en la venta de las acciones de Rio Bravo.

El resultado de estos juicios no tuvo incidencia en los Estados Financieros.

Nota 39 – Cauciones

La Sociedad no ha recibido cauciones de terceros que informar entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024.

Nota 40 – Sanciones

Con fecha 24 de octubre de 2024, la Comisión para el Mercado Financieros (“CMF”) aplicó sanciones de multa a los directores de la Sociedad Sr. Andrónico Luksic Craig, Sr. Jean Paul Luksic Fontbona y al Sr. Nicolás Luksic Puga, por infracción a la prohibición de transar acciones de un emisor en los 30 días previos a la divulgación de sus estados financieros.

La multa impuesta fue de UF1.250 a cada director, por infringir la prohibición impuesta en el inciso quinto del artículo 16 de la Ley de Mercado de Valores, al transar indirectamente acciones de Quiñenco, durante el periodo previo a la publicación de los estados financieros al 30 de junio de 2022, en el marco de un proceso de simplificación de la estructura societaria del Grupo.

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no hubo otras 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

Entre el 31 de diciembre de 2024 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no hay 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 ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024, no han ocurrido cambios contables materiales o con importancia relativa que afecten la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias

(a) Durante el ejercicio 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%
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	11/2022	EX	400.000	UF	01/07/2025	3,02%
8 de mayo de 2024 (*)	20240002	HX	850.000	UF	01/12/2044	3,49%
9 de mayo de 2024 (*)	20240002	HX	300.000	UF	01/12/2044	3,49%
17 de mayo de 2024 (*)	20240002	HX	150.000	UF	01/12/2044	3,46%
22 de mayo de 2024 (*)	20240002	HX	400.000	UF	01/12/2044	3,46%
4 de junio de 2024 (*)	20240002	HX	1.000.000	UF	01/12/2044	3,55%
6 de junio de 2024	11/2022	FO	100.000	UF	01/01/2032	3,48%
10 de junio de 2024	11/2022	EY	100.000	UF	01/04/2028	3,20%
11 de junio de 2024	11/2022	GG	240.000	UF	01/05/2035	3,53%
12 de junio de 2024	11/2022	FB	590.000	UF	01/04/2029	3,35%
9 de julio de 2024	11/2022	EY	350.000	UF	01/04/2028	3,29%
9 de julio de 2024	11/2022	FB	1.100.000	UF	01/04/2029	3,50%
9 de julio de 2024	11/2022	FB	50.000	UF	01/04/2029	3,49%
10 de julio de 2024	11/2022	FB	150.000	UF	01/04/2029	3,45%
11 de julio de 2024	11/2022	FC	1.050.000	UF	01/01/2030	3,47%
12 de julio de 2024	11/2022	FC	200.000	UF	01/01/2030	3,43%
18 de julio de 2024 (*)	20240002	HX	200.000	UF	01/12/2044	3,50%
23 de julio de 2024	11/2022	FB	700.000	UF	01/04/2029	3,23%
24 de julio de 2024	11/2022	FA	500.000	UF	01/08/2028	3,04%
27 de septiembre de 2024	11/2022	FO	500.000	UF	01/01/2032	2,50%
30 de septiembre de 2024 (*)	20240002	HX	2.100.000	UF	01/12/2044	2,36%
1 de octubre de 2024 (*)	20240002	HP	5.000.000	UF	01/12/2040	2,37%

(*) Los bonos han sido inscritos bajo la modalidad de Registro Automático, con el número de inscripción de fecha 5 de abril de 2024.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)

(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 ejercicio 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 filial 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.

(f) Por Resolución de 5 de julio de 2024, la Comisión para el Mercado Financiero dispuso ejecutar el acuerdo de su Consejo que autorizó al Banco, en conjunto con la sociedad filial Banchile Asesoría Financiera S.A. para constituir una sociedad Operadora de Tarjetas, en carácter de sociedad filial del Banco. Asimismo, por acuerdo adoptado en sesión de 11 de julio de 2024, el Directorio aprobó constituir dicha sociedad.

(g) Con fecha 19 de julio de 2024, la filial Banchile Corredores de Bolsa informó como hecho esencial que, en sesión celebrada con esa fecha, el Directorio aceptó la renuncia presentada por el señor Juan Bissone al cargo de Director de la sociedad.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)

(h) Con fecha 29 de julio de 2024, se ha suscrito en la Notaría de Santiago de doña María Pilar Gutiérrez Rivera, la escritura pública de constitución de la sociedad filial de Banco de Chile, Operadora de Tarjetas B-Pago S.A., del giro de su denominación, con domicilio en la ciudad de Santiago y de cuyo capital corresponde al Banco un 99,9% y a Banchile Asesoría Financiera S.A. un 0,1%.

En relación a lo anterior, por resolución de 5 de julio de 2024, la Comisión para el Mercado Financiero dispuso ejecutar el acuerdo de su Consejo que autorizó al Banco, en conjunto con la sociedad filial Banchile Asesoría Financiera S.A. para constituir la sociedad que se ha indicado, en carácter de sociedad filial del Banco, de conformidad a lo dispuesto en la letra b) del artículo 70 de la Ley General de Bancos, además de aprobar sus estatutos.

(i) Con fecha 20 de agosto de 2024, la filial Banchile Corredores de Bolsa S.A. informó que el Directorio aprobó la Política de Operaciones Habituales con Partes Relacionadas, de conformidad con lo dispuesto en el literal b) del inciso segundo del artículo 147 de la Ley sobre Sociedades Anónimas.

Esta política está a disposición de los interesados y del público en general en las oficinas de Banchile Corredores de Bolsa S.A. y en la sección “Información Normativa y Financiera” del sitio web www.banchileinversiones.cl.

(j) Con fecha 20 de agosto de 2024, la filial Banchile Corredores de Bolsa S.A. informó que en sesión celebrada con esa fecha, el Directorio designó como Director al señor David González Oviedo.

(k) Con fecha 26 de agosto de 2024, la filial Banchile Administradora General de Fondos S.A. informó que el Directorio aprobó la Política de Operaciones Habituales con Partes Relacionadas, conforme las disposiciones previstas en el literal b) del artículo 147 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas y en el Título I de la Norma de Carácter General N°501 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Esta política está a disposición de los interesados y del público en general en las oficinas de Banchile Administradora General de Fondos S.A. y en la sección “Información Normativa y Financiera” del sitio web www.banchileinversiones.cl.

(l) Con fecha 26 de agosto de 2024, la filial Banchile Administradora General de Fondos S.A. informó que en sesión celebrada con esa fecha, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por el Director señor Francisco Brancoli Bravo.

Atendido lo anterior, el Directorio acordó designar a doña Paola Alam Auad como Directora de Banchile Administradora General de Fondos S.A.

(m) Con fecha 28 de agosto de 2024 Banco de Chile informó que se ha aprobado una nueva Política de Operaciones Habituales conforme a las disposiciones previstas en el literal b) del artículo 147 de la Ley sobre Sociedades Anónimas que se ha citado y en el Título I de la Norma de Carácter General N°501 de la Comisión para el Mercado Financiero. La nueva Política de Operaciones Habituales indicada estará a disposición de los interesados y del público en general en las oficinas sociales y en el sitio web www.bancochile.cl, sección Nuestro Banco/Gobierno Corporativo.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)

(n) Con fecha 26 de septiembre de 2024 en sesión de Directorio se acordó aceptar la oferta vinculante de compra presentada por la Cámara de Comercio de Santiago A.G. por el 100% de las acciones de Artikos Chile S.A. ("Artikos"), sociedad de apoyo al giro respecto de la cual el Banco de Chile es dueño del 50% de sus acciones, mientras que el 50% restante pertenece a Banco de Crédito e Inversiones (junto con el Banco como los "Accionistas").

La transacción se encuentra sujeta a que ambos Accionistas vendan el 100% de las acciones de Artikos y al cumplimiento de diversas condiciones suspensivas, entre las cuales se encuentran la autorización de la CMF para la enajenación del 100% de las acciones de Artikos y que, en caso de ser necesario, la transacción sea aprobada por la Fiscalía Nacional Económica.

(o) Con fecha 19 de noviembre de 2024, la filial Banchile Corredores de Bolsa S.A. informó que tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por el señor Hernán Arellano Salas al cargo de Gerente General de la filial, con efecto a partir de esa fecha.

Asimismo, en su reemplazo, el Directorio designó al señor José Antonio Díaz Orellana como Gerente General Interino.

(p) Con fecha 11 de diciembre de 2024 se informa que Citigroup Inc. y Banco de Chile han modificado el contrato denominado Amended and Restated Trademark License Agreement celebrado el 29 de noviembre de 2019, mediante el cual se otorgó licencia a esta Institución bancaria para la utilización de determinadas marcas. La modificación se refiere el ámbito de utilización de las marcas que son objeto del contrato, quedando circunscrita la autorización y posibilidad para que el Banco haga uso de ellas a ciertos productos y servicios de banca empresas, corporativa, banca de inversión y otros negocios, así como al exterior de las oficinas de la red Banco Edwards del Banco de Chile.

El Directorio de Banco de Chile, en sesión N°3.021 de 28 de noviembre de 2024, aprobó la modificación al contrato antes mencionado, en los términos previstos en los artículos 146 y siguientes de la Ley de Sociedades Anónimas.

(q) Con fecha 18 de diciembre de 2024, Banco de Chile informó que habiéndose cumplido las condiciones previstas por las partes y tal como fuera informado en el Hecho Esencial de 26 de septiembre pasado, se suscribió el contrato de compraventa por el 100% de las acciones de Artikos Chile S.A. ("Artikos"), sociedad de apoyo al giro respecto de la cual el Banco de Chile es dueña del 50% de sus acciones, mientras que el 50% restante pertenece a Banco de Crédito e Inversiones (junto con el Banco como los "Accionistas"), las que han sido adquiridas por la Cámara de Comercio de Santiago A.G.

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.
- Sociedad Operadora de Tarjetas B-Pago 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 ejercicios terminados al 31 de diciembre 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 ejercicios terminados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Subsidiarias		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$
Ingreso (gasto) neto por intereses y reajustes	1.503.824.341	1.427.085.452	744.346.750	790.083.754	(105.115.495)	(316.290.894)	(3.758.938)	(11.162.058)	2.139.296.658	1.889.716.254	3.013.656	2.512.607	2.142.310.314	1.892.228.861
Ingreso (gasto) neto por comisiones	323.870.419	321.735.780	90.258.994	81.679.881	4.376.083	1.725.092	190.191.774	173.416.359	608.697.270	578.557.112	(36.813.321)	(32.627.025)	571.883.949	545.930.087
Resultado operaciones financieras	433.710	384.478	15.684.830	21.842.272	69.111.259	285.330.398	26.915.267	40.558.204	112.145.066	348.115.352	(1.555.306)	(944.063)	110.589.760	347.171.289
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	15.451.090	10.386.582	31.724.882	33.059.503	91.478.075	51.185.229	25.942.645	25.963.152	164.596.692	120.594.466	—	—	164.596.692	120.594.466
Otros ingresos	44.153.756	54.624.534	7.822.274	24.913.267	—	—	3.408.494	3.399.851	55.384.524	82.937.652	(10.073.608)	(6.851.415)	45.310.916	76.086.237
Resultado por inversiones en sociedades	9.291.004	9.625.005	6.384.619	3.365.723	980.466	341.707	395.792	1.099.706	17.051.881	14.432.141	—	—	17.051.881	14.432.141
Total ingresos operacionales	1.897.024.320	1.823.841.831	896.222.349	954.944.400	60.830.388	22.291.532	243.095.034	233.275.214	3.097.172.091	3.034.352.977	(45.428.579)	(37.909.896)	3.051.743.512	2.996.443.081
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(382.340.134)	(380.151.407)	(110.856.396)	(110.821.449)	(2.973.687)	(2.970.971)	(86.397.226)	(88.760.958)	(582.567.443)	(582.704.785)	20.294	20.340	(582.547.149)	(582.684.445)
Gastos de administración	(337.630.042)	(326.379.843)	(75.140.352)	(74.445.470)	(1.675.630)	(1.865.587)	(48.177.516)	(39.051.705)	(462.623.540)	(441.742.605)	48.240.804	39.751.023	(414.382.736)	(401.91.582)
Depreciación y amortización	(78.906.882)	(76.893.040)	(8.002.426)	(8.502.343)	(302.259)	(289.236)	(7.389.188)	(6.623.622)	(94.600.755)	(92.308.241)	—	—	(94.600.755)	(92.308.241)
Deterioro de activos no financieros	(1.146.851)	(1.772.323)	—	(5.177)	—	—	(1.703.827)	15.852	(2.850.678)	(1.761.648)	—	—	(2.850.678)	(1.761.648)
Otros gastos operacionales	(25.582.239)	(28.440.045)	(9.973.494)	(6.840.809)	(2.436)	(3.163)	(1.420.442)	(1.777.439)	(36.978.611)	(37.061.456)	938.744	970.216	(36.039.867)	(36.091.240)
Total gastos operacionales	(825.606.148)	(813.636.658)	(203.972.668)	(200.615.248)	(4.954.012)	(5.128.957)	(145.088.199)	(136.197.872)	(1.179.621.027)	(1.155.578.735)	49.199.842	40.741.579	(1.130.421.185)	(1.114.837.156)
Gasto por pérdidas crediticias	(364.712.377)	(373.169.443)	(26.032.681)	9.163.718	(1.008.910)	2.753.628	—	—	(391.753.968)	(361.252.097)	—	—	(391.753.968)	(361.252.097)
Resultado antes de impuesto	706.705.795	637.035.730	666.217.000	763.492.870	54.867.466	19.916.203	98.006.835	97.077.342	1.525.797.096	1.517.522.145	3.771.263	2.831.683	1.529.568.359	1.520.353.828
Impuesto a la renta													(318.405.389)	(273.887.366)
Resultado después de impuesto													1.211.162.970	1.246.466.462

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

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Subsidiarias		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$
Activos	24.831.698.782	23.583.400.729	13.259.609.869	13.247.584.463	12.590.222.050	17.530.710.493	924.391.761	986.696.719	51.605.922.462	55.348.392.404	(227.182.152)	(243.824.582)	51.378.740.310	55.104.567.822
Impuestos corrientes y diferidos													716.698.323	681.011.752
Total activos													52.095.438.633	55.785.579.574
Pasivos	18.014.281.476	19.123.029.781	10.790.971.590	10.671.254.299	17.199.083.437	20.219.856.959	694.984.060	777.170.239	46.699.320.563	50.791.311.278	(713.420.003)	(672.004.475)	45.985.900.560	50.119.306.803
Impuestos corrientes y diferidos													298.846	808.220
Total pasivos													45.986.199.406	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:

	2024 M$	2023 M$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	879.130.090	929.034.323
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	1.036.476.352	590.425.797
Depósitos en Bancos Centrales del exterior	—	—
Depósitos en bancos del país	12.767.084	17.052.229
Depósitos en bancos del exterior	770.702.618	928.135.331
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	2.699.076.144	2.464.647.680
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	88.850.344	58.634.616
Otros equivalentes de efectivo (***)	1.701.659.276	3.020.864.507
Total efectivo y equivalente de efectivo	4.489.585.764	5.544.146.803

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

	2024 M$	2023 M$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	109.634.799	84.634.633
Transferencias de fondos en curso por recibir	262.820.704	330.870.811
Subtotal – activos	372.455.503	415.505.444
Pasivos		
Transferencias de fondos en curso por entregar	(283.605.159)	(356.870.828)
Subtotal – pasivos	(283.605.159)	(356.870.828)
Total operaciones con liquidación en curso netas	88.850.344	58.634.616

(*) 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:

	2024 M$	2023 M$
Contratos de derivados financieros	2.303.353.234	2.035.376.400
Instrumentos financieros de deuda	1.714.381.368	3.363.623.504
Otros instrumentos financieros	411.688.596	409.328.195
Total	4.429.423.198	5.808.328.099

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

	Monto nocional 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			
	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$
Forwards de monedas	—	—	3.289.559.407	3.659.459.388	1.712.273.950	2.410.522.400	2.589.277.828	2.517.954.251	916.016.139	355.773.650	26.574.800	13.535.987	4.442.415	—	8.538.144.539	8.957.245.676	227.670.217	212.475.182
Swaps de tasas de interés	—	—	376.932.870	847.400.832	2.249.605.600	1.859.663.830	5.133.205.492	6.593.100.489	7.253.517.153	7.157.776.985	4.172.517.619	3.743.282.433	4.250.312.356	4.709.682.281	23.436.091.090	24.910.906.850	732.395.019	883.689.351
Swaps de monedas y tasas	—	—	107.571.040	167.666.601	249.871.345	305.180.715	2.198.759.759	987.930.715	2.164.528.461	2.724.923.670	1.449.063.576	1.112.311.390	2.686.048.656	2.410.153.393	8.855.842.837	7.708.166.484	1.338.086.665	934.465.330
Opciones Call monedas	—	—	11.551.365	7.018.529	42.692.451	26.242.537	57.908.319	87.429.402	11.339.806	7.325.304	—	—	—	—	123.491.941	128.015.772	4.948.585	3.435.322
Opciones Put monedas	—	—	10.208.038	3.012.452	16.989.490	24.464.144	23.301.363	51.132.028	—	6.557.625	—	—	—	—	50.498.891	85.166.249	252.748	1.311.215
Total	—	—	3.795.822.720	4.684.557.802	4.271.432.836	4.626.073.626	10.002.452.761	10.237.546.885	10.345.401.559	10.252.357.234	5.648.155.995	4.869.129.810	6.940.803.427	7.119.835.674	41.004.069.298	41.789.501.031	2.303.353.234	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:

	2024 M$	2023 M$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	1.217.316.093	2.799.442.444
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	278.140.495	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	217.947.956	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	976.545	—
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	1.714.381.368	3.363.623.504

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 diciembre de 2024 por un monto de M$10.037.799 (al 31 de diciembre de 2023 no existe monto por este concepto). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 2 días al cierre del ejercicio 2024. Como parte del programa FCIC se incluyen instrumentos entregados en garantía por un monto aproximado de M$245.620.500 en diciembre de 2023. No hay garantías entregadas al 31 de diciembre de 2024 por este concepto en atención a que el programa llegó a su término el 1 de julio de 2024.

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$89.222.936 al 31 de diciembre de 2024 (M$121.586.372 en diciembre de 2023). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 7 días al cierre del ejercicio 2024 (4 días en 2023).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto equivalente a M$998.011 al 31 de diciembre 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:

	2024 M$	2023 M$
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos mutuos administrados por sociedades relacionadas	408.121.444	405.752.038
Fondos mutuos administrados por terceros	—	—
Instrumentos de Patrimonio		
Instrumentos de patrimonio en el país	1.038.598	2.058.155
Instrumentos de patrimonio en el exterior	—	484.631
Créditos originados y adquiridos por la entidad	—	—
Otros	2.528.554	1.033.371
Total	411.688.596	409.328.195

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

El Banco al 31 de diciembre de 2024 y 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 diciembre de 2024 y 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:

	2024 M$	2023 M$
Instrumentos financieros de deuda	2.088.344.517	3.786.525.412
Otros instrumentos financieros	—	—
Total	2.088.344.517	3.786.525.412

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

	2024 M$	2023 M$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	—	473.641.820
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	660.321.639	1.362.509.604
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	456.172	1.500.476
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	1.321.030.301	1.681.744.469
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	54.599.821	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	48.882.698	43.293.598
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	—	163.914.239
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	3.053.886	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—
Total	2.088.344.517	3.786.525.412

Bajo instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras por un monto de M$10.000.953 en diciembre de 2024 (M$10.488.449 en diciembre de 2023). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 2 días en diciembre de 2024 (3 días en diciembre de 2023). Como parte del programa FCIC se incluyen instrumentos entregados en garantía por un monto aproximado de M$1.094.076.000 al 31 de diciembre de 2023. No hay garantías entregadas al 31 de diciembre de 2024 por este concepto en atención a que el programa llegó a su término el 1 de julio de 2024.

Bajo el mismo rubro, se mantienen clasificados instrumentos que garantizan márgenes por operaciones compensadas de derivados a través de Comder Contraparte Central S.A. por un monto de M$22.718.730 al 31 de diciembre de 2024 (M$43.862.574 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 M$850.506.000 en diciembre de 2023. No hay garantías entregadas al 31 de diciembre de 2024 por este concepto en atención a que el programa llegó a su término el 1 de julio de 2024.

Al 31 de diciembre de 2024 el deterioro crediticio acumulado de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral equivale a M$4.225.823 (M$5.499.969 en diciembre de 2023).

(b) El análisis de los cambios en el valor razonable y pérdidas esperadas 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	(1.694.790.745)	(1.274.146)	—	—	—	—	(1.694.790.745)	(1.274.146)
Cambio en valor razonable	(3.390.150)	—	—	—	—	—	(3.390.150)	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto neto por deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2024	2.088.344.517	4.225.823	—	—	—	—	2.088.344.517	4.225.823

(c) Resultados realizados y no realizados

Al 31 de diciembre de 2024 la cartera de instrumentos financieros de deuda incluye una utilidad no realizada acumulada de M$4.477.878 (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 diciembre de 2024 y 2023 se presentan en el rubro “Resultado Financiero Neto” (ver Nota N° 42.30).

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

	2024 M$	2023 M$
Ganancia (Pérdida) no realizada	3.385.993	4.352.100
Pérdida (Ganancia) realizada reclasificada a resultado	(8.050.289)	4.522.415
Subtotal	(4.664.296)	8.874.515
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(710.261)	(1.805.909)
Efecto neto en patrimonio	(5.374.557)	7.068.606

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable

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

	Monto Nocional 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			
	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura de flujo efectivo																		
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	131.986.585	141.416.045	274.934.634	36.553.291	122.041.056	232.293.239	306.459.684	222.615.045	835.421.959	632.877.620	73.959.119	49.064.753
Total	—	—	—	—	—	—	131.986.585	141.416.045	274.934.634	36.553.291	122.041.056	232.293.239	306.459.684	222.615.045	835.421.959	632.877.620	73.959.119	49.064.753

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

	Monto Nocional 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			
	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura de flujo efectivo																		
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	134.806.262	—	34.060.049	218.839.703	132.264.789	180.324.675	875.617.790	983.782.077	1.176.748.890	1.382.946.455	141.039.810	160.602.210
Total	—	—	—	—	—	—	134.806.262	—	34.060.049	218.839.703	132.264.789	180.324.675	875.617.790	983.782.077	1.176.748.890	1.382.946.455	141.039.810	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 diciembre de 2024 y 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 nocional 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:

	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	
	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$
Elemento cubierto																
Egresos de flujo:																
Bonos Corporativos	—	—	(472.171)	(449.861)	(7.575.797)	(4.686.127)	(213.764.211)	(199.046.699)	(444.031.693)	(245.308.244)	(357.139.650)	(552.538.998)	(1.297.164.832)	(1.252.534.969)	(2.320.148.354)	(2.254.564.898)
Obligación USD	—	—	—	—	—	—	(104.465.642)	(1.366.405)	—	(88.096.227)	—	—	—	—	(104.465.642)	(89.462.632)
Instrumento de cobertura																
Ingresos de flujo:																
Cross Currency Swap	—	—	472.171	449.861	7.575.797	4.686.127	318.229.853	200.413.104	444.031.693	333.404.471	357.139.650	552.538.998	1.297.164.832	1.252.534.969	2.424.613.996	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:

	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	
	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$
Elemento cubierto																
Ingresos de flujo:																
Flujo de Caja en CLF	—	—	1.587.711	1.506.208	2.804.386	1.833.596	306.543.278	182.057.148	377.476.585	328.073.953	304.793.888	467.262.905	1.280.411.734	1.314.328.201	2.273.617.582	2.295.062.011
Instrumento de cobertura																
Egresos de flujo:																
Cross Currency Swap	—	—	(1.587.711)	(1.506.208)	(2.804.386)	(1.833.596)	(306.543.278)	(182.057.148)	(377.476.585)	(328.073.953)	(304.793.888)	(467.262.905)	(1.280.411.734)	(1.314.328.201)	(2.273.617.582)	(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 ejercicio 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$21.798.334 (abono a patrimonio de M$113.183.352 en diciembre de 2023). El efecto neto de impuestos asciende a un cargo neto a patrimonio de M$15.912.784 (abono neto a patrimonio de M$82.623.847 durante diciembre de 2023).

El saldo acumulado por este concepto al 31 de diciembre de 2024 corresponde a un cargo a patrimonio ascendente a M$12.396.027 (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$100.567.187 durante el ejercicio 2024 (cargo a resultados por M$4.319.299 durante diciembre 2023).

(c.6) Al 31 de diciembre 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 diciembre 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:

	2024 M$	2023 M$
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	87.291.416	71.822.359
Instrumentos financieros de deuda	944.074.072	1.431.082.669
Adeudado por bancos	666.814.914	2.519.180.030
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:		
Colocaciones comerciales	20.105.227.672	19.984.145.482
Colocaciones para vivienda	13.218.586.106	12.303.153.704
Colocaciones de consumo	5.551.305.483	5.306.435.717
Provisiones constituidas por riesgo de crédito:		
Provisiones de colocaciones comerciales	(380.294.698)	(366.204.777)
Provisiones de colocaciones para vivienda	(38.400.112)	(34.005.829)
Provisiones de colocaciones de consumo	(367.388.897)	(368.757.217)
Total	39.787.215.956	40.846.852.138

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 diciembre de 2024 y 2023, el detalle es el siguiente:

	2024 M$	2023 M$
Operaciones con bancos del país	—	—
Operaciones con bancos del exterior	—	—
Operaciones con otras entidades en el país		
Contratos de retroventa	87.291.416	71.822.359
Derechos por préstamos de valores	—	—
Operaciones con otras entidades en el exterior	—	—
Deterioro de valor acumulado de activos financieros a costo amortizado - Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—
Total	87.291.416	71.822.359

El Banco y sus subsidiarias han recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 31 de diciembre de 2024, el valor razonable de los instrumentos recibidos asciende a M$87.156.771 (M$73.873.997 en diciembre de 2023).

(b) Instrumentos financieros de deuda

Al cierre de cada ejercicio señalado, los saldos presentados en el rubro, son los siguientes:

	2024 M$	2023 M$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	—	507.260.417
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	944.108.675	923.880.135
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—
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)	(34.603)	(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	944.074.072	1.431.082.669

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos entregados en garantía como parte del programa FCIC por un monto de M$1.362.095.000 en diciembre de 2023. No hay garantías entregadas al 31 de diciembre de 2024 por este concepto en atención a que el programa llegó a su término el 1 de julio de 2024

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Adeudado por bancos

Adeudado por bancos: Al cierre de cada ejercicio señalado, los saldos presentados en el rubro, son los siguientes:

	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas				
Al 31 de diciembre de 2024	**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$**	**Total M$**	**Activo Financiero Neto M$**
Bancos del país									
Préstamos interbancarios de liquidez	300.041.667	—	—	300.041.667	(154.521)	—	—	(154.521)	299.887.146
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	269.191.229	—	—	269.191.229	(588.856)	—	—	(588.856)	268.602.373
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	98.470.136	—	—	98.470.136	(144.741)	—	—	(144.741)	98.325.395
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	667.703.032	—	—	667.703.032	(888.118)	—	—	(888.118)	666.814.914
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte central	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	667.703.032	—	—	667.703.032	(888.118)	—	—	(888.118)	666.814.914

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				
Al 31 de diciembre de 2023	**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$**	**Total M$**	**Activo Financiero Neto M$**
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 ejercicio señalado, los saldos presentados en el rubro, son los siguientes:

	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas								
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total	Deducible Garantías Fogape Covid-19		Activo Financiero Neto
Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2024	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Total M$	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	M$	M$	Total M$	M$
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	10.512.363.588	3.835.556.755	194.727.568	219.467.046	350.892.383	15.113.007.340	(96.620.668)	(25.814.747)	(2.149.611)	(62.373.108)	(75.510.268)	(262.468.402)	(2.763.937)	(265.232.339)	14.847.775.001
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	1.428.827.571	3.006.470	7.007.873	10.473.125	394.673	1.449.709.712	(21.951.677)	(79.198)	(443.380)	(1.783.443)	(207.770)	(24.465.468)	—	(24.465.468)	1.425.244.244
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	161.832	—	—	—	—	161.832	(14.565)	—	—	—	—	(14.565)	—	(14.565)	147.267
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	503.823.831	46.538.222	5.694.389	3.202.504	3.037.577	562.296.523	(21.018.627)	(1.254.621)	(799.111)	(2.064.267)	(1.722.085)	(26.858.711)	—	(26.858.711)	535.437.812
Créditos comercio exterior terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Deudores en cuentas corrientes	97.421.885	87.836.157	5.269.356	4.050.639	2.241.390	196.819.427	(2.671.928)	(2.101.950)	(496.517)	(2.101.645)	(1.062.233)	(8.434.273)	—	(8.434.273)	188.385.154
Deudores por tarjetas de crédito	25.500.249	84.720.630	1.120.031	1.441.466	10.967.652	123.750.028	(1.061.323)	(2.909.852)	(157.426)	(917.119)	(5.999.442)	(11.045.162)	—	(11.045.162)	112.704.866
Operaciones de factoraje	555.765.941	36.830.412	4.114.378	27.413	174.958	596.913.102	(10.887.567)	(787.067)	(291.991)	(24.672)	(62.810)	(12.054.107)	—	(12.054.107)	584.858.995
Operaciones de leasing financiero comerciales (1)	1.614.627.760	296.248.419	28.242.943	37.963.500	13.941.082	1.991.023.704	(3.807.777)	(2.086.072)	(98.910)	(10.831.375)	(2.967.114)	(19.791.248)	(396.997)	(20.188.245)	1.970.835.459
Préstamos estudiantiles	—	48.804.260	—	—	3.476.090	52.280.350	—	(2.147.664)	—	—	(2.416.691)	(4.564.355)	—	(4.564.355)	47.715.995
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.763.688	965.065	121.138	8.140.957	1.274.806	19.265.654	(300.255)	(17.775)	(11.082)	(6.620.349)	(488.012)	(7.437.473)	—	(7.437.473)	11.828.181
Subtotal	14.747.256.345	4.440.506.390	246.297.676	284.766.650	386.400.611	20.105.227.672	(158.334.387)	(37.198.946)	(4.448.028)	(86.715.978)	(90.436.425)	(377.133.764)	(3.160.934)	(380.294.698)	19.724.932.974
Colocaciones para vivienda															
Préstamos con letras de crédito	—	1.266.957	—	—	122.822	1.389.779	—	(2.244)	—	—	(6.603)	(8.847)	—	(8.847)	1.380.932
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	10.603.143	—	—	445.644	11.048.787	—	(7.359)	—	—	(39.328)	(46.687)	—	(46.687)	11.002.100
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	12.714.211.563	—	—	327.154.384	13.041.365.947	—	(15.623.063)	—	—	(21.519.658)	(37.142.721)	—	(37.142.721)	13.004.223.226
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	154.542.075	—	—	10.239.518	164.781.593	—	(227.205)	—	—	(974.652)	(1.201.857)	—	(1.201.857)	163.579.736
Subtotal	—	12.880.623.738	—	—	337.962.368	13.218.586.106	—	(15.859.871)	—	—	(22.540.241)	(38.400.112)	—	(38.400.112)	13.180.185.994
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	—	3.007.298.344	—	—	246.348.564	3.253.646.908	—	(137.888.047)	—	—	(142.357.613)	(280.245.660)	—	(280.245.660)	2.973.401.248
Deudores en cuentas corrientes	—	270.267.781	—	—	13.657.290	283.925.071	—	(12.565.567)	—	—	(5.432.762)	(17.998.329)	—	(17.998.329)	265.926.742
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.981.072.850	—	—	30.975.605	2.012.048.455	—	(49.598.442)	—	—	(18.228.866)	(67.827.308)	—	(67.827.308)	1.944.221.147
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	320.133	—	—	—	320.133	—	(4.029)	—	—	—	(4.029)	—	(4.029)	316.104
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	4.322	—	—	1.360.594	1.364.916	—	(1.236)	—	—	(1.312.335)	(1.313.571)	—	(1.313.571)	51.345
Subtotal	—	5.258.963.430	—	—	292.342.053	5.551.305.483	—	(200.057.321)	—	—	(167.331.576)	(367.388.897)	—	(367.388.897)	5.183.916.586
Total	14.747.256.345	22.580.093.558	246.297.676	284.766.650	1.016.705.032	38.875.119.261	(158.334.387)	(253.116.138)	(4.448.028)	(86.715.978)	(280.308.242)	(782.922.773)	(3.160.934)	(786.083.707)	38.089.035.554

(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 2024 M$992.848.411 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M$998.495.426 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)

	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas								
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Deducible Garantías		
Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2023	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Total M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Sub Total M$**	**Fogape Covid-19 M$**	**Total M$**	**Activo Financiero Neto 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 ejercicio 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			Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			
Al 31 de diciembre de 2024	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Total M$	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Total M$	
Avales y fianzas	335.419.483	705.376	596.844	14.921	—	336.736.624	(4.854.976)	(8.144)	(82.812)	(9.699)	—	(4.955.631)	331.780.993
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	441.899.349	239.927	76.825	—	—	442.216.101	(1.037.468)	(461)	(2.132)	—	—	(1.040.061)	441.176.040
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	3.002.847.755	64.429.410	33.791.106	23.154.874	402.943	3.124.626.088	(30.826.536)	(668.806)	(2.735.752)	(13.594.991)	(153.483)	(47.979.568)	3.076.646.520
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.516.268.942	9.594.526.594	5.762.417	1.333.075	7.410.137	11.125.301.165	(2.916.295)	(4.665.965)	(72.643)	(794.996)	(3.538.700)	(11.988.599)	11.113.312.566
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos para estudios superiores ley N° 20.027 (CAE)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos irrevocables	51.888.883	—	—	—	—	51.888.883	(1.572.658)	—	—	—	—	(1.572.658)	50.316.225
Otros créditos contingentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	5.348.324.412	9.659.901.307	40.227.192	24.502.870	7.813.080	15.080.768.861	(41.207.933)	(5.343.376)	(2.893.339)	(14.399.686)	(3.692.183)	(67.536.517)	15.013.232.344

	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			Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			
Al 31 de diciembre de 2023	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Total M$	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Total M$	
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			
Adeudado por bancos	Cartera Normal M$	Cartera Subestándar M$	Cartera en Incumplimiento M$	Total M$
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 ejercicio	75.011	—	—	75.011
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	1.606.041	—	—	1.606.041
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(2.539.906)	—	—	(2.539.906)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	114.336	—	—	114.336
Otros cambios en provisiones	881.553	—	—	881.553
Saldo al 31 de diciembre de 2024	888.118	—	—	888.118

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
Adeudado por bancos	Cartera Normal M$	Cartera Subestándar M$	Cartera en Incumplimiento M$	M$
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 ejercicio:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Deducible Garantías FOGAPE	
Colocaciones comerciales	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Subtotal M$	Covid-19 M$	Total M$
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	12.273.597	23.728.411	2.974.858	30.966.341	9.947.217	79.890.424	—	79.890.424
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):								
Normal individual hasta Subestándar	(2.926.337)	—	4.954.824	—	—	2.028.487	—	2.028.487
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(311.178)	—	—	2.347.867	—	2.036.689	—	2.036.689
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(6.562.450)	17.295.159	—	10.732.709	—	10.732.709
Subestándar hasta Normal individual	437.711	—	(675.805)	—	—	(238.094)	—	(238.094)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	279.272	(2.159.275)	—	(1.880.003)	—	(1.880.003)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	5.007	—	—	(33.973)	—	(28.966)	—	(28.966)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(16.108.697)	—	—	43.775.058	27.666.361	—	27.666.361
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	646.036	—	—	(9.551.249)	(8.905.213)	—	(8.905.213)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	677.170	(958.370)	343.515	222.822	(146.139)	138.998	—	138.998
Nuevos créditos originados	225.543.720	24.754.644	5.359.045	19.371.505	16.253.554	291.282.468	—	291.282.468
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	13.527.281	9.196.748	1.177.799	2.066.996	1.089.797	27.058.621	—	27.058.621
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	(46.460)	(162.727)	—	(239.987)	—	(449.174)	—	(449.174)
Pago de créditos	(247.037.166)	(40.754.536)	(12.902.348)	(34.186.708)	(30.358.640)	(365.239.398)	—	(365.239.398)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	(25.666.171)	(28.663.032)	(54.329.203)	—	(54.329.203)
Recuperación de créditos castigados	—	86.739	—	—	—	86.739	—	86.739
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	7.507.521	180.478	181.770	2.086.035	252.615	10.208.419	—	10.208.419
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	(5.969.943)	(5.969.943)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	158.334.387	37.198.946	4.448.028	86.715.978	90.436.425	377.133.764	3.160.934	380.294.698

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							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Deducible Garantías FOGAPE	
Colocaciones comerciales	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Subtotal M$	Covid-19 M$	Total M$
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 ejercicio:

	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	3.313.782	1.846.340	5.160.122
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(4.345.978)	9.780.143	5.434.165
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	441.897	(1.819.610)	(1.377.713)
Nuevos créditos originados	1.504.842	192.193	1.697.035
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(1.242.938)	(4.632.421)	(5.875.359)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(643.967)	(643.967)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2024	15.859.871	22.540.241	38.400.112

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones para vivienda	**Cartera Normal M$**	**Cartera en Incumplimiento M$**	**Total M$**
Saldo al 1 de enero de 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	16.188.266	17.817.563	34.005.829

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	169.484.054	78.922.631	248.406.685
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(129.215.109)	167.499.525	38.284.416
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	15.115.290	(38.101.591)	(22.986.301)
Nuevos créditos originados	92.911.334	78.147.783	171.059.117
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	79.922.137	2.538.577	82.460.714
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	(4)	—	(4)
Pago de créditos	(245.468.584)	(65.987.023)	(311.455.607)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(209.576.802)	(209.576.802)
Recuperación de créditos castigados	2.309.864	—	2.309.864
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	125.635	3.963	129.598
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2024	200.057.321	167.331.576	367.388.897

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones de consumo	Cartera Normal M$	Cartera en Incumplimiento M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2023	200.043.946	134.845.091	334.889.037
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el 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 créditos contingente constituidas por cartera de riesgo de crédito en el ejercicio:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período					
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total
Exposición por créditos contingentes	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	M$
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	9.096.302	4.119.321	177.662	3.755.478	2.566.328	19.715.091
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):						
Normal individual hasta Subestándar	(172.841)	—	278.811	—	—	105.970
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(5.541)	—	—	64.617	—	59.076
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(1.086.284)	9.063.551	—	7.977.267
Subestándar hasta Normal individual	65.194	—	(106.764)	—	—	(41.570)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	5.395	(74.232)	—	(68.837)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	56	—	—	(9.331)	—	(9.275)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(125.308)	—	—	3.303.402	3.178.094
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	3.148	—	—	(2.647.051)	(2.643.903)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	63.725	(48.347)	5.405	3.616	(16.562)	7.837
Nuevos créditos contingentes otorgados	35.457.322	1.686.845	13.542.967	558.894	534.399	51.780.427
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(1.382.082)	(3.100.190)	(134.947)	(1.220.373)	(1.436.123)	(7.273.715)
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	970.943	226.854	12.752	26.930	189.533	1.427.012
Otros cambios en provisiones	(44.907.974)	(2.385.871)	(13.818.150)	(3.871.627)	(2.920.507)	(67.904.129)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	41.207.933	5.343.376	2.893.339	14.399.686	3.692.183	67.536.517

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					
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		
Exposición por créditos contingentes	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Total M$
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)

(f) Provisiones (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 diciembre de 2023, bajo el rubro Colocaciones comerciales se mantienen operaciones que garantizan obligaciones mantenidas con el Banco Central de Chile como parte del programa de Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) por un monto aproximado de M$2.573.423.000. No hay garantías entregadas al 31 de diciembre de 2024 por este concepto en atención a que el programa llegó a su término el 1 de julio de 2024.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(g) Actividad económica

Al cierre de cada ejercicio señalado, la composición de la actividad económica para colocaciones, exposición a créditos contingentes y provisiones constituidas, son las siguientes:

	Colocaciones y Exposición a Créditos Contingentes						Provisiones Constituidas					
	Créditos en el				Total	Total	Créditos en el				Total	Total
	País		Exterior				País		Exterior			
	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$
Adeudado por bancos	**300.041.667**	**2.100.933.333**	**367.661.365**	**418.997.780**	**667.703.032**	**2.519.931.113**	**(154.521)**	**—**	**(733.597)**	**(751.083)**	**(888.118)**	**(751.083)**
Colocaciones comerciales												
Agricultura y ganadería	750.477.644	787.717.976	—	—	750.477.644	787.717.976	(13.556.190)	(12.486.059)	—	—	(13.556.190)	(12.486.059)
Fruticultura	729.644.819	645.469.873	—	—	729.644.819	645.469.873	(11.754.891)	(10.933.354)	—	—	(11.754.891)	(10.933.354)
Silvicultura	89.520.326	101.242.560	—	—	89.520.326	101.242.560	(4.100.490)	(2.787.585)	—	—	(4.100.490)	(2.787.585)
Pesca	29.363.642	26.295.617	—	—	29.363.642	26.295.617	(2.890.156)	(2.542.915)	—	—	(2.890.156)	(2.542.915)
Minería	864.692.384	417.025.417	—	—	864.692.384	417.025.417	(4.781.136)	(4.227.221)	—	—	(4.781.136)	(4.227.221)
Petróleo y gas natural	210.798	415.756	—	—	210.798	415.756	(7.552)	(9.815)	—	—	(7.552)	(9.815)
Industria manufacturera de productos;												
Alimenticios, bebidas y tabaco	656.888.521	512.731.706	—	—	656.888.521	512.731.706	(11.773.159)	(13.657.717)	—	—	(11.773.159)	(13.657.717)
Textil, cuero y calzado	28.712.446	33.011.130	—	—	28.712.446	33.011.130	(909.676)	(865.447)	—	—	(909.676)	(865.447)
Maderas y muebles	89.196.020	78.287.438	—	—	89.196.020	78.287.438	(2.479.049)	(2.065.033)	—	—	(2.479.049)	(2.065.033)
Celulosa, papel e imprentas	15.837.698	16.714.823	—	—	15.837.698	16.714.823	(441.749)	(721.327)	—	—	(441.749)	(721.327)
Químicos y derivados del petróleo	321.592.535	298.711.867	—	—	321.592.535	298.711.867	(7.422.033)	(6.516.052)	—	—	(7.422.033)	(6.516.052)
Metálicos, no metálicos, maquinaria u otros	481.777.587	551.243.924	—	—	481.777.587	551.243.924	(10.847.673)	(12.081.801)	—	—	(10.847.673)	(12.081.801)
Electricidad, gas y agua	241.940.732	438.098.307	104.988.377	1.326.453	346.929.109	439.424.760	(3.078.268)	(3.907.705)	(149.172)	(56.706)	(3.227.440)	(3.964.411)
Construcción de viviendas	193.922.691	262.452.171	—	—	193.922.691	262.452.171	(5.608.127)	(9.368.764)	—	—	(5.608.127)	(9.368.764)
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	481.437.210	407.175.075	—	—	481.437.210	407.175.075	(10.461.546)	(11.125.091)	—	—	(10.461.546)	(11.125.091)
Comercio por mayor	1.578.109.354	1.794.263.747	—	—	1.578.109.354	1.794.263.747	(47.597.662)	(49.373.533)	—	—	(47.597.662)	(49.373.533)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	1.038.500.982	1.011.484.095	—	—	1.038.500.982	1.011.484.095	(41.041.786)	(38.313.869)	—	—	(41.041.786)	(38.313.869)
Transporte y almacenamiento	1.033.065.652	1.101.602.668	—	—	1.033.065.652	1.101.602.668	(28.038.917)	(20.776.615)	—	—	(28.038.917)	(20.776.615)
Telecomunicaciones	213.991.997	102.052.055	—	—	213.991.997	102.052.055	(3.015.228)	(2.395.324)	—	—	(3.015.228)	(2.395.324)
Servicios financieros	2.994.709.291	3.219.724.328	—	—	2.994.709.291	3.219.724.328	(27.469.909)	(28.040.961)	—	—	(27.469.909)	(28.040.961)
Servicios empresariales	1.965.846.701	1.962.636.619	—	—	1.965.846.701	1.962.36.619	(53.498.597)	(51.696.603)	—	—	(53.498.597)	(51.696.603)
Servicios de bienes inmuebles	3.345.600.260	3.359.135.295	14.881.814	19.930.500	3.360.482.074	3.379.065.795	(23.908.170)	(20.378.098)	(818.501)	(1.065.893)	(24.726.671)	(21.443.991)
Préstamos estudiantiles	52.280.350	56.635.745	—	—	52.280.350	56.635.745	(4.564.355)	(5.093.480)	—	—	(4.564.355)	(5.093.480)
Administración pública, defensa y carabineros	16.882.362	21.433.665	—	—	16.882.362	21.433.665	(207.200)	(287.718)	—	—	(207.200)	(287.718)
Servicios sociales y otros servicios comunales	898.419.321	899.491.997	—	—	898.419.321	899.491.997	(16.821.193)	(14.483.138)	—	—	(16.821.193)	(14.483.138)
Servicios personales	1.872.736.158	1.857.834.675	—	—	1.872.736.158	1.857.834.675	(43.052.313)	(40.946.953)	—	—	(43.052.313)	(40.946.953)
Subtotal	**19.985.357.481**	**19.962.888.529**	**119.870.191**	**21.256.953**	**20.105.227.672**	**19.984.145.482**	**(379.327.025)**	**(365.082.178)**	**(967.673)**	**(1.122.599)**	**(380.294.698)**	**(366.204.777)**
Colocaciones para vivienda	**13.218.586.106**	**12.303.153.704**	**—**	**—**	**13.218.586.106**	**12.303.153.704**	**(38.400.112)**	**(34.005.829)**	**—**	**—**	**(38.400.112)**	**(34.005.829)**
Colocaciones de consumo	**5.551.305.483**	**5.306.435.717**	**—**	**—**	**5.551.305.483**	**5.306.435.717**	**(367.388.897)**	**(368.757.217)**	**—**	**—**	**(367.388.897)**	**(368.757.217)**
Exposición por créditos contingentes	**15.080.768.861**	**13.547.434.771**	**—**	**—**	**15.080.768.861**	**13.547.434.771**	**(67.536.517)**	**(61.227.172)**	**—**	**—**	**(67.536.517)**	**(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 diciembre de 2024

	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					
Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	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%	1.936.054.950	32.620.259	15.535.673	6.165.212	17.148.191	2.007.524.285	(1.404.332)	(480.304)	(427.451)	(226.446)	(964.119)	(3.502.652)
40% < PVG <= 80%	9.566.994.674	232.095.041	106.603.641	46.471.419	147.162.187	10.099.326.962	(10.565.357)	(4.021.422)	(3.334.421)	(1.893.334)	(8.749.211)	(28.563.745)
80% < PVG <= 90%	623.624.308	10.067.980	3.846.131	1.801.073	7.689.791	647.029.283	(1.650.064)	(351.768)	(308.946)	(183.900)	(1.278.723)	(3.773.401)
PVG > 90%	457.769.304	1.441.496	441.535	591.069	4.462.172	464.705.576	(1.431.559)	(61.854)	(36.775)	(50.991)	(979.135)	(2.560.314)
Total	12.584.443.236	276.224.776	126.426.980	55.028.773	176.462.341	13.218.586.106	(15.051.312)	(4.915.348)	(4.107.593)	(2.354.671)	(11.971.188)	(38.400.112)

Al 31 de diciembre de 2023

	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					
Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	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)

(i) Adeudado por banco y colocaciones comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación

A continuación, se presenta la concentración de adeudado por bancos y colocaciones comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2024	Individual																				Grupal				Provisión Deducible Garantías Fogape Covid 19
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento							Total	Cartera Normal	Cartera Incumplimiento	Total	Total	
	A1 M$	A2 M$	A3 M$	A4 M$	A5 M$	A6 M$	Subtotal M$	B1 M$	B2 M$	B3 M$	B4 M$	Subtotal M$	C1 M$	C2 M$	C3 M$	C4 M$	C5 M$	C6 M$	Subtotal M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Adeudado por bancos																									
Préstamos interbancarios de liquidez	200.027.778	100.013.889	—	—	—	—	300.041.667	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	300.041.667	—	—	—	300.041.667	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	269.191.229	—	—	—	269.191.229	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	269.191.229	—	—	—	269.191.229	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	14.614.407	32.260.317	51.595.412	—	—	—	98.470.136	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	98.470.136	—	—	—	98.470.136	—
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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	214.642.185	132.274.206	320.786.641	—	—	—	667.703.032	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	667.703.032	—	—	—	667.703.032	—
Provisiones constituidas	77.271	109.126	701.721	—	—	—	888.118	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	888.118	—	—	—	888.118	—
% Provisiones constituidas	0,04%	0,08%	0,22%	—	—	—	0,13%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,13%	—	—	—	0,13%	—
Colocaciones comerciales																									
Préstamos comerciales	—	978.748.246	1.683.110.708	2.093.768.646	3.504.562.647	2.252.173.341	10.512.363.588	98.730.187	51.153.218	35.812.454	9.031.709	194.727.568	86.932.562	37.378.961	12.894.386	34.842.670	11.762.891	35.655.576	219.467.046	10.926.558.202	3.835.556.755	350.892.383	4.186.449.138	15.113.007.340	2.763.937
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	563.236.928	298.741.702	198.222.285	209.935.750	158.690.906	1.428.827.571	4.414.316	2.593.557	—	—	7.007.873	8.494.890	—	—	333.732	—	1.644.503	10.473.125	1.446.308.569	3.006.470	394.673	3.401.143	1.449.709.712	—
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	—	—	—	—	—	161.832	161.832	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	161.832	—	—	—	161.832	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	10.606.567	47.175.949	98.072.680	178.454.233	169.514.402	503.823.831	5.419.814	274.574	1		5.694.389	383.658			140.805	1.639.864	1.038.177	3.202.504	512.720.724	46.538.222	3.037.577	49.575.799	562.296.523	—
Créditos comercio exterior terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Deudores en cuentas corrientes	41	11.636	24.388.192	31.692.561	19.000.466	22.328.989	97.421.885	3.033.628	1.124.087	923.111	188.530	5.269.356	513.252	85.801	1.060.244	593.419	151.039	1.646.884	4.050.639	106.741.880	87.836.157	2.241.390	90.077.547	196.819.427	—
Deudores por tarjetas de crédito	—	293.606	1.290.602	3.935.894	10.178.627	9.801.520	25.500.249	664.895	331.761	111.730	11.645	1.120.031	234.738	70.043	48.527	74.223	195.768	818.167	1.441.466	28.061.746	84.720.630	10.967.652	95.688.282	123.750.028	—
Operaciones de factoraje	2.081.196	159.860.804	108.439.090	29.667.057	163.281.660	92.436.134	555.765.941	4.041.786	72.592	—	—	4.114.378	—	—	—	—	—	27.413	27.413	559.907.732	36.830.412	174.958	37.005.370	596.913.102	—
Operaciones de leasing financiero comerciales	—	49.621.141	77.815.577	334.046.042	636.572.588	516.572.412	1.614.627.760	16.017.165	10.618.624	1.183.594	423.560	28.242.943	4.620.949	4.615.884	14.386.898	11.240.962	2.418.676	680.131	37.963.500	1.680.834.203	296.248.419	13.941.082	310.189.501	1.991.023.704	396.997
Préstamos estudiantiles	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	48.804.260	3.476.090	52.280.350	52.280.350	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	478.786	1.649.050	1.352.085	2.651.068	2.632.699	8.763.688	66.207	50.771	4.007	153	121.138	237.437	11.755	181.469	347.352	786.130	6.576.814	8.140.957	17.025.783	965.065	1.274.806	2.239.871	19.265.654	—
Subtotal	2.081.237	1.762.857.714	2.242.610.870	2.790.757.250	4.724.637.039	3.224.312.235	14.747.256.345	132.387.998	66.219.184	38.034.897	9.655.597	246.297.676	101.417.486	42.162.444	28.571.524	47.573.163	16.954.368	48.087.665	284.766.650	15.278.320.671	4.440.506.390	386.400.611	4.826.907.001	20.105.227.672	—
Provisiones constituidas	749	1.187.588	3.493.886	24.870.714	51.770.532	77.010.918	158.334.387	2.864.900	639.221	427.949	515.958	4.448.028	2.028.350	4.216.244	7.142.881	19.029.265	11.020.339	43.278.899	86.715.978	249.498.393	37.198.946	90.436.425	127.635.371	377.133.764	3.160.934
% Provisiones constituidas	0,04%	0,07%	0,16%	0,89%	1,10%	2,39%	1,07%	2,16%	0,97%	1,13%	5,34%	1,81%	2,00%	10,00%	25,00%	40,00%	65,00%	90,00%	30,45%	1,63%	0,84%	23,40%	2,64%	1,88%	—

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(i) Adeudado por banco y colocaciones comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023	Individual																				Grupal				
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento							Total	Cartera	Cartera	Total	Total	Provisión Deducible Garantías Fogape Covid 19
	A1 M$	A2 M$	A3 M$	A4 M$	A5 M$	A6 M$	Subtotal M$	B1 M$	B2 M$	B3 M$	B4 M$	Subtotal M$	C1 M$	C2 M$	C3 M$	C4 M$	C5 M$	C6 M$	Subtotal M$	M$	Normal M$	Incumplimiento M$	M$	M$	M$
Adeudado por bancos																									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	205.361.744	—	—	—	205.361.744	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	205.361.744	—	—	—	205.361.744	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	18.157.800	179.044.399	11.552.902	4.371.730	—	509.205	213.636.036	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	213.636.036	—	—	—	213.636.036	—
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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	18.157.800	179.044.399	216.914.646	4.371.730	—	509.205	418.997.780	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	418.997.780	—	—	—	418.997.780	—
Provisiones constituidas	6.537	147.712	474.501	76.505	—	45.828	751.083	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	751.083	—	—	—	751.083	—
% Provisiones constituidas	0,04%	0,08%	0,22%	1,75%	—	9,00%	0,18%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,18%	—	—	—	0,18%	—
Colocaciones comerciales																									
Préstamos comerciales	—	1.210.008.385	1.912.516.301	2.298.992.477	3.333.215.008	2.093.898.596	10.848.630.767	122.172.471	33.524.645	23.759.363	5.787.827	185.244.306	64.782.745	47.718.578	20.667.509	21.351.165	15.543.318	27.298.001	197.361.316	11.231.236.389	3.910.753.380	321.133.221	4.231.886.601	15.463.122.990	8.604.041
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	147.251.047	361.057.519	200.803.170	250.514.864	162.400.299	1.122.026.899	2.429.417	2.709.369	533.677	—	5.672.463	204.044	—	276.370	2.897.536	323.794	2.820.013	6.521.757	1.134.221.119	3.628.989	157.558	3.786.547	1.138.007.666	—
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	—	—	—	—	—	93.742	93.742	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	93.742	—	—	—	93.742	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	9.723.577	75.779.395	170.551.259	126.061.999	147.850.586	529.966.816	6.437.813	146.620	—	—	6.584.433	345.742	—	—	14.965	260.133	1.481.128	2.101.968	538.653.217	41.564.511	2.544.595	44.109.106	582.762.323	—
Créditos comercio exterior terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Deudores en cuentas corrientes	—	5.022.416	8.922.368	30.951.748	18.243.593	22.068.452	85.208.577	1.744.424	2.802.525	188.226	93.427	4.828.602	329.192	1.779.687	71.072	129.462	408.500	1.021.369	3.739.282	93.776.461	90.882.807	1.854.602	92.737.409	186.513.870	—
Deudores por tarjetas de crédito	—	390.020	1.667.413	3.182.578	8.116.678	7.996.691	21.353.380	657.217	354.616	20.218	24.153	1.056.204	134.862	71.854	61.320	103.928	213.069	447.778	1.032.811	23.442.395	71.725.847	8.537.009	80.262.856	103.705.251	—
Operaciones de factoraje	2.823.961	82.283.586	140.880.389	88.002.236	146.089.259	98.236.467	558.315.898	5.257.733	—	—	—	5.257.733	58.557	9.080	—	—	1.144	384.568	453.349	564.026.980	39.020.605	183.157	39.203.762	603.230.742	—
Operaciones de leasing financiero comerciales	—	57.798.708	50.596.274	348.083.095	512.701.024	493.378.839	1.462.557.940	21.049.548	6.150.019	4.462.378	355.149	32.017.094	3.226.611	27.315.989	1.220.519	3.141.335	411.779	208.699	35.524.932	1.530.099.966	277.280.259	13.685.773	290.966.032	1.821.065.998	526.836
Préstamos estudiantiles	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	52.521.497	4.114.248	56.635.745	56.635.745	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	374.941	1.752.204	1.084.649	2.069.014	2.136.575	7.417.383	136.806	54.968	2.696	217	194.687	216.944	77.664	93.054	335.539	1.233.201	7.247.739	9.204.141	16.816.211	10.895.425	1.295.519	12.190.944	29.007.155	—
Subtotal	2.823.961	1.512.852.680	2.553.171.863	3.141.651.212	4.397.011.439	3.028.060.247	14.635.571.402	159.885.429	45.742.762	28.966.558	6.260.773	240.855.522	69.298.697	76.972.852	22.389.844	27.973.930	18.394.938	40.909.295	255.939.556	15.132.366.480	4.498.273.320	353.505.682	4.851.779.002	19.984.145.482	—
Provisiones constituidas	1.017	940.601	4.094.233	29.970.446	42.674.388	71.002.836	148.683.521	3.436.408	1.514.669	3.883.896	482.575	9.317.548	1.385.974	7.697.285	5.597.461	11.189.572	11.956.710	36.818.365	74.645.367	232.646.436	36.590.220	87.837.244	124.427.464	357.073.900	9.130.877
% Provisiones constituidas	0,04%	0,06%	0,16%	0,95%	0,97%	2,34%	1,02%	2,15%	3,31%	13,41%	7,71%	3,87%	2,00%	10,00%	25,00%	40,00%	65,00%	90,00%	29,17%	1,54%	0,81%	24,85%	2,56%	1,79%	—

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								
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación					
Al 31 de diciembre de 2024	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Total M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Sub Total M$**	**Deducible garantías FOGAPE Covid-19 M$**	**Total M$**	**Activo Financiero Neto M$**	
Adeudado por bancos																
0 días	596.974.072	—	—	—	—	596.974.072	(799.869)	—	—	—	—	(799.869)	—	(799.869)		
1 a 29 días	70.728.960	—	—	—	—	70.728.960	(88.249)	—	—	—	—	(88.249)	—	(88.249)		
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
Subtotal	667.703.032	—	—	—	—	667.703.032	(888.118)	—	—	—	—	(888.118)	—	(888.118)	666.814.914	
Colocaciones comerciales																
0 días	14.515.545.458	4.237.304.189	212.286.508	145.211.021	103.514.228	19.213.861.404	(155.357.485)	(28.182.743)	(3.855.161)	(35.616.132)	(18.814.081)	(241.825.602)	(3.064.079)	(244.889.681)		
1 a 29 días	218.096.593	147.190.565	22.083.496	18.359.792	36.054.980	441.785.426	(2.811.368)	(4.690.851)	(381.913)	(3.257.082)	(7.206.525)	(18.347.739)	(55.935)	(18.403.674)		
30 a 59 días	13.549.319	43.058.158	9.856.066	22.309.604	34.271.384	123.044.531	(164.789)	(2.899.915)	(156.176)	(11.012.030)	(6.467.720)	(20.700.630)	(127)	(20.700.757)		
60 a 89 días	64.975	12.953.478	2.071.606	8.749.383	20.849.766	44.689.208	(745)	(1.425.437)	(54.778)	(1.460.525)	(4.362.232)	(7.303.717)	(1.642)	(7.305.359)		
> = 90 días	—	—	—	90.136.850	191.710.253	281.847.103	—	—	—	(35.370.209)	(53.585.867)	(88.956.076)	(39.151)	(88.995.227)		
Subtotal	14.747.256.345	4.440.506.390	246.297.676	284.766.650	386.400.611	20.105.227.672	(158.334.387)	(37.198.946)	(4.448.028)	(86.715.978)	(90.436.425)	(377.133.764)	(3.160.934)	(380.294.698)	19.724.932.974	
Colocaciones para vivienda																
0 días	—	12.518.932.575	—	—	65.510.661	12.584.443.236	—	(10.522.830)	—	—	(4.528.482)	(15.051.312)	—	(15.051.312)		
1 a 29 días	—	240.310.032	—	—	35.914.744	276.224.776	—	(2.662.473)	—	—	(2.252.875)	(4.915.348)	—	(4.915.348)		
30 a 59 días	—	90.397.250	—	—	36.029.730	126.426.980	—	(1.842.695)	—	—	(2.264.898)	(4.107.593)	—	(4.107.593)		
60 a 89 días	—	30.983.881	—	—	24.044.892	55.028.773	—	(831.873)	—	—	(1.522.798)	(2.354.671)	—	(2.354.671)		
> = 90 días	—	—	—	—	176.462.341	176.462.341	—	—	—	—	(11.971.188)	(11.971.188)	—	(11.971.188)		
Subtotal	—	12.880.623.738	—	—	337.962.368	13.218.586.106	—	(15.859.871)	—	—	(22.540.241)	(38.400.112)	—	(38.400.112)	13.180.185.994	
Colocaciones de consumo																
0 días	—	5.010.754.920	—	—	92.972.542	5.103.727.462	—	(148.954.001)	—	—	(47.822.488)	(196.776.489)	—	(196.776.489)		
1 a 29 días	—	176.897.422	—	—	34.243.213	211.140.635	—	(28.927.501)	—	—	(19.033.249)	(47.960.750)	—	(47.960.750)		
30 a 59 días	—	53.655.210	—	—	36.266.312	89.921.522	—	(15.507.919)	—	—	(23.119.182)	(38.627.101)	—	(38.627.101)		
60 a 89 días	—	17.655.878	—	—	25.992.805	43.648.683	—	(6.667.900)	—	—	(15.490.291)	(22.158.191)	—	(22.158.191)		
> = 90 días	—	—	—	—	102.867.181	102.867.181	—	—	—	—	(61.866.366)	(61.866.366)	—	(61.866.366)		
Subtotal	—	5.258.963.430	—	—	292.342.053	5.551.305.483	—	(200.057.321)	—	—	(167.331.576)	(367.388.897)	—	(367.388.897)	5.183.916.586	
Total Colocaciones	15.414.959.377	22.580.093.558	246.297.676	284.766.650	1.016.705.032	39.542.822.293	(159.222.505)	(253.116.138)	(4.448.028)	(86.715.978)	(280.308.242)	(783.810.891)	(3.160.934)	(786.971.825)	38.755.850.468	

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(j) Colocaciones y sus provisiones constituidas por tramos de días de mora (continuación)

	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas								
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total	Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo Financiero Neto
Al 31 de diciembre de 2023	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	M$	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	M$	M$	M$	M$
Adeudado por bancos															
0 días															
1 a 29 días	331.229.644	—	—	—	—	331.229.644	(686.775)	—	—	—	—	(686.775)	—	(686.775)	
30 a 59 días	87.768.136	—	—	—	—	87.768.136	(64.308)	—	—	—	—	(64.308)	—	(64.308)	
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															
1 a 29 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)	
30 a 59 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)	
60 a 89 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)	
> = 90 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)	
Subtotal	—	—	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)	
	14.635.571.402	4.498.273.320	240.855.522	255.939.556	353.505.682	19.984.154.482	(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															
1 a 29 días	—	11.732.315.441	—	—	51.137.783	11.783.453.224	—	(11.327.893)	—	—	(3.481.006)	(14.808.899)	—	(14.808.899)	
30 a 59 días	—	208.412.036	—	—	30.276.531	238.688.567	—	(2.525.632)	—	—	(1.914.855)	(4.440.487)	—	(4.440.487)	
60 a 89 días	—	74.183.707	—	—	27.826.971	102.010.678	—	(1.503.605)	—	—	(1.901.981)	(3.405.586)	—	(3.405.586)	
> = 90 días	—	29.188.142	—	—	18.581.768	47.769.910	—	(831.136)	—	—	(1.238.085)	(2.069.221)	—	(2.069.221)	
Subtotal	—	—	—	—	131.231.325	131.231.325	—	—	—	—	(9.281.636)	(9.281.636)	—	(9.281.636)	
	—	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															
1 a 29 días	—	4.767.940.801	—	—	91.079.004	4.859.019.805	—	(157.193.976)	—	—	(46.178.504)	(203.372.480)	—	(203.372.480)	
30 a 59 días	—	178.082.085	—	—	28.153.965	206.236.050	—	(30.682.806)	—	—	(15.170.931)	(45.853.737)	—	(45.853.737)	
60 a 89 días	—	61.487.176	—	—	32.197.456	93.684.632	—	(17.854.110)	—	—	(19.547.912)	(37.402.022)	—	(37.402.022)	
> = 90 días	—	22.661.111	—	—	27.970.778	50.631.889	—	(9.141.812)	—	—	(15.795.963)	(24.937.775)	—	(24.937.775)	
Subtotal	—	—	—	—	96.863.341	96.863.341	—	—	—	—	(57.191.203)	(57.191.203)	—	(57.191.203)	
	—	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 (*)	
	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$
Hasta 1 año	668.950.810	610.656.944	(99.074.773)	(88.444.341)	569.876.037	522.212.603
Desde 1 hasta 2 años	501.064.585	453.712.979	(71.170.078)	(63.078.758)	429.894.507	390.634.221
Desde 2 hasta 3 años	343.985.088	301.559.876	(45.054.973)	(38.839.307)	298.930.115	262.720.569
Desde 3 hasta 4 años	211.905.406	199.375.626	(29.193.498)	(25.017.839)	182.711.908	174.357.787
Desde 4 hasta 5 años	165.414.266	133.011.435	(20.517.381)	(17.248.121)	144.896.885	115.763.314
Más de 5 años	401.645.322	383.050.760	(45.823.019)	(36.063.942)	355.822.303	346.986.818
Total	2.292.965.477	2.081.367.620	(310.833.722)	(268.692.308)	1.982.131.755	1.812.675.312

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M$9.212.082 al 31 de diciembre de 2024 (M$8.770.713 en diciembre de 2023).

El Banco mantiene operaciones de arriendos financieros asociados a bienes muebles, vehículos, maquinaria industrial, equipamiento de transporte e inmuebles. Estos contratos de arriendo tienen un plazo promedio entre 2 y 15 años.

(l) Compra de cartera de colocaciones

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se efectuaron compras de cartera.

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

Durante los ejercicios 2024 y 2023 se realizaron las siguientes ventas:

	2024			
	Valor créditos M$	Provisión M$	Valor de venta M$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M$
Venta de colocaciones vigentes	4.273.201	449.178	4.044.503	220.480
Venta de colocaciones castigadas	—	—	17.984	17.984
Total	4.273.201	449.178	4.062.487	238.464

	2023			
	Valor créditos M$	Provisión M$	Valor de venta M$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M$
Venta de colocaciones vigentes	17.006.825	342.012	17.006.825	342.012
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
Total	17.006.825	342.012	17.006.825	342.012

(n) Securitización de Activos Propios

Durante los ejercicios 2024 y 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$76.769.368 al 31 de diciembre de 2024 (M$76.993.670 al 31 de diciembre de 2023), según el siguiente detalle:

		% de Participación		Activo	
Sociedad	Accionista	2024 %	2023 %	2024 M$	2023 M$
Asociadas					
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	38.659.665	36.084.460
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	6.784.215	4.862.139
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	5.447.559	4.783.193
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	2.703.673	2.393.543
Administrador Financiero de Transantiago S.A. (4)	Banco de Chile	20,00	20,00	2.210.292	4.285.163
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Banco de Chile	12,33	12,33	1.902.135	1.802.765
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	1.311.913	1.199.235
Subtotal Asociadas				59.019.452	55.410.498
Negocios Conjuntos					
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	8.257.935	7.832.209
Artikos Chile S.A. (5)	Banco de Chile	—	50,00	—	1.839.724
Subtotal Negocios Conjuntos				8.257.935	9.671.933
Subtotal				67.277.387	65.082.431
Inversiones Minoritarias					
Holding Bursátil Regional S.A. (1) (2) (3)	Banchile Corredores de Bolsa			6.919.500	10.242.689
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex) (2)	Banco de Chile			2.102.810	1.285.558
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores (2)	Banchile Corredores de Bolsa			349.500	349.500
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)	Banco de Chile			112.184	25.505
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa			7.987	7.987
Subtotal Inversiones Minoristas				9.491.981	11.911.239
Total				76.769.368	76.993.670

(1) 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.

(2) 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.

(3) Con fecha 3 de mayo de 2024, la filial Banchile Corredores de Bolsa realizó la enajenación de 546.278 acciones de la sociedad. El valor razonable de las acciones vendidas y la ganancia acumulada antes de impuestos al momento de la disposición, equivalen a M$2.294.372 y M$1.899.000, respectivamente. El resultado obtenido ha sido registrado como un abono en cuentas patrimoniales.

(4) Con fecha 18 de julio de 2024, la sociedad informó el acuerdo para efectuar disminución de su capital social por un monto equivalente a M$9.810.000.

(5) Durante el año 2024, se suscribió contrato de compraventa por el 100% de la participación mantenida en la sociedad. Ver Nota N°42.3 Hechos Relevantes, letra (q).

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

	2024 M$	2023 M$
Valor libro inicial	65.082.431	56.177.118
Adquisición de inversiones	—	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto	8.730.229	8.346.399
Dividendos percibidos	(3.020.129)	(3.474.885)
Reclasificación a rubro Activos no Corrientes para la Venta (*)	(1.571.988)	—
Otros	(1.943.156)	147.851
Total	67.277.387	61.196.483

(*) Ver Nota N°42.3 Hechos Relevantes, letra (n) y (q)

(c) Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre 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
Diciembre 2024	**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$**	**Servipag Ltda. M$**
Activos corrientes	13.958.299	1.737.064	59.902	15.346.577	1.814.212.855	58.605.250	11.561.751	101.289.131
Activos no corrientes	9.461.706	8.222.672	10.036.009	14.062.311	161.533.308	887.072	11.538.403	21.033.872
Total Activos	**23.420.005**	**9.959.736**	**10.095.911**	**29.408.888**	**1.975.746.163**	**59.492.322**	**23.100.154**	**122.323.003**
Pasivos corrientes	3.585.342	1.120.073	551.139	13.365.767	1.811.753.048	46.985.207	7.285.580	98.808.218
Pasivos no corrientes	42.517	383.711	—	1.931.712	17.175.769	2.371.092	748.046	6.998.915
Total Pasivos	**3.627.859**	**1.503.784**	**551.139**	**15.297.479**	**1.828.928.817**	**49.356.299**	**8.033.626**	**105.807.133**
Patrimonio	19.792.146	8.455.952	9.544.772	14.111.409	146.817.346	10.136.023	15.057.948	16.515.870
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	8.580	—
Total Pasivos y Patrimonio	**23.420.005**	**9.959.736**	**10.095.911**	**29.408.888**	**1.975.746.163**	**59.492.322**	**23.100.154**	**122.323.003**
Ingresos operacionales	21.282.492	6.651.187	9.461	60.139.081	888.114.291	5.023.024	8.978.972	44.161.368
Gastos operacionales	(14.545.362)	(5.842.701)	(54.332)	(58.167.387)	(722.390.585)	(2.541.230)	(8.557.575)	(40.929.319)
Otros gastos o ingresos	741.025	389.830	1.847.450	233.940	(154.142.444)	1.425.062	1.002.311	1.185.217
Utilidad antes de impuesto	**7.478.155**	**1.198.316**	**1.802.579**	**2.205.634**	**11.581.262**	**3.906.856**	**1.423.708**	**4.417.266**
Impuesto a la renta	(1.852.829)	(231.200)	—	(466.513)	(1.735.855)	(855.395)	(201.563)	(1.065.814)
Utilidad del ejercicio	**5.625.326**	**967.116**	**1.802.579**	**1.739.121**	**9.845.407**	**3.051.461**	**1.222.145**	**3.351.452**

	Asociadas							Negocios Conjuntos	
Diciembre 2023	**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$**	**Servipag Ltda. M$**	**Artikos S.A. M$**
Activos corrientes	6.379.708	840.503	104.075	11.054.263	1.362.960.953	66.715.635	21.041.491	84.568.827	3.768.043
Activos no corrientes	10.982.802	8.377.354	8.834.249	16.275.012	164.517.740	866.946	12.760.387	18.137.581	1.723.931
Total Activos	**17.362.510**	**9.217.857**	**8.938.324**	**27.329.275**	**1.527.478.693**	**67.582.581**	**33.801.878**	**102.706.408**	**5.491.974**
Pasivos corrientes	3.033.939	898.841	525.051	11.625.783	1.355.562.354	47.241.488	18.767.643	82.502.803	1.898.311
Pasivos no corrientes	246.475	495.576	—	3.235.956	36.641.252	—	766.520	4.539.187	406.044
Total Pasivos	**3.280.414**	**1.394.417**	**525.051**	**14.861.739**	**1.392.203.606**	**47.241.488**	**19.534.163**	**87.041.990**	**2.304.355**
Patrimonio	14.082.096	7.823.440	8.413.273	12.467.536	135.275.087	20.341.093	14.258.802	15.664.418	3.187.619
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	8.913	—	—
Total Pasivos y Patrimonio	**17.362.510**	**9.217.857**	**8.938.324**	**27.329.275**	**1.527.478.693**	**67.582.581**	**33.801.878**	**102.706.408**	**5.491.974**
Ingresos operacionales	8.973.422	5.115.661	14.416	58.576.429	969.392.972	4.818.357	9.355.624	43.709.121	5.571.637
Gastos operacionales	(2.812.422)	(4.822.803)	(49.945)	(57.846.710)	(821.426.460)	(2.539.966)	(8.667.458)	(39.366.450)	(3.558.072)
Otros gastos o ingresos	589.097	344.950	1.753.497	126.364	(113.485.369)	2.286.148	743.456	1.503.172	136.544
Utilidad antes de impuesto	**6.750.097**	**637.808**	**1.717.968**	**856.083**	**34.481.143**	**4.564.539**	**1.431.622**	**5.845.843**	**2.150.109**
Impuesto a la renta	(1.692.283)	(66.275)	—	(100.133)	(7.667.220)	(948.800)	(430.246)	(1.443.732)	(510.682)
Utilidad del ejercicio	**5.057.814**	**571.533**	**1.717.968**	**755.950**	**26.813.923**	**3.615.739**	**1.001.376**	**4.402.111**	**1.639.427**

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.13 - Intangibles

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

	Vida Útil Promedio		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	2024 Años	2023 Años	2024 Años	2023 Años	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$
Otros activos intangibles originados en forma independiente	6	6	5	5	379.545.323	322.148.071	(220.989.423)	(184.943.838)	158.555.900	137.204.233
Total					379.545.323	322.148.071	(220.989.423)	(184.943.838)	158.555.900	137.204.233

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

	2024 M$	2023 M$
Saldo Bruto		
Saldo al 1 de enero	322.148.071	263.268.240
Adquisición	57.616.200	59.954.939
Retiros/Bajas	(218.948)	(1.050.005)
Deterioro (*)	—	(25.103)
Total	379.545.323	322.148.071
Amortización Acumulada		
Saldo al 1 de enero	(184.943.838)	(156.647.782)
Amortización del período (**)	(36.264.533)	(29.346.061)
Retiros/Bajas	218.948	1.050.005
Deterioro (*)	—	—
Total	(220.989.423)	(184.943.838)
Saldo Neto	158.555.900	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 diciembre de 2024 el Banco mantiene M$13.888.931 (M$14.869.055 al 31 de diciembre de 2023) de activos asociados a desarrollos tecnológicos en ejecución.

(d) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 31 de diciembre de 2024 y 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 diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Depreciación promedio Remanente		Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	2024 Años	2023 Años	2024 Años	2023 Años	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$
Tipo Activo Fijo:										
Terrenos y Edificios	26	26	18	18	327.860.833	322.764.015	(173.132.001)	(165.285.629)	154.728.832	157.478.386
Equipos	5	5	3	3	261.141.876	256.932.764	(236.147.768)	(221.084.781)	24.994.108	35.847.983
Otros	7	7	4	4	63.198.355	61.119.078	(53.848.382)	(52.788.016)	9.349.973	8.331.062
Total					652.201.064	640.815.857	(463.128.151)	(439.158.426)	189.072.913	201.657.431

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

	Diciembre 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	7.368.759	5.285.697	3.698.913	16.353.369
Bajas y ventas del período	(2.271.941)	(1.074.830)	(1.619.636)	(4.966.407)
Deterioro (**)	—	(1.755)	—	(1.755)
Total	327.860.833	261.141.876	63.198.355	652.201.064
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2024	(165.285.629)	(221.084.781)	(52.788.016)	(439.158.426)
Depreciación del período (*)	(9.725.336)	(15.880.780)	(2.566.252)	(28.172.368)
Bajas y ventas del período	1.878.964	817.793	1.505.886	4.202.643
Total	(173.132.001)	(236.147.768)	(53.848.382)	(463.128.151)
Saldo al 30 de diciembre de 2024	154.728.832	24.994.108	9.349.973	189.072.913

	Diciembre 2023			
	Terrenos y Edificios M$	Equipos M$	Otros M$	Total M$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2023	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 2023	(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 diciembre de 2023	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$1.119.488 (M$ 1.751.259 al 31 de diciembre de 2023).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.14 - Activos Fijos (continuación)

(c) Al 31 de diciembre de 2024 el Banco registra M$5.510.248 (M$3.395.224 al 31 de diciembre de 2023) en activos en proceso de construcción.

(d) Al 31 de diciembre de 2024 y 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 - Activos 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 diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$
Categorías						
Edificios	126.655.783	145.849.697	(63.660.437)	(75.362.046)	62.995.346	70.487.651
Espacios para ATMs	36.081.831	33.061.803	(9.306.712)	(2.669.197)	26.775.119	30.392.606
Mejoras propiedades en arrendamiento	28.782.015	30.425.024	(21.673.952)	(22.415.994)	7.108.063	8.009.030
Total	191.519.629	209.336.524	(94.641.101)	(100.447.237)	96.878.528	108.889.287

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

	Diciembre 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	13.892.327	4.385.152	872.137	19.149.616
Bajas	(33.018.818)	(1.197.329)	(2.515.146)	(36.731.293)
Remedición	(67.423)	(167.795)	—	(235.218)
Otros incrementales	—	—	—	—
Total	126.655.783	36.081.831	28.782.015	191.519.629
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2024	(75.362.046)	(2.669.197)	(22.415.994)	(100.447.237)
Depreciación del período (*)	(20.939.854)	(7.732.742)	(1.134.512)	(29.807.108)
Bajas	32.636.849	1.123.387	1.876.554	35.636.790
Otros incrementales	4.614	(28.160)	—	(23.546)
Total	(63.660.437)	(9.306.712)	(21.673.952)	(94.641.101)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	62.995.346	26.775.119	7.108.063	96.878.528

(*) 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 2023	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)
Remedición	(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 diciembre de 2023	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 diciembre de 2024 y 2023:

	Diciembre 2024							
Arrendamiento asociado a :	**A la vista**	**Hasta 1 mes**	**Más de 1 mes y hasta 3 meses**	**Más de 3 meses y hasta 12 meses**	**Más de 1 año y hasta 3 años**	**Más de 3 años y hasta 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Edificios	—	1.691.819	3.373.745	14.157.827	23.675.467	14.244.873	10.657.140	67.800.871
ATMs	—	699.082	1.395.866	6.228.052	15.352.975	5.532.412	27.917	29.236.304
Total	—	2.390.901	4.769.611	20.385.879	39.028.442	19.777.285	10.685.057	97.037.175

	Diciembre 2023							
Arrendamiento asociado a:	**A la vista**	**Hasta 1 mes**	**Más de 1 mes y hasta 3 meses**	**Más de 3 meses y hasta 12 meses**	**Más de 1 año y hasta 3 años**	**Más de 3 años y hasta 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
	M$	**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 ejercicio 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 ejercicios 2024 y 2023:

Pasivo por arrendamiento	Flujo total de efectivo para el período M$
Saldos al 1 de enero de 2023	89.369.310
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	43.931.076
Gastos por devengamiento de intereses	1.979.579
Pagos de capital e intereses	(32.083.506)
Remedición	(879.992)
Bajas de contratos	(4.714.225)
Reajustes	3.877.673
Saldos al 31 de diciembre de 2023	101.479.915
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	14.647.541
Gastos por devengamiento de intereses	2.380.577
Pagos de capital e intereses	(29.990.700)
Remedición	(235.218)
Bajas de contratos	(456.131)
Reajustes	3.603.290
Saldos al 31 de diciembre de 2024	91.429.274

(e) Los desembolsos futuros relacionados con contratos de arrendamiento operativos vigentes al 31 de diciembre de 2024 corresponden a M$3.556.070 (M$4.798.990 al 31 de diciembre de 2023).

(f) Al 31 de diciembre de 2024 las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arriendos operativos corresponden a M$14.100.909 (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 ejercicios 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 diciembre de 2024 y 2023 de acuerdo al siguiente detalle:

	2024 M$	2023 M$
Impuesto a la renta	(333.718.597)	(298.876.737)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	483.615.105	429.553.909
Crédito por gastos de capacitación	1.820.000	2.300.000
Otros	8.020.592	7.408.643
Total Impuesto por recuperar (Neto)	159.737.100	140.385.815
Tasa de Impuesto a la Renta	27%	27%

	2024 M$	2023 M$
Impuesto corriente activo	159.869.447	141.194.035
Impuesto corriente pasivo	(132.347)	(808.220)
Total impuesto neto	159.737.100	140.385.815

(b) Resultado por Impuesto

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

	2024 M$	2023 M$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	339.604.147	268.317.232
Impuesto ejercicios anteriores	(5.343.321)	620.249
Subtotal	334.260.826	268.937.481
Cargo (Abono) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(16.678.793)	(3.680.865)
Subtotal	(16.678.793)	(3.680.865)
Otros	823.356	8.630.750
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	318.405.389	273.887.366

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 – Impuestos (continuación)

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	Diciembre 2024		Diciembre 2023	
	Tasa de impuesto %	M$	Tasa de impuesto %	M$
Impuesto sobre resultado financiero	27,00	412.983.457	27,00	410.495.534
Agregados o deducciones	(1,32)	(20.190.302)	(0,08)	(1.216.283)
Corrección monetaria tributaria	(4,45)	(68.065.792)	(4,67)	(71.000.524)
Otros	(0,02)	(6.321.974)	(0,17)	(64.391.361)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	21,21	318.405.389	22,08	273.887.366

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el ejercicio 2024 es 21,21% (22,08% a diciembre 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 los efectos de los impuestos diferidos. A continuación, se presentan las diferencias deudoras y acreedoras al 31 de diciembre de 2024:

		Reconocido en		
	Saldos al 31.12.2023 M$	**Resultados M$**	**Patrimonio M$**	**Saldos al 31.12.2024 M$**
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	372.266.772	12.678.517	—	384.945.289
Provisión asociada al personal	24.403.542	232.145	—	24.635.687
Provisión línea de crédito libre disposición	3.183.067	53.855	—	3.236.922
Provisión de vacaciones	12.025.696	(463.378)	—	11.562.318
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	14.937.246	1.596.661	—	16.533.907
Provisión indemnización años de servicio	1.252.135	(217.542)	(31.002)	1.003.591
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	9.856.576	1.110.985	—	10.967.561
Provisión gastos devengados	10.737.211	(505.776)	—	10.231.435
Ajuste por valorizaciones de inversiones e instrumentos de patrimonio a valor razonable con efecto en otro resultado integral	277.637	—	196.869	474.506
Leasing	103.351.923	7.591.383	—	110.943.306
Ingresos recibidos por adelantado	5.149.109	(1.034.915)	—	4.114.194
Diferencia posición de cambio	—	—	—	—
Diferencia valorización activo fijo	2.875.662	3.924.441	—	6.800.103
Otros ajustes	31.007.869	(7.525.760)	—	23.482.109
Total Diferencias Deudoras	591.324.445	17.440.616	165.867	608.930.928
Diferencias Acreedoras:				
Intangible (software y otros)	19.084.537	5.913.409	—	24.997.946
Ajuste por valorizaciones de inversiones e instrumentos de patrimonio a valor razonable con efecto en otro resultado integral	—	—	—	—
Activos transitorios	8.875.326	851.610	—	9.726.936
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.483.865	(150.701)	—	2.333.164
Gastos anticipados	10.884.775	(4.484.970)	—	6.399.805
Diferencia posición de cambio	1.635.723	(835.059)	—	800.664
Gasto colocación bonos activados	5.257.436	(362.130)	—	4.895.306
Otros ajustes	3.285.066	(170.336)	—	3.114.730
Total Diferencias Acreedoras	51.506.728	761.823	—	52.268.551
Total Neto	539.817.717	16.678.793	165.867	556.662.377

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:

	2024 M$	2023 M$
Impuesto diferido activo	556.828.876	539.817.717
Impuesto diferido pasivo	(166.499)	—
Total impuesto diferido	556.662.377	539.817.717

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

	Saldos al 31.12.2022 M$	Reconocido en Resultados M$	Reconocido en Patrimonio M$	Saldos al 31.12.2023 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	31.551.928	(544.059)	—	31.007.869
Total Diferencias Deudoras	578.644.792	16.052.153	(3.372.500)	591.324.445
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	5.496.682	(2.211.616)	—	3.285.066
Total Diferencias Acreedoras	39.135.440	12.371.288	—	51.506.728
Total Neto	539.509.352	3.680.865	(3.372.500)	539.817.717

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 Consolidados.

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2024	Activos a valor de estados financieros (*) M$	Activos a valor tributario M$	Activos a valor tributario		
			Cartera vencida con garantía M$	Cartera vencida sin garantía M$	Total cartera vencida M$
Adeudado por bancos	666.814.914	667.703.032	—	—	—
Colocaciones comerciales	17.209.033.126	17.619.880.489	48.978.921	94.024.723	143.003.644
Colocaciones de consumo	5.183.600.482	5.648.053.790	1.357.039	34.499.860	35.856.899
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	13.180.185.994	13.227.905.332	13.907.997	684.570	14.592.567
Total	36.239.634.516	37.163.542.643	64.243.957	129.209.153	193.453.110

(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		
			Cartera vencida con garantía M$	Cartera vencida sin garantía M$	Total cartera vencida 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 los 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 31.12.2024 M$
Colocaciones comerciales	107.463.937	(93.816.129)	123.192.078	(42.815.163)	94.024.723
Colocaciones de consumo	37.531.712	(330.064.409)	348.148.395	(21.115.838)	34.499.860
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	586.499	(1.610.048)	2.819.731	(1.111.612)	684.570
Total	145.582.148	(425.490.586)	474.160.204	(65.042.613)	129.209.153

(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

(e.3) Castigos directos y recuperaciones	2024 M$	2023 M$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	26.247.609	28.433.625
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	76.978	59.533
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	1.305.578	2.139.425

(e.4) Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero de la Ley de Impuesto a la Renta	2024 M$	2023 M$
Castigos conforme a inciso primero	—	—
Condonaciones según inciso tercero	76.978	59.533

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.17 - Otros Activos

(a) Composición del rubro

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

	2024 M$	2023 M$
Deudores por intermediación de instrumentos financieros	349.282.249	229.683.437
Cuentas por cobrar a la Tesorería General de la República y otros organismos fiscales	347.787.759	324.898.521
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados	195.363.784	99.419.918
Cuentas por cobrar a terceros	195.252.559	254.360.215
Activos para ceder en leasing financiero como arrendador (*)	162.594.597	157.981.010
Gastos pagados por anticipado	53.645.091	67.805.615
Activo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	24.006.477	13.832.227
Otras garantías en efectivo entregadas	14.805.531	3.321.179
Propiedades de inversión	11.405.930	11.762.676
Operaciones pendientes	3.350.623	3.330.492
Deterioro de valor acumulado respecto de otros activos por cobrar	(1.816.551)	(617.684)
Otros activos	17.861.000	20.231.104
Total	1.373.539.049	1.186.008.710

(*) 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:

	2024 M$	2023 M$
Bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial (*)		
Bienes adjudicados en remate judicial	27.853.630	20.012.037
Bienes recibidos en pago	5.075.399	1.384.482
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(81.870)	(59.738)
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades	—	—
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	602.956	1.554.184
Grupos enajenables para la venta	—	—
Total	33.450.115	22.890.965

(*) 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 ejercicios 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	(1.031.557)
Provisiones constituidas	1.066.771
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	59.738
Aplicación de provisiones	(1.890.350)
Provisiones constituidas	1.912.482
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2024	81.870

(c) El Banco no presenta pasivos clasificados como grupo enajenable para la venta durante los ejercicios diciembre 2024 y 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:

	2024 M$	2023 M$
Contratos de derivados financieros	2.444.806.266	2.196.921.116
Otros instrumentos financieros	989.883	2.304.889
Total	2.445.796.149	2.199.226.005

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

	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		Valor Razonable Pasivo	
	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$
Forwards de monedas	—	—	3.638.000.909	3.939.379.319	2.003.869.804	2.316.618.893	2.583.070.448	2.458.194.256	863.849.988	283.291.071	—	3.589.906	—	—	9.088.791.149	9.001.073.445	241.632.557	221.965.205
Swaps de tasas de interés	—	—	619.104.163	512.234.769	1.627.918.344	1.843.294.490	4.583.572.964	6.210.929.760	7.622.130.273	6.735.371.899	3.963.087.410	3.815.430.497	3.921.626.536	4.322.544.877	22.337.439.690	23.439.806.292	650.579.993	817.966.625
Swaps de monedas y tasas	—	—	96.844.144	101.948.433	198.892.263	404.210.118	2.331.612.796	1.201.166.709	2.909.482.426	3.331.600.785	1.978.680.669	1.712.665.968	2.879.356.052	2.845.087.048	10.394.868.350	9.596.679.061	1.547.487.894	1.152.057.048
Opciones Call monedas	—	—	10.498.940	3.886.802	38.376.400	13.859.239	18.825.033	10.050.668	—	—	—	—	—	—	67.700.373	27.796.709	4.150.643	1.061.293
Opciones Put monedas	—	—	4.760.730	4.180.947	46.913.053	51.284.019	64.449.156	124.028.813	11.339.806	19.566.204	—	—	—	—	127.462.745	199.059.983	955.179	3.870.945
Total	—	—	4.369.208.886	4.561.630.270	3.915.969.864	4.629.266.759	9.581.530.397	10.004.370.206	11.406.802.493	10.369.829.959	5.941.768.079	5.531.686.371	6.800.982.588	7.167.631.925	42.016.262.307	42.264.415.490	2.444.806.266	2.196.921.116

b) Otros instrumentos o pasivos financieros:

	2024 M$	2023 M$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	—	—
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—
Instrumentos de deuda emitidos	—	—
Otros	989.883	2.304.889
Total	989.883	2.304.889

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado

El detalle del rubro es el siguiente:

	2024 M$	2023 M$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.083.717.327	13.203.069.270
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.168.702.617	15.362.795.144
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	109.793.504	157.173.490
Obligaciones con bancos	1.103.468.276	5.360.715.116
Instrumentos financieros de deuda emitidos	9.690.069.388	9.360.065.185
Otras obligaciones financieras	284.478.798	339.304.658
Total	39.440.229.910	43.783.122.863

(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:

	2024 M$	2023 M$
Cuentas corrientes	11.769.397.109	11.025.597.090
Otras obligaciones a la vista	1.382.554.049	1.224.828.348
Cuentas de depósito a la vista	652.074.828	625.923.250
Otros depósitos a la vista	279.691.341	326.720.582
Total	14.083.717.327	13.203.069.270

(b) Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

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

	2024 M$	2023 M$
Depósitos a plazo	13.764.829.733	14.976.798.343
Cuentas de ahorro a plazo	374.594.157	355.724.784
Otros saldos acreedores a plazo	29.278.727	30.272.017
Total	14.168.702.617	15.362.795.144

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 diciembre de 2024 y 2023, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	2024 M$	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	109.793.504	157.173.490
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
Operaciones con otras entidades en el exterior		
Contratos de retrocompra	—	—
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
Total	109.793.504	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 diciembre de 2024 asciende a M$109.504.767 (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 de las obligaciones con bancos es la siguiente:

	2024 M$	2023 M$
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
HSBC Bank	245.469.373	87.602.423
Bank of America	240.008.208	218.685.668
Bank of New York Mellon	201.802.373	48.918.457
Caixabank S.A.	124.057.202	142.112.537
Zurcher Kantonalbank	90.386.367	92.703.566
DZ Bank AG Deutsche	41.646.448	—
Standard Chartered Bank	2.684.840	119.794.410
Wells Fargo Bank	2.188.871	51.297.462
Citibank N.A. Estados Unidos	1.890.376	42.117.001
Commerzbank AG	1.416.534	40.766.479
Otros	69.534	92.367
Préstamos y otras obligaciones		
Wells Fargo Bank	150.775.389	132.523.143
Citibank N.A. Estados Unidos	985.862	—
Citibank N.A. Reino Unido	—	35.344.564
Commerzbank AG	—	116.516
Otros	86.899	59.340
Subtotal bancos del exterior	1.103.468.276	1.012.133.933
Banco Central de Chile (*)	—	4.348.581.183
Total	1.103.468.276	5.360.715.116

(*) 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). Con fecha 1 de julio de 2024, venció la última fase del programa, siendo pagada íntegramente en esa fecha.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos

Al cierre de cada ejercicio, la composición de los instrumentos financieros de deuda emitidos es la siguiente:

	2024 M$	2023 M$
Letras de crédito		
Letras de crédito para vivienda	849.694	1.432.926
Letras de crédito para fines generales	628	11.486
Bonos		
Bonos corrientes		
Bonos hipotecarios	9.689.219.066	9.358.620.773
Total	—	—

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 Banco de Chile colocó Bonos por M$1.012.637.455, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes de Largo Plazo por montos ascendentes a M$28.048.800 y M$984.588.655 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	28.048.800	5,46	07/05/2024	07/08/2024
Total		28.048.800			

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
BCHIEY1021	UF	17.696.279	4	3,28	04/04/2024	01/04/2028
BCHIEX0122	UF	9.231.053	1	3,10	12/04/2024	01/07/2025
BCHIEX0122	UF	14.792.927	1	3,02	17/04/2024	01/07/2025
BCHIHX1223	UF	32.224.719	20	3,49	08/05/2024	01/12/2044
BCHIHX1223	UF	11.376.331	20	3,49	09/05/2024	01/12/2044
BCHIHX1223	UF	5.726.933	20	3,46	17/05/2024	01/12/2044
BCHIHX1223	UF	15.283.468	20	3,46	22/05/2024	01/12/2044
BCHIHX1223	UF	37.201.921	20	3,55	04/06/2024	01/12/2044
BCHIFO0721	UF	3.574.625	8	3,48	06/06/2024	01/01/2032
BCHIEY1021	UF	3.606.129	4	3,20	10/06/2024	01/04/2028
BCHIGG1121	UF	8.365.894	11	3,53	11/06/2024	01/05/2035
BCHIFB1021	UF	21.219.797	5	3,35	12/06/2024	01/04/2029
BCHIEY1021	UF	12.648.453	4	3,29	09/07/2024	01/04/2028
BCHIFB1021	UF	39.503.541	5	3,50	09/07/2024	01/04/2029
BCHIFB1021	UF	1.796.391	5	3,49	09/07/2024	01/04/2029
BCHIFB1021	UF	5.398.830	5	3,45	10/07/2024	01/04/2029
BCHIFC0721	UF	37.442.092	6	3,47	11/07/2024	01/01/2030
BCHIFC0721	UF	7.147.338	6	3,43	12/07/2024	01/01/2030
BCHIHX1223	UF	7.549.972	20	3,50	18/07/2024	01/12/2044
BCHIFB1021	UF	25.453.669	5	3,23	23/07/2024	01/04/2029
BCHIFA0222	UF	18.403.570	4	3,04	24/07/2024	01/08/2028
BCHIFO0721	UF	19.197.550	8	2,50	27/09/2024	01/01/2032
BCHIHX1223	UF	94.840.116	20	2,36	30/09/2024	01/12/2044
BCHIHP1223	UF	220.034.983	16	2,37	01/10/2024	01/12/2040
Subtotal		932.203.752				
BONO HKD	HKD	52.384.903	10	4,22	02/02/2024	09/02/2034
Subtotal otras monedas		52.384.903				
Total		984.588.655				

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		286.354.500			

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
BCHICI0815	UF	5.657.757	10	3,04	01/08/2023	01/02/2033
BCHICI0815	UF	18.387.925	10	3,35	18/08/2023	01/02/2033
BCHICH1215	UF	8.918.622	9	3,34	24/08/2023	01/12/2032
BCHIBO0815	UF	22.243.406	4	3,61	25/08/2023	01/02/2028
BCHIBO0815	UF	48.392.453	4	3,61	29/08/2023	01/02/2028
BCHICE1215	UF	9.348.748	8	3,27	29/08/2023	01/12/2031
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
BCHICI0815	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		870.324.743				
BONO MXN	MXN	31.968.440	4	TIE (28 días) + 0,85	01/06/2023	03/06/2027
BONO JPY	JPY	35.832.510	2	0,75	08/06/2023	16/06/2025
Subtotal otras monedas		67.800.950				
Total		938.125.693				

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024 y 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 ejercicio, la composición las otras obligaciones financieras es la siguiente:

	2024 M$	2023 M$
Otras obligaciones financieras en el país	284.478.798	339.280.924
Otras obligaciones financieras con el sector público	—	23.734
Total	284.478.798	339.304.658

Nota 42.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos

(a) Al cierre de cada ejercicio, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	2024 M$	2023 M$
Bonos subordinados		
Bonos subordinados con reconocimiento transitorio	—	—
Bonos subordinados	1.068.879.382	1.039.813.847
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Acciones preferentes	—	—
Total	1.068.879.382	1.039.813.847

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 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	34.550.783	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(41.432.100)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(9.203.685)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	45.150.537	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1.068.879.382	—	—

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 diciembre de 2024 y 2023:

Diciembre 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	4.761.194
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.177.565
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	8.471.849
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	4.797.472
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	809.436
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	7.283.319
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	10.335.102
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	37.357.728
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	56.036.593
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	29.364.605
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	9.323.939
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	162.631.227
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	39.377.208
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.764.211
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	162.042.090
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	93.506.705
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	22.696.855
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.891.405
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	3.045.829
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	17.148.962
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	6.097.409
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	42.767.833
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	12.830.837
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	58.329.933
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	77.836.136
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	83.509.093
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	61.666.797
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	49.018.050
				Total bonos subordinados adeudados		1.068.879.382

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 ejercicio, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	2024 M$	2023 M$
Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados	151.633.370	154.131.602
Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes	40.620.597	36.242.358
Provisiones por juicios y litigios	1.591.526	1.172.413
Provisiones por riesgo operacional	907.316	341.914
Provisiones de una sucursal bancaria extranjera para remesas de utilidades a su casa matriz	—	—
Provisiones por planes de reestructuración	—	—
Otras provisiones por otras contingencias	—	263.480
Total	194.752.809	192.151.767

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 ejercicios 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	—	—	1.789.962	33.609.268	1.048.376	263.480	176.025.668
Provisiones constituidas	124.183.311	—	—	604.249	2.633.090	141.914	—	127.562.564
Aplicación de provisiones	(109.366.291)	—	—	(863.379)	—	(728.770)	—	(110.958.440)
Liberación de provisiones	—	—	—	(358.419)	—	(119.606)	—	(478.025)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	154.131.602	—	—	1.172.413	36.242.358	341.914	263.480	192.151.767
Provisiones constituidas	118.001.835	—	—	1.038.037	4.378.239	835.565	—	124.253.676
Aplicación de provisiones	(120.500.067)	—	—	(482.008)	—	(157.544)	—	(121.139.619)
Liberación de provisiones	—	—	—	(136.916)	—	(112.619)	(263.480)	(513.015)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	151.633.370	—	—	1.591.526	40.620.597	907.316	—	194.752.809

(c) Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados:

	2024 M$	2023 M$
Provisión beneficios a empleados de corto plazo	143.305.629	144.454.705
Provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral	8.327.741	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	151.633.370	154.131.602

(d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo:

(i) Provisión bonos de desempeño:

	2024 M$	2023 M$
Saldos al 1 de enero	71.101.823	73.203.403
Provisiones netas constituidas	54.087.141	58.135.084
Aplicación de provisiones	(56.833.003)	(60.236.664)
Total	68.355.961	71.101.823

Nota 42.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

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

(ii) Provisión vacaciones:

	2024 M$	2023 M$
Saldos al 1 de enero	43.256.458	41.256.844
Provisiones netas constituidas	8.433.069	10.249.485
Aplicación de provisiones	(8.866.125)	(8.249.871)
Total	42.823.402	43.256.458

(iii) Provisión otros beneficios al personal:

	2024 M$	2023 M$
Saldos al 1 de enero	30.096.424	14.119.503
Provisiones netas constituidas	54.570.845	54.366.361
Aplicación de provisiones	(52.541.003)	(38.389.440)
Total	32.126.266	30.096.424

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

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

	2024 M$	2023 M$
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	9.676.897	10.734.832
Incremento de la provisión	585.603	1.357.585
Pagos efectuados	(1.819.936)	(2.490.316)
Efecto por cambio en los factores actuariales	(114.823)	74.796
Total	8.327.741	9.676.897

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:

	2024 M$	2023 M$
Aumento (disminución) de la provisión	136.971	881.876
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	448.632	475.709
Efecto por cambio en los factores actuariales	(114.823)	74.796
Costo por beneficio neto	470.780	1.432.381

(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 diciembre de 2024 %	31 de diciembre de 2023 %
Tasa de descuento	5,71	5,77
Tasa de incremento salarial	4,50	5,60
Probabilidad de pago	99,99	99,99

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

(f) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de diciembre de 2024 y 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:

	2024 M$	2023 M$
Provisiones para dividendos	291.090.144	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	291.090.144	298.265.186

(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	298.265.186	—	—	298.265.186
Aplicación de provisiones	(254.096.791)	—	—	(254.096.791)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	298.265.186	—	—	298.265.186
Provisiones constituidas	291.761.587	—	—	291.761.587
Aplicación de provisiones	(298.936.629)	—	—	(298.936.629)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2024	291.090.144	—	—	291.090.144

Nota 42.24 - Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito

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

	2024 M$	2023 M$
Provisiones adicionales para colocaciones	700.251.877	700.251.877
Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes (*)	67.536.517	61.227.172
Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	6.395.854	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	774.184.248	769.147.164

(*) 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	—	3.725.017	—	3.725.017
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	(468.602)	(468.602)
Diferencias de cambio	—	125.231	—	125.231
Saldo al 31 de diciembre de 2023	700.251.877	61.227.172	7.668.115	769.147.164
Provisiones constituidas	—	4.882.333	—	4.882.333
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	(1.272.261)	(1.272.261)
Diferencias de cambio	—	1.427.012	—	1.427.012
Saldo al 31 de diciembre de 2024	700.251.877	67.536.517	6.395.854	774.184.248

Nota 42.25 - Otros pasivos

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

	2024 M$	2023 M$
Cuentas por pagar a terceros	425.733.219	342.314.721
Acreedores por intermediación de instrumentos financieros	362.020.876	343.546.062
Obligaciones por créditos hipotecarios otorgados por enterar a otros bancos y/o inmobiliarias	193.170.503	252.038.678
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados	176.520.382	172.633.857
Pasivo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	39.783.499	43.877.486
Dividendos acordados por pagar	13.466.877	12.074.565
IVA débito fiscal por pagar	4.076.476	9.288.534
Operaciones pendientes	3.633.290	10.346.723
Otras garantías en efectivo recibidas	1.531.830	1.645.009
Valores por liquidar	482.526	455.674
Otros pasivos	34.474.197	30.405.709
Total	1.254.893.675	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:

	2024 M$	2023 M$
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	—	—
Avales y fianzas en moneda extranjera	336.736.624	351.530.830
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	442.216.101	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	2.544.288.118	2.209.109.177
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda extranjera	580.337.970	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	1.642.163.430	1.581.710.959
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera comercial	359.638.382	317.560.489
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera consumo	1.497.076.317	1.476.240.714
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera consumo	7.626.423.036	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	51.888.883	120.544.954
Otros créditos contingentes	—	—
Total	15.080.768.861	13.547.434.771

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)

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

	2024 M$	2023 M$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	214.445.903	176.146.397
Colocación o venta de instrumentos financieros	—	—
Activos financieros transferidos administrados por el banco	—	—
Recursos de terceros gestionados por el banco	1.147.660.332	921.104.998
Subtotal	1.362.106.235	1.097.251.395
Custodia de valores		
Valores custodiados por una subsidiaria bancaria	7.443.549.369	6.267.729.492
Valores custodiados en poder del banco	3.318.809.835	3.133.769.787
Valores custodiados depositados en otra entidad	19.509.830.517	17.238.291.628
Títulos emitidos por el propio banco	—	—
Subtotal	30.272.189.721	26.639.790.907
Total	31.634.295.956	27.737.042.302

b) Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, existen acciones judiciales entabladas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene provisiones por contingencias judiciales que ascienden a M$1.591.526 (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 diciembre de 2024					
	2025 M$	2026 M$	2027 M$	2028 M$	2029 M$	Total M$
Contingencias judiciales	1.100.428	491.098	—	—	—	1.591.526

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros 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 3.445.900 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 858.000.

Al 31 de diciembre 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 2026, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

	2024 M$	2023 M$
Títulos en garantía:		
Acciones recibidas en garantía por operaciones de simultáneas :		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	9.170.789	17.069.804
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	32.023.549	11.432.052
Títulos de renta fija entregadas para garantizar sistema CCLV:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	7.842.658	7.819.504
Títulos de renta fija en garantía para Bolsa de Comercio de Santiago:	2.147.989	2.141.648
Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones y ventas cortas :		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	4.744.295	2.350.284
Garantías en efectivo recibidas por operaciones con derivados	3.931.378	1.062.399
Garantías entregadas en efectivo por operaciones con derivados	4.043.494	6.141.942
Títulos de renta variable recibidas por operaciones con derivados:		
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	100.519	189.060
Depósito Central de Valores S.A.	2.227.378	275.750
Total	66.232.049	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 filial Corredora de Bolsa S.A. mantiene a favor de la Bolsa de Comercio de Santiago una garantía en instrumentos financieros de renta fija equivalentes a M$2.147.989. 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 2025, 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 reajustable 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$1.205.737,56 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 la cartera de inversiones. Dicha garantía corresponde a una boleta reajustable en UF a plazo fijo no endosable emitida por el Banco de Chile con vigencia hasta el 27 de enero de 2026.

c.3) En Subsidiaria Banchile Corredores de Seguros Ltda.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 58, letra D del D.F.L 251, al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros, con vigencia desde el 15 de abril de 2024 hasta el 14 de abril de 2025, 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. Con fecha 13 de agosto de 2024 la Excelentísima Corte Suprema ordenó la vista de la causa, la que se encuentra pendiente a esta fecha.

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 ejercicio, el resumen de intereses, es el siguiente:

	2024 M$	2023 M$
Ingresos por intereses	2.919.967.380	3.181.623.905
Gastos por intereses	(1.136.853.910)	(1.633.139.399)
Total intereses netos	1.783.113.470	1.548.484.506

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

	2024 M$	2023 M$
Activos financieros a costo amortizado:		
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	4.601.231	5.983.749
Instrumentos financieros de deuda	50.831.285	21.605.003
Adeudado por bancos	73.706.873	169.593.558
Colocaciones comerciales	1.353.440.599	1.474.060.294
Colocaciones para vivienda	410.895.612	367.471.497
Colocaciones de consumo	819.025.861	784.324.769
Otros instrumentos financieros	71.561.537	62.137.134
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:		
Instrumentos financieros de deuda	169.949.791	327.080.782
Otros instrumentos financieros	—	—
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(34.045.409)	(30.632.881)
Total	2.919.967.380	3.181.623.905

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.27 - Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)

(b.1) Al cierre del ejercicio, el stock de los intereses no reconocidos en resultados es el siguiente:

	2024 M$	2023 M$
Colocaciones comerciales	38.326.224	35.667.245
Colocaciones para vivienda	6.512.844	3.911.407
Colocaciones de consumo	3.672.861	4.472.661
Total	48.511.929	44.051.313

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

	2024 M$	2023 M$
Pasivos financieros a costo amortizado:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.185.445	1.343.093
Depósitos y otras captaciones a plazo	810.801.610	1.308.576.904
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	9.176.764	15.182.406
Obligaciones con bancos	71.729.284	64.603.914
Instrumentos financieros de deuda emitidos	260.199.289	249.436.473
Otras obligaciones financieras	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	2.380.577	1.979.579
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	34.550.783	34.902.846
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(53.169.842)	(42.885.816)
Total	1.136.853.910	1.633.139.399

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.27 - Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)

(c) Al 31 de diciembre 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.

	2024			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	186.951.335	266.877.526	453.828.861	274.897.129	338.551.344	613.448.473
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(220.996.744)	(215.166.034)	(436.162.778)	(305.530.010)	(297.234.072)	(602.764.082)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	—	—	—
Total	(34.045.409)	51.711.492	17.666.083	(30.632.881)	41.317.272	10.684.391

Nota 42.28 - Ingresos y Gastos por Reajuste

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

	2024 M$	2023 M$
Ingresos por reajustes	829.188.476	832.909.025
Gastos por reajustes	(469.991.632)	(489.164.670)
Total reajustes netos	359.196.844	343.744.355

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

	2024 M$	2023 M$
Activos financieros a costo amortizado:		
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—
Instrumentos financieros de deuda	26.332.994	27.391.647
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	318.857.714	320.175.086
Colocaciones para vivienda	545.517.279	546.876.054
Colocaciones de consumo	1.321.849	1.896.536
Otros instrumentos financieros	3.453.204	2.843.656
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:		
Instrumentos financieros de deuda	24.895.725	28.397.238
Otros instrumentos financieros	—	—
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	(91.190.289)	(94.671.192)
Total	829.188.476	832.909.025

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:

	2024 M$	2023 M$
Colocaciones comerciales	4.397.161	4.771.328
Colocaciones para vivienda	8.209.359	6.400.740
Colocaciones de consumo	9.842	15.108
Total	12.616.362	11.187.176

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

	2024 M$	2023 M$
Pasivos financieros a costo amortizado:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19.955.559	16.675.698
Depósitos y otras captaciones a plazo	81.947.265	96.444.514
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	—
Obligaciones con bancos	—	—
Instrumentos financieros de deuda emitidos	322.938.271	329.839.649
Otras obligaciones financieras	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	45.150.537	46.204.809
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	—	—
Total	469.991.632	489.164.670

(d) Al 31 de diciembre 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.

	2024			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	3.087.368	—	3.087.368	2.307.704	—	2.307.704
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(94.277.657)	—	(94.277.657)	(96.978.896)	—	(96.978.896)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	—	—	—
Total	(91.190.289)	—	(91.190.289)	(94.671.192)	—	(94.671.192)

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.29 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estados del Resultado Consolidado del ejercicio, corresponde a los siguientes conceptos:

	2024 M$	2023 M$
Ingresos por comisiones y servicios prestados		
Comisiones por servicios de tarjetas	231.342.685	238.522.609
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	142.311.133	118.169.948
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	80.325.680	81.043.475
Comisiones por administración de cuentas	68.968.702	62.218.110
Comisiones por avales y cartas de crédito	41.923.019	37.398.549
Convenio uso de marca	29.081.785	32.655.067
Seguros no relacionados con otorgamientos de créditos a personas naturales	25.303.098	24.772.276
Uso de canales de distribución	24.670.001	31.183.952
Comisiones por intermediación y manejo de valores	19.652.836	17.287.310
Comisiones por prepago de créditos	15.574.694	11.245.865
Seguros relacionados con otorgamientos de créditos a personas naturales	11.942.558	15.427.725
Seguros no relacionados con otorgamientos de créditos a personas jurídicas	5.143.645	7.317.424
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	4.978.024	4.957.861
Comisiones por asesorías financieras	2.688.334	5.274.141
Seguros relacionados con otorgamientos de créditos a personas jurídicas	2.007.211	2.098.206
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	1.312.650	1.380.468
Comisiones de préstamos con letras de crédito	68.091	105.939
Otras comisiones ganadas	25.628.342	23.321.493
Total	732.922.488	714.380.418
Gastos por comisiones y servicios recibidos		
Comisiones por operación de tarjetas	59.763.182	54.980.904
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	39.518.157	39.731.446
Transacciones interbancarias	39.470.807	50.734.032
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas	8.529.304	9.115.000
Comisiones por operación con valores	5.293.431	4.994.699
Recaudación y pagos	4.119.841	4.279.256
Otras comisiones por servicios recibidos	4.343.817	4.614.994
Total	161.038.539	168.450.331

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.30 - Resultado Financiero Neto

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

Resultado financiero por:	2024 M$	2023 M$
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:		
Contratos de derivados financieros	3.646.894.198	4.861.431.054
Instrumentos financieros de deuda	128.400.961	315.118.965
Otros instrumentos financieros	25.960.679	25.985.886
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:		
Contratos de derivados financieros	(3.698.605.832)	(4.850.495.659)
Otros instrumentos financieros	(349.066)	(688.124)
Subtotal	102.300.940	351.352.122
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	238.464	342.012
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	8.050.289	(4.522.415)
Pasivos financieros a costo amortizado	67	(430)
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—
Subtotal	8.288.820	(4.180.833)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera:		
Resultado por cambio de moneda extranjera	(29.561.277)	36.779.139
Resultados por reajustes por tipo de cambio	20.066.576	4.147.825
Resultado neto de derivados en coberturas contables del riesgo por moneda extranjera	174.091.393	79.667.502
Subtotal	164.596.692	120.594.466
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	275.186.452	467.765.755

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":

	2024 M$	2023 M$
Adeudado por bancos	(114.336)	(13.322)
Colocaciones comerciales	(10.208.419)	(2.357.366)
Colocaciones vivienda	—	—
Colocaciones consumo	(129.598)	(32.905)
Créditos contingentes	(1.427.012)	(125.231)
Total	(11.879.365)	(2.528.824)

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	2024 M$	2023 M$
Resultado por Inversiones en Sociedades:			
Asociadas			
Transbank S.A.	Banco de Chile	2.575.205	7.013.559
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	1.874.921	1.685.769
Redbanc S.A.	Banco de Chile	663.196	288.274
Administrador Financiero de Transantiago S.A.	Banco de Chile	610.292	723.148
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Banco de Chile	483.225	460.543
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Banco de Chile	150.619	130.693
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	145.067	85.730
Subtotal Asociadas		6.502.525	10.387.716
Negocios Conjuntos			
Servipag Ltda.	Banco de Chile	1.675.726	2.201.056
Artikos Chile S.A. (*)	Banco de Chile	551.978	819.713
Subtotal Negocios Conjuntos		2.227.704	3.020.769
Subtotal		8.730.229	13.408.485
Inversiones Minoritarias			
Holding Bursátil Regional S.A. (**)	Banchile Corredores de Bolsa	242.182	—
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)	Banco de Chile	134.083	49.765
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	Banchile Corredores de Bolsa	18.183	19.143
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa	2.414	9.317
Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A. (**)	Banchile Corredores de Bolsa	—	894.951
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores (**)	Banchile Corredores de Bolsa	—	50.480
Subtotal Inversiones Minoritarias		396.862	1.023.656
Total		9.127.091	14.432.141
Resultado por Venta de Participaciones en Sociedades:			
Negocios Conjuntos			
Artikos Chile S.A. (***)	Banco de Chile	7.924.790	—
Total Inversiones en Sociedades		17.051.881	14.432.141

(*) Ver Nota N°42.3 Hechos Relevantes, letra (n).
(**) Ver Nota N°42.12.
(***) Ver Nota N°42.3 Hechos Relevantes, letra (q).

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:

	2024 M$	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	8.698.296	5.283.532
Otros ingresos por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	59.201	53.090
Provisiones por ajustes al valor realizable neto de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(1.938.932)	(1.069.814)
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(14.942.226)	(5.251.991)
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(1.383.707)	(1.164.508)
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades	—	—
Activos intangibles	—	—
Activos fijos	937.412	2.970.581
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	2.105.382	2.325.243
Otros activos	—	—
Grupos enajenables para la venta	—	—
Total	(6.464.574)	3.146.133

Nota 42.33 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

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

	2024 M$	2023 M$
Recuperación de gastos	26.179.427	26.310.124
Reajustes por PPM	9.771.187	9.145.667
Reajustes devolución de impuestos ejercicios anteriores	8.450.751	6.905.000
Ingreso neto por propiedades de inversión	7.146.617	6.792.838
Ingresos comercio exterior	102.052	98.168
Liberación de provisiones no relacionadas a riesgo de crédito	—	23.354.701
Otros ingresos	125.456	333.606
Total	51.775.490	72.940.104

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.33 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

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

	2024 M$	2023 M$
Castigos por riesgo operacional	29.407.467	30.472.919
Gastos por operaciones crediticias de leasing financiero	6.976.394	4.070.519
Gasto de primas de seguros para cubrir eventos de riego operacional	6.274.873	5.779.023
Gastos y juicios legales	2.847.077	3.063.400
Administración de tarjetas	2.208.774	606.052
(Liberación) gasto de provisiones por riesgo operacional	558.326	(706.461)
Provisiones por juicios y litigios	419.113	(617.549)
Castigos por decisión comercial	407.040	290.438
Seguro de desgravamen	342.630	275.270
Gasto de tasación	256.175	249.741
Prima seguros créditos renegociados	235.016	290.201
Gastos por castigos bienes recuperados leasing	195.376	493.144
Provisión operaciones pendientes (90 días)	(123.549)	(117.174)
Recuperaciones de gastos por eventos de riesgo operacional	(14.313.528)	(9.215.503)
Otros gastos operacionales	348.683	1.157.220
Total	36.039.867	36.091.240

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:

	2024 M$	2023 M$
Gastos por beneficios a empleados de corto plazo	528.466.098	534.171.377
Gastos por beneficios a empleados por término de contrato laboral	42.125.151	35.391.225
Gastos de capacitación	3.440.070	3.750.734
Gastos por sala cuna y jardín infantil	1.617.910	1.513.849
Otros gastos del personal	6.897.920	7.857.260
Total	582.547.149	582.684.445

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.35 - Gastos de Administración

La composición del rubro es la siguiente:

	2024 M$	2023 M$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	157.215.720	142.733.075
Mantenimiento y reparación de activo fijo	51.606.027	49.697.339
Servicios de vigilancia y transporte de valores	11.650.886	11.264.852
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	11.251.601	10.327.192
Materiales de oficina	8.496.913	8.724.956
Servicio externo de información financiera y prevención de fraudes	8.128.534	7.483.887
Casilla, correos, franqueos y entrega de productos a domicilio	6.325.256	4.838.779
Alumbrado, calefacción y otros servicios	6.132.060	5.513.739
Gastos judiciales y notariales	5.798.507	5.431.577
Servicio externo de custodia de documentación	4.664.445	3.942.775
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	4.200.236	4.431.208
Primas de seguros excepto para cubrir eventos de riesgo operacional	4.141.919	4.167.773
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	3.657.607	3.859.162
Donaciones	3.248.570	3.251.603
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.190.723	3.250.330
Servicio embozado de tarjetas	2.084.063	1.755.577
Honorarios por otros informes técnicos	1.062.776	1.034.133
Honorarios por revisión y auditoría de los estados financieros por parte del auditor externo	873.339	749.935
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	549.570	510.403
Honorarios por clasificación de títulos	240.691	169.898
Multas aplicadas por otros organismos	132.292	107.720
Otros gastos generales de administración	7.081.064	8.087.256
Servicios subcontratados		
Servicio de desarrollo tecnológico, certificación y testing tecnológico	22.322.710	25.436.857
Procesamiento de datos	11.132.633	11.906.437
Servicio de cobranza externa	4.841.120	4.413.909
Servicio externo de evaluación de créditos	5.820.233	5.728.890
Servicio de Call Center para ventas, marketing, control calidad servicio al cliente	1.695.495	2.192.204
Servicio externo de administración de recursos humanos y de suministro de personal externo	1.819.815	1.724.119
Otros servicios subcontratados	1.144.359	1.249.291
Servicio externo de aseo, casino, custodia de archivos y documentos, almacenamiento de muebles y equipos	472.702	389.770
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	3.500.321	3.347.208
Otros gastos del Directorio	77.506	110.913
Publicidad	33.947.989	39.616.333
Impuestos, contribuciones y otros cargos legales		
Aporte de fiscalización al regulador	15.248.437	14.785.454
Contribuciones de bienes raíces	6.020.314	5.521.175
Otros impuestos distintos a la renta	2.802.608	2.530.132
Patentes municipales	1.751.622	1.646.124
Otros cargos legales	52.073	59.597
Total	414.382.736	401.991.582

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 ejercicios 2024 y 2023, se detallan a continuación:

	2024 M$	2023 M$
Amortizaciones por activos intangibles		
Otros activos intangibles originados en combinaciones de negocios	—	—
Otros activos intangibles originados en forma independiente	36.264.533	29.346.061
Depreciaciones por activos fijos		
Edificios y terrenos	9.725.336	9.295.178
Otros activos fijos	18.447.032	21.098.050
Depreciaciones y amortizaciones por activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		
Edificios y terrenos	28.672.596	31.195.492
Otros activos fijos	—	—
Depreciaciones por mejoras en inmuebles arrendados como activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	1.134.512	1.016.714
Amortizaciones por derecho a usar otros activos intangibles en arrendamiento	—	—
Depreciaciones de otros activos por propiedades de inversión	356.746	356.746
Amortización de otros activos por activo de ingresos por actividades	—	—
Total	94.600.755	92.308.241

Nota 42.37 - Deterioro de Activos no Financieros

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

	2024 M$	2023 M$
Deterioro de activos intangibles	—	25.103
Deterioro de activos fijos	1.121.243	1.753.933
Deterioro de activos de ingresos por actividades habituales procedentes de contratos con clientes	1.729.435	(17.388)
Total	2.850.678	1.761.648

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias

(a) La composición del rubro es la siguiente:

	2024 M$	2023 M$
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones	452.447.937	423.015.198
Gasto de provisiones especiales por riesgo de crédito	3.610.072	3.256.415
Recuperación de créditos castigados	(65.312.951)	(62.265.888)
Deterioro por riesgo de crédito de activos financieros valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.008.910	(2.753.628)
Total	391.753.968	361.252.097

(b) Resumen del gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas crediticias:

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el ejercicio							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación				
Al 31 de diciembre de 2024	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Subtotal M$	Deducible Garantías Fogape Covid-19 M$	Total M$
Adeudado por Bancos								
Constitución de provisiones	22.699	—	—	—	—	22.699	—	22.699
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	22.699	—	—	—	—	22.699	—	22.699
Colocaciones Comerciales								
Constitución de provisiones	2.184.827	419.271	—	46.525.912	67.605.677	116.735.687	—	116.735.687
Liberación de provisiones	—	—	(5.007.036)	—	—	(5.007.036)	(5.969.943)	(10.976.979)
Subtotal	2.184.827	419.271	(5.007.036)	46.525.912	67.605.677	111.728.651	(5.969.943)	105.758.708
Colocaciones para Vivienda								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	10.265.831	10.265.831	—	10.265.831
Liberación de provisiones	—	(328.394)	—	—	—	(328.394)	—	(328.394)
Subtotal	—	(328.394)	—	—	10.265.831	9.937.437	—	9.937.437
Colocaciones de Consumo								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	351.670.069	351.670.069	—	351.670.069
Liberación de provisiones	—	(14.940.976)	—	—	—	(14.940.976)	—	(14.940.976)
Subtotal	—	(14.940.976)	—	—	351.670.069	336.729.093	—	336.729.093
Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito	2.207.526	(14.850.099)	(5.007.036)	46.525.912	429.541.577	458.417.880	(5.969.943)	452.447.937
Recuperación de créditos castigados								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								(19.752.083)
Colocaciones para vivienda								(6.940.564)
Colocaciones de consumo								(38.620.304)
Subtotal								(65.312.951)
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones								387.134.986

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 ejercicio							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación				
Al 31 de diciembre de 2023	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	Subtotal	Deducible Garantías Fogape Covid-19	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Adeudado por Bancos								
Constitución de provisiones	59.970	—	—	—	—	59.970	—	59.970
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	59.970	—	—	—	—	59.970	—	59.970
Colocaciones Comerciales								
Constitución de provisiones	—	—	—	24.790.960	71.608.930	96.399.890	—	96.399.890
Liberación de provisiones	(5.681.861)	(5.468.296)	(11.570.268)	—	—	(22.720.425)	(23.612.527)	(46.332.952)
Subtotal	(5.681.861)	(5.468.296)	(11.570.268)	24.790.960	71.608.930	73.679.465	(23.612.527)	50.066.938
Colocaciones para Vivienda								
Constitución de provisiones	—	1.034.355	—	—	12.392.943	13.427.298	—	13.427.298
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	1.034.355	—	—	12.392.943	13.427.298	—	13.427.298
Colocaciones de Consumo								
Constitución de provisiones	—	14.797.287	—	—	344.663.705	359.460.992	—	359.460.992
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	14.797.287	—	—	344.663.705	359.460.992	—	359.460.992
Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito	(5.621.891)	10.363.346	(11.570.268)	24.790.960	428.665.578	446.627.725	(23.612.527)	423.015.198
Recuperación de créditos castigados								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								(19.540.118)
Colocaciones para vivienda								(11.156.003)
Colocaciones de consumo								(31.569.767)
Subtotal								(62.265.888)
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones								360.749.310

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)

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

	2024 M$	2023 M$
Gasto (liberación) de provisiones para créditos contingentes:		
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	5.591.708	5.585.458
Colocaciones de consumo	(709.375)	(1.860.441)
Gasto de provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	(1.272.261)	(468.602)
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	3.610.072	3.256.415

Nota 42.39 - Resultado de Operaciones Discontinuas

El Banco al 31 de diciembre de 2024 y 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 diciembre 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	—	273.492.421	—	—	273.492.421
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	—	—	—	—
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	5.387.992			5.387.992
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	—	266.912.202	1.291.448	9.966.753	278.170.403
Colocaciones vivienda	—	—	14.694.299	59.861.462	74.555.761
Colocaciones consumo	—	—	1.655.742	11.481.905	13.137.647
Provisiones constituidas – colocaciones	—	(1.290.903)	(30.021)	(326.373)	(1.647.297)
Otros activos	16.001	132.549.161	38.169	7.207	132.610.538
Créditos contingentes	—	159.749.241	3.822.434	17.760.804	181.332.479
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	300.756.072	—	—	300.756.072
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	3.137.266	—	—	3.137.266
Pasivos financieros a costo amortizado					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	170.260	141.496.886	2.859.978	6.843.732	151.370.856
Depósitos y otras captaciones a plazo	151.594.702	78.618.270	3.092.594	19.082.403	252.387.969
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Obligaciones con bancos	—	3.174.733	—	—	3.174.733
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	9.199.835	—	—	9.199.835
Otros pasivos	—	140.479.041	531.958	5.193	141.016.192

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	Otra Entidad Jurídica	Personal Clave del Banco Consolidado	Otras Partes Relacionadas	Total
ACTIVOS	M$	M$	M$	M$	M$
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	—	199.620.792	1.027.735	11.284.027	211.932.554
Colocaciones vivienda	—	—	17.974.576	60.153.429	78.128.005
Colocaciones consumo	—	—	1.968.539	11.744.461	13.713.000
Provisiones constituidas – colocaciones	—	(1.708.962)	(19.324)	(311.782)	(2.040.068)
Otros activos	10.107	169.124.285	13.163	15.590	169.163.145
Créditos contingentes	—	119.554.837	4.058.155	17.669.522	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	200.097.956	2.161.389	7.573.356	210.168.313
Depósitos y otras captaciones a plazo	85.903.801	160.759.976	4.391.705	24.264.922	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 diciembre 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	18.840.515	454.456	3.058.654	22.353.633
Ingresos por reajustes	—	1.818.514	605.281	2.905.391	5.329.186
Ingresos por comisiones	145.676	92.826.869	42.640	70.933	93.086.118
Resultado financiero neto	—	35.318.412	—	—	35.318.412
Otros ingresos	—	—	—	—	—
Total Ingresos	145.684	148.804.310	1.102.377	6.034.978	156.087.349
Gastos por intereses	8.419.987	7.165.505	248.952	1.350.626	17.185.070
Gastos por reajustes	—	—	—	—	—
Gastos por comisiones	—	28.568.868	—	—	28.568.868
Gastos (ingresos) por pérdidas crediticias	—	(1.232.593)	12.380	94.152	(1.126.061)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	312.331	37.917.517	81.817.956	120.047.804
Gastos de administración	—	11.461.904	3.627.504	87.548	15.176.956
Otros gastos	—	—	1.241	10.727	11.968
Total Gastos	8.419.987	46.276.015	41.807.594	83.361.009	179.864.605

Al 31 de diciembre de 2023	Entidad Matriz M$	Otra Entidad Jurídica M$	Personal Clave del Banco Consolidado M$	Otras Partes Relacionadas M$	Total M$
Ingresos por intereses	—	25.438.566	498.610	2.768.138	28.705.314
Ingresos por reajustes	—	3.993.385	798.807	3.266.174	8.058.366
Ingresos por comisiones	164.934	103.906.063	21.927	85.766	104.178.690
Resultado financiero neto	—	(18.367.205)	—	—	(18.367.205)
Otros ingresos	—	214.869	32	—	214.901
Total Ingresos	164.934	115.185.678	1.319.376	6.120.078	122.790.066
Gastos por intereses	1.997.685	7.328.730	537.988	2.504.416	12.368.819
Gastos por reajustes	—	377	7.623	733	8.733
Gastos por comisiones	—	29.507.940	—	—	29.507.940
Gastos (ingresos) por pérdidas crediticias	—	(2.077.829)	(3.514)	(15.419)	(2.096.762)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	420.669	38.083.220	80.427.901	118.931.790
Gastos de administración	—	11.776.360	3.786.024	229.337	15.791.721
Otros gastos	—	—	2.348	22.537	24.885
Total Gastos	1.997.685	46.956.247	42.413.689	83.169.505	174.537.126

(*) 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 ejercicio 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 diciembre de 2024

		Descripción de la transacción					Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
Razón Social	Naturaleza de la relación con el Banco	Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación	Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto M$	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	141.078	—	141.078	—	—
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	367.007	—	367.007	—	—
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	4.235.206	—	4.235.206	—	386.942
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Inversiones minoritarias	Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	355.945	—	355.945	—	24.982
		Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	422.924	—	422.924	—	—
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	255.728	—	255.728	—	—
Universidad del Desarrollo	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	Si	126.100	—	126.100	—	—
Universidad Adolfo Ibáñez	Otras partes relacionadas	Capacitación	30 días	Según contrato	Si	271.923	—	271.923	—	—
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Inversiones minoritarias	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	203.060	—	203.060	—	889
		Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	116.952	—	116.952	—	—
DCV Registros S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	294.267	—	294.267	—	—
Redbanc S.A.	Asociadas	Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	17.657.829	—	17.657.829	—	1.707.490
		Servicio proyectos TI	30 días	Según contrato	Si	131.558	—	131.558	—	—
		Servicios de instalación	30 días	Según contrato	Si	81.150	—	81.150	—	—
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	108.225	—	108.225	—	—
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	442.193	—	442.193	—	—
Depósito Central de Valores S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios control calidad y custodia	30 días	Según contrato	Si	832.830	—	832.830	—	90.117
		Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	1.357.000	—	1.357.000	—	—
CCLV Contraparte Central S.A.	Inversiones minoritarias	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	351.711	—	351.711	—	22.296
Manantial S.A.	Otras partes relacionadas	Gastos generales	30 días	Según contrato	Si	378.545	—	378.545	—	—
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Asociadas	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	880.708	—	880.708	—	90.920
Comder Contraparte Central S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	529.089	—	529.089	—	16
Citigroup Global Markets INC	Otras partes relacionadas	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	386.973	—	386.973	—	29.167
Transbank S.A.	Asociadas	Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	498.085	—	498.085	—	96.587
		Asesorias de proyectos	30 días	Según contrato	Si	113.827	—	113.827	—	—
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	86.533	—	86.533	—	—
		Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	Si	79.024.768	79.024.768	—	—	—
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	657.124	—	657.124	—	332.816
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	187.292	—	187.292	—	—
		Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	2.802.548	—	2.802.548	—	—
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	422.031	—	422.031	—	1.680
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	464.509	—	464.509	—	—
Citibank N.A.	Otras partes relacionadas	Comisiones negocio de conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	8.065.423	8.065.423	—	3.272.101	—
Fundación Teletón	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	Si	449.229	—	449.229	—	120.603
		Donaciones	30 días	Según contrato	Si	1.598.693	—	1.598.693	—	—
Canal 13	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	Si	201.967	—	201.967	—	73.453
Inmobiliaria e Inversiones Capitolio S.A.	Otras partes relacionadas	Arriendos	30 días	Según contrato	Si	84.178	—	84.178	—	—
Nuevos Desarrollos S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	179.833	—	—	—	495.653
Plaza Vespucio SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	127.068	—	—	—	154.285
Plaza Oeste SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	254.096	—	—	—	809.620
Plaza del Trebol SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	269.205	—	—	—	73.069
Plaza Tobalaba SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	134.943	—	—	—	112.889
Plaza La Serena SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	223.475	—	—	—	542.684
Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	141.484	—	—	—	137.457

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 - Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(c) Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023

		Descripción de la transacción					Efecto en el estado de situación		
Razón Social	Naturaleza de la relación con el Banco	Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación	Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto M$	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	—	—
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Asociadas	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	669.492	—	669.492	—	60.500
Comder Contraparte Central S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	703.270	—	703.270	—	—
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Inversiones minoritarias	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	141.106	—	141.106	—	—
		Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	84.210	—	84.210	—	—
Citigroup Global Markets INC	Otras partes relacionadas	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	363.166	—	363.166	—	—
Transbank S.A.	Asociadas	Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	580.078	—	580.078	—	50.874
		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	—	—
Citibank N.A.	Otras partes relacionadas	Comisiones negocio de Conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	5.866.500	5.866.500	—	2.517.027	—
Nuevos Desarrollos S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	335.180	—	—	—	129.191
Plaza Vespucio SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	81.804	—	—	—	261.146
Plaza Oeste	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	243.058	—	—	—	962.506
Plaza del Trebol	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	291.607	—	—	—	373.447
Plaza Tobalaba	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	127.815	—	—	—	229.386
Plaza la Serena	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	245.743	—	—	—	714.432
Inmobiliaria Mall Calama	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	161.704	—	—	—	305.800
Plaza Antofagasta	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	86.828	—	—	—	—

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:

	2024 M$	2023 M$
Directorio:		
Pago de Remuneraciones y Dietas del Directorio - Banco y Subsidiarias del Banco	3.500.321	3.347.208
	77.506	110.913
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Subsidiarias:		
Pago por beneficios a empleados de corto plazo		
Pago por beneficios a empleados por término de contrato laboral	33.778.749	36.535.551
Pago por beneficios a empleados post-empleo	4.138.768	1.547.669
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	—	—
Total	37.917.517	38.083.220

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

	2024	2023
	N° de Ejecutivos	
Directorio:		
Directores – Banco y Subsidiarias del banco	17	16
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	74	90
Gerentes de División / Área – Subsidiarias	27	30
Subtotal	107	126
Total	124	142

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:

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.

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.

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)

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.

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)

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.

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.

Nivel 2: Son instrumentos financieros cuyo valor razonable es calculado en base a precios distintos a los cotizados en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios o tasas internas de retorno) o indirectamente (es decir, derivadas de precios o tasas internas de retorno de instrumentos similares). Dentro de estas categorías se incluyen:

a) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
b) Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
c) Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo.
d) Datos de entrada corroborados por el mercado.

En este nivel se encuentran principalmente instrumentos derivados, deuda emitida por bancos, emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República, que no pertenecen a benchmarks.

Para valorizar derivados, dependerá si éstos se ven impactados por la volatilidad como un factor de mercado relevante en las metodologías estándar de valorización; para opciones se utiliza la fórmula de Black-Scholes-Merton, para el resto de los derivados, forwards y swaps, se utiliza el método de flujo de caja descontado.

Para el resto de los instrumentos en este nivel, al igual que para las emisiones de deuda del nivel 1, la valorización se realiza a través del método de flujos de caja descontados usando una tasa interna de retorno que puede ser derivada o estimada a partir de tasas internas de retorno de instrumentos similares, como se mencionó anteriormente.

En caso que no exista un precio observable para un plazo específico, este se infiere a partir de interpolar entre plazos que sí cuenten 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	Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore		Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en precios diarios.
Bonos locales del Banco Central y de la Tesorería		Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en precios diarios.
Letras Hipotecarias		Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Depósitos a Plazo		Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Cross Currency Swaps, Interest Rate Swaps, FX Forwards, Forwards de Inflación		Puntos Forward, Forward de Inflación y Tasas Swap locales son obtenidos de brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas y Spreads Offshore son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas Cero Cupón son calculadas usando el método de bootstrapping sobre las tasas swap.
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	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 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	
	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$
Activos Financieros								
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
Contratos de derivados financieros:								
Forwards	—	—	227.670.217	212.475.182	—	—	227.670.217	212.475.182
Swaps	—	—	2.070.481.684	1.818.154.681	—	—	2.070.481.684	1.818.154.681
Opciones Call	—	—	4.948.585	3.435.322	—	—	4.948.585	3.435.322
Opciones Put	—	—	252.748	1.311.215	—	—	252.748	1.311.215
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.303.353.234	2.035.376.400	—	—	2.303.353.234	2.035.376.400
Instrumentos financieros de deuda:								
Del Estado y Banco Central de Chile	210.417.864	181.702.376	1.285.038.724	2.845.610.464	—	—	1.495.456.588	3.027.312.840
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	206.675.461	301.947.285	11.272.774	34.363.379	217.948.235	336.310.664
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	976.545	—		—	976.545	—
Subtotal	210.417.864	181.702.376	1.492.690.730	3.147.557.749	11.272.774	34.363.379	1.714.381.368	3.363.623.504
Otros	411.688.596	409.328.195	—	—	—	—	411.688.596	409.328.195
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
Instrumentos financieros de deuda: (1)								
Del Estado y Banco Central de Chile	550.419.158	532.202.942	110.358.653	1.305.448.958	—	—	660.777.811	1.837.651.900
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	1.303.707.835	1.653.182.327	71.922.287	88.483.348	1.375.630.122	1.741.665.675
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	51.936.584	207.207.837	—	—	51.936.584	207.207.837
Subtotal	550.419.158	532.202.942	1.466.003.072	3.165.839.122	71.922.287	88.483.348	2.088.344.517	3.786.525.412
Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	73.959.119	49.064.753	—	—	73.959.119	49.064.753
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	73.959.119	49.064.753	—	—	73.959.119	49.064.753
Total	1.172.525.618	1.123.233.513	5.336.006.155	8.397.838.024	83.195.061	122.846.727	6.591.726.834	9.643.918.264
Pasivos Financieros								
Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
Contratos de derivados financieros:								
Forwards	—	—	241.632.557	221.965.205	—	—	241.632.557	221.965.205
Swaps	—	—	2.198.067.887	1.970.023.673	—	—	2.198.067.887	1.970.023.673
Opciones Call	—	—	4.150.643	1.061.293	—	—	4.150.643	1.061.293
Opciones Put	—	—	955.179	3.870.945	—	—	955.179	3.870.945
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.444.806.266	2.196.921.116	—	—	2.444.806.266	2.196.921.116
Otros	—	—	989.883	2.304.889	—	—	989.883	2.304.889
Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	141.039.810	160.602.210	—	—	141.039.810	160.602.210
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	141.039.810	160.602.210	—	—	141.039.810	160.602.210
Total	—	—	2.586.835.959	2.359.828.215	—	—	2.586.835.959	2.359.828.215

(1) Al 31 de diciembre 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:

	Diciembre 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-Dic-24 M$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
Instrumentos financieros de deuda:								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	34.363.379	1.408.576	—	25.278.882	(56.736.151)	6.958.088	—	11.272.774
Subtotal	34.363.379	1.408.576	—	25.278.882	(56.736.151)	6.958.088	—	11.272.774
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
Instrumentos financieros de deuda:								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	88.483.348	586.512	1.681.805	58.607.548	(27.961.214)	11.268.147	(60.743.859)	71.922.287
Subtotal	88.483.348	586.512	1.681.805	58.607.548	(27.961.214)	11.268.147	(60.743.859)	71.922.287
Total	122.846.727	1.995.088	1.681.805	83.886.430	(84.697.365)	18.226.235	(60.743.859)	83.195.061

	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								
Instrumentos financieros de deuda:								
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								
Instrumentos financieros de deuda:								
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 Diciembre 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				
Instrumentos financieros de deuda:				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	11.272.774	(254.541)	34.363.379	(695.960)
Subtotal	11.272.774	(254.541)	34.363.379	(695.960)
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral				
Instrumentos financieros de deuda:				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	71.922.287	(2.319.566)	88.483.348	(2.720.514)
Subtotal	71.922.287	(2.319.566)	88.483.348	(2.720.514)
Total	83.195.061	(2.574.107)	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. 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	
	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	2.699.076.144	2.464.647.680	2.699.076.144	2.464.647.680
Operaciones con liquidación en curso	372.455.503	415.505.444	372.455.503	415.505.444
Subtotal	3.071.531.647	2.880.153.124	3.071.531.647	2.880.153.124
Activos financieros a costo amortizado:				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	87.291.416	71.822.359	87.291.416	71.822.359
Instrumentos financieros de deuda	944.074.072	1.431.082.669	892.549.807	1.368.415.984
Adeudado por bancos:				
Bancos del país	299.887.146	—	299.887.146	—
Banco Central de Chile	—	2.100.933.333	—	2.100.933.333
Bancos del exterior	366.927.768	418.246.697	366.245.282	412.661.649
Subtotal	1.698.180.402	4.022.085.058	1.645.973.651	3.953.833.325
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Colocaciones comerciales	19.724.932.974	19.617.940.705	19.561.279.295	19.193.778.274
Colocaciones para vivienda	13.180.185.994	12.269.147.875	13.000.178.377	11.656.071.118
Colocaciones de consumo	5.183.916.586	4.937.678.500	5.247.984.771	5.025.163.227
Subtotal	38.089.035.554	36.824.767.080	37.809.442.443	35.875.012.619
Total	42.858.747.603	43.727.005.262	42.526.947.741	42.708.999.068
Pasivos				
Operaciones con liquidación en curso	283.605.159	356.870.828	283.605.159	356.870.828
Pasivos financieros a costo amortizado:				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.083.717.327	13.203.069.270	14.083.717.327	13.203.069.270
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.168.702.617	15.362.795.144	14.170.155.550	15.361.005.639
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	109.793.504	157.173.490	109.793.504	157.173.490
Obligaciones con bancos	1.103.468.276	5.360.715.116	1.071.097.441	5.152.775.500
Instrumentos financieros de deuda emitidos:				
Letras de crédito para vivienda	849.694	1.432.926	946.011	1.533.464
Letras de crédito para fines generales	628	11.486	700	12.290
Bonos corrientes	9.689.219.066	9.358.620.773	9.596.698.574	9.090.187.954
Otras obligaciones financieras	284.478.798	339.304.658	284.478.798	339.327.381
Subtotal	39.440.229.910	43.783.122.863	39.316.887.905	43.305.084.988
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos				
Bonos subordinados	1.068.879.382	1.039.813.847	1.057.509.075	1.035.800.537
Total	40.792.714.451	45.179.807.538	40.658.002.139	44.697.756.353

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 éstos activos y pasivos se calculan aplicando el modelo de flujos de caja descontados y el uso de diversas fuentes de datos tales como curvas de rendimiento, spreads de riesgo de crédito, etc. Adicionalmente, debido a que algunos de estos activos y pasivos no son negociados en el mercado, se requiere de análisis y revisiones periódicas para determinar la idoneidad de los inputs y valores razonables determinados.

(f) Niveles de otros activos y pasivos

La siguiente tabla muestra el valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros no valorados a su valor razonable, al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	Nivel 1 Valor Razonable Estimado		Nivel 2 Valor Razonable Estimado		Nivel 3 Valor Razonable Estimado		Total Valor Razonable Estimado	
	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$	2024 M$	2023 M$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	2.699.076.144	2.464.647.680	—	—	—	—	2.699.076.144	2.464.647.680
Operaciones con liquidación en curso	372.455.503	415.505.444	—	—	—	—	372.455.503	415.505.444
Subtotal	3.071.531.647	2.880.153.124	—	—	—	—	3.071.531.647	2.880.153.124
Activos financieros a costo amortizado:								
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	87.291.416	71.822.359	—	—	—	—	87.291.416	71.822.359
Instrumentos financieros de deuda	892.549.807	1.368.415.984	—	—	—	—	892.549.807	1.368.415.984
Adeudado por bancos:								
Bancos del país	299.887.146	—	—	—	—	—	299.887.146	—
Banco Central de Chile	—	2.100.933.333	—	—	—	—	—	2.100.933.333
Bancos del exterior	—	—	—	—	366.245.282	412.661.649	366.245.282	412.661.649
Subtotal	1.279.728.369	3.541.171.676	—	—	366.245.282	412.661.649	1.645.973.651	3.953.833.325
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	19.561.279.295	19.193.778.274	19.561.279.295	19.193.778.274
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	13.000.178.377	11.656.071.118	13.000.178.377	11.656.071.118
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	5.247.984.771	5.025.163.227	5.247.984.771	5.025.163.227
Subtotal	—	—	—	—	37.809.442.443	35.875.012.619	37.809.442.443	35.875.012.619
Total	4.351.260.016	6.421.324.800	—	—	38.175.687.725	36.287.674.268	42.526.947.741	42.708.999.068
Pasivos								
Operaciones con liquidación en curso	283.605.159	356.870.828	—	—	—	—	283.605.159	356.870.828
Pasivos financieros a costo amortizado:								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.083.717.327	13.203.069.270	—	—	—	—	14.083.717.327	13.203.069.270
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	14.170.155.550	15.361.005.639	14.170.155.550	15.361.005.639
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	109.793.504	157.173.490	—	—	—	—	109.793.504	157.173.490
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	1.071.097.441	5.152.775.500	1.071.097.441	5.152.775.500
Instrumentos financieros de deuda emitidos:								
Letras de crédito para vivienda	—	—	946.011	1.533.464	—	—	946.011	1.533.464
Letras de crédito para fines generales	—	—	700	12.290	—	—	700	12.290
Bonos corrientes	—	—	9.596.698.574	9.090.187.954	—	—	9.596.698.574	9.090.187.954
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	284.478.798	339.327.381	284.478.798	339.327.381
Subtotal	14.193.510.831	13.360.242.760	9.597.645.285	9.091.733.708	15.525.731.789	20.853.108.520	39.316.887.905	43.305.084.988
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos								
Bonos subordinados	—	—	—	—	1.057.509.075	1.035.800.537	1.057.509.075	1.035.800.537
Total	14.477.115.990	13.717113.588	9.597.645.285	9.091.733.708	16.583.240.864	21.888.909.057	40.658.002.139	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:	**Pasivos:**
- Efectivo y depósitos en bancos - Operaciones con liquidación en curso - Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores - Adeudados por bancos del país (incluido el Banco Central de Chile)	- 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 42.42 - Vencimiento según sus Plazos remanentes de Activos y Pasivos Financieros

A continuación, se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2024 y 2023. Al tratarse de instrumentos para negociación o de instrumento financieros medidos a valor razonable con impacto en otro resultado integral, éstos se incluyen por su valor razonable:

	Diciembre 2024									
Activos	**A la vista M$**	**Hasta 1 mes M$**	**Más de 1 y hasta 3 meses M$**	**Más de 3 y hasta 12 meses M$**	**Subtotal hasta 1 año M$**	**Más de 1 y hasta 3 años M$**	**Más de 3 y hasta 5 años M$**	**Más de 5 años M$**	**Subtotal sobre 1 año M$**	**Total M$**
Efectivo y depósitos en bancos	2.699.076.144				2.699.076.144	—	—	—	—	2.699.076.144
Operaciones con liquidación en curso	—	372.455.503	—	—	372.455.503	—	—	—	—	372.455.503
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:										
Contratos de derivados financieros	—	87.403.239	120.812.820	465.718.141	673.934.200	540.871.825	405.243.318	683.303.891	1.629.419.034	2.303.353.234
Instrumentos financieros de deuda	—	1.714.381.368	—	—	1.714.381.368	—	—	—	—	1.714.381.368
Otros	—	411.688.596	—	—	411.688.596	—	—	—	—	411.688.596
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	123.163.690	250.542.067	683.007.967	1.056.713.724	196.318.981	590.461.703	244.850.109	1.031.630.793	2.088.344.517
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	4.783.078	4.783.078	25.935.747	15.741.050	27.499.244	69.176.041	73.959.119
Activos financieros a costo amortizado										
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	55.295.026	31.241.971	754.419	87.291.416	—	—	—	—	87.291.416
Instrumentos financieros de deuda (*)	—	—	16.833.182	—	16.833.182	477.894.079	131.070.190	318.311.224	927.275.493	944.108.675
Adeudados por bancos (**)	—	398.511.802	57.306.463	211.884.767	667.703.032	—	—	—	—	667.703.032
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	—	5.344.299.371	2.853.497.221	7.464.858.523	15.662.655.115	6.849.849.957	4.175.944.519	12.186.669.670	23.212.464.146	38.875.119.261
Total activos financieros	2.699.076.144	8.507.198.595	3.330.233.724	8.831.006.895	23.367.515.358	8.090.870.589	5.318.460.780	13.460.634.138	26.869.965.507	50.237.480.865

	Diciembre 2024									
Pasivos	**A la vista M$**	**Hasta 1 mes M$**	**Más de 1 y hasta 3 meses M$**	**Más de 3 y hasta 12 meses M$**	**Subtotal hasta 1 año M$**	**Más de 1 y hasta 3 años M$**	**Más de 3 y hasta 5 años M$**	**Más de 5 años M$**	**Subtotal sobre 1 año M$**	**Total M$**
Operaciones con liquidación en curso	—	283.605.159	—	—	283.605.159	—	—	—	—	283.605.159
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:										
Contratos de derivados financieros	—	80.208.533	103.326.500	450.349.574	633.884.607	674.661.080	475.577.274	660.683.305	1.810.921.659	2.444.806.266
Otros	—	579.950	—		579.950	409.933	—	—	409.933	989.883
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	10.740.942	10.740.942	240.877	28.906.043	101.151.948	130.298.868	141.039.810
Pasivos financieros a costo amortizado										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.083.717.327	—	—	—	14.083.717.327	—	—	—	—	14.083.717.327
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	—	9.029.157.399	2.636.427.478	2.073.931.010	13.739.515.887	53.594.103	451.532	546.938	54.592.573	13.794.108.460
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	109.212.633	65.406	515.465	109.793.504	—	—	—	—	109.793.504
Obligaciones con bancos	—	7.945.282	161.196.245	783.551.360	952.692.887	150.775.389	—	—	150.775.389	1.103.468.276
Instrumentos financieros de deuda emitidos										
Letras de crédito	—	137.637	139.503	161.203	438.343	40.251	85.964	285.764	411.979	850.322
Bonos corrientes	—	4.450.900	134.852.294	1.033.995.260	1.173.298.454	2.577.931.930	2.043.456.768	3.894.531.914	8.515.920.612	9.689.219.066
Otras obligaciones financieras	—	284.478.798	—	—	284.478.798	—	—	—	—	284.478.798
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	2.252.904	4.728.001	19.045.746	26.026.651	36.552.211	18.745.618	10.104.794	65.402.623	91.429.274
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	1.814.624	—	112.094.640	113.909.264	13.514.082	11.364.834	930.091.202	954.970.118	1.068.879.382
Total pasivos financieros	14.083.717.327	9.803.843.819	3.040.735.427	4.484.385.200	31.412.681.773	3.507.719.856	2.578.588.033	5.597.395.865	11.683.703.754	43.096.385.527
Descalce	(11.384.641.183)	(1.296.645.224)	289.498.297	4.346.621.695	(8.045.166.415)	4.583.150.733	2.739.872.747	7.863.238.273	15.186.261.753	7.141.095.338

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de deterioro que asciende a M$34.603.
(**) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M$786.083.707 para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M$888.118 para adeudado por bancos.
(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M$374.594.157.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.42 - Vencimiento según sus Plazos remanentes de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

	Diciembre 2023									
Activos	**A la vista M$**	**Hasta 1 mes M$**	**Más de 1 y hasta 3 meses M$**	**Más de 3 y hasta 12 meses M$**	**Subtotal hasta 1 año M$**	**Más de 1 y hasta 3 años M$**	**Más de 3 y hasta 5 años M$**	**Más de 5 años M$**	**Subtotal sobre 1 año M$**	**Total M$**
Efectivo y depósitos en bancos	2.464.647.680	—	—	—	2.464.647.680	—	—	—	—	2.464.647.680
Operaciones con liquidación en curso	—	415.505.444	—	—	415.505.444	—	—	—	—	415.505.444
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:										
Contratos de derivados financieros	—	56.847.789	130.506.956	309.217.917	496.572.662	560.640.791	314.648.956	663.513.991	1.538.803.738	2.035.376.400
Instrumentos financieros de deuda	—	3.363.623.504	—	—	3.363.623.504	—	—	—	—	3.363.623.504
Otros	—	409.328.195	—	—	409.328.195	—	—	—	—	409.328.195
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	180.968.937	721.297.066	1.790.912.919	2.693.178.922	257.309.675	478.174.813	357.862.002	1.093.346.490	3.786.525.412
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	14.320.604	14.320.604	1.530.051	21.062.363	12.151.735	34.744.149	49.064.753
Activos financieros a costo amortizado										
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	61.004.957	10.322.304	495.098	71.822.359	—	—	—	—	71.822.359
Instrumentos financieros de deuda (*)	—	—	—	507.260.416	507.260.416	478.818.238	128.728.020	316.333.878	923.880.136	1.431.140.552
Adeudados por bancos (**)	—	2.216.941.639	73.506.391	229.483.083	2.519.931.113	—	—	—	—	2.519.931.113
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	—	5.428.311.574	2.587.415.938	6.993.528.514	15.009.256.026	7.092.458.079	3.965.966.319	11.526.054.479	22.584.478.877	37.593.734.903
Total activos financieros	2.464.647.680	12.132.532.039	3.523.048.655	9.845.218.551	27.965.446.925	8.390.756.834	4.908.580.471	12.875.916.085	26.175.253.390	54.140.700.315

	Diciembre 2023									
Pasivos	**A la vista M$**	**Hasta 1 mes M$**	**Más de 1 y hasta 3 meses M$**	**Más de 3 y hasta 12 meses M$**	**Subtotal hasta 1 año M$**	**Más de 1 y hasta 3 años M$**	**Más de 3 y hasta 5 años M$**	**Más de 5 años M$**	**Subtotal sobre 1 año M$**	**Total M$**
Operaciones con liquidación en curso	—	356.870.828	—	—	356.870.828	—	—	—	—	356.870.828
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:										
Contratos de derivados financieros	—	57.325.005	141.763.519	319.272.513	518.361.037	566.762.062	431.075.631	680.722.386	1.678.560.079	2.196.921.116
Otros	—	2.159.533	126.136	—	2.285.669	19.220	—	—	19.220	2.304.889
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—	20.505.189	3.188.581	136.908.440	160.602.210	160.602.210
Pasivos financieros a costo amortizado										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.203.069.270	—	—	—	13.203.069.270	—	—	—	—	13.203.069.270
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	—	10.037.240.230	3.458.535.078	1.449.536.377	14.945.311.685	60.622.334	594.810	541.531	61.758.675	15.007.070.360
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	157.015.054	158.436	—	157.173.490	—	—	—	—	157.173.490
Obligaciones con bancos	—	176.909.092	65.902.348	5.091.283.434	5.334.094.874	26.620.242	—	—	26.620.242	5.360.715.116
Instrumentos financieros de deuda emitidos										
Letras de crédito	—	174.421	282.344	415.923	872.688	171.340	79.999	320.385	571.724	1.444.412
Bonos corrientes	—	52.442.300	186.628.984	956.608.352	1.195.679.636	2.138.819.974	2.075.249.380	3.948.871.783	8.162.941.137	9.358.620.773
Otras obligaciones financieras	—	339.292.877		11.781	339.304.658				—	339.304.658
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	2.180.737	4.313.940	16.655.168	23.149.845	35.619.219	27.834.688	14.876.163	78.330.070	101.479.915
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	1.472.008	—	113.255.603	114.727.611	18.825.812	10.216.203	896.044.221	925.086.236	1.039.813.847
Total pasivos financieros	13.203.069.270	11.183.082.085	3.857.710.785	7.947.039.151	36.190.901.291	2.867.965.392	2.548.239.292	5.678.284.909	11.094.489.593	47.285.390.884
Descalce	(10.738.421.590)	949.449.954	(334.662.130)	1.898.121.517	(8.225.454.366)	5.522.791.442	2.360.341.179	7.197.631.176	15.080.763.797	6.855.309.431

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de deterioro que asciende a M$57.883.
(**) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M$768.967.823 para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M$751.083 para adeudado por bancos.
(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M$355.724.784.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.43 - Activos y Pasivos Financieros y no Financieros por Moneda

Al 31 de diciembre 2024	Peso Chileno M$	UF M$	Reajustable 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	21.227.723.468	22.318.335.804	171.395.811	5.307.621.343	—	35.761.397	280.162.276	62.902.372	18.749.612	5.461.494	22.357.812	49.450.471.389
Activos no financieros	2.153.270.907	49.318.665	11.698.526	429.341.165	—	—	1.272.504	—	—	—	65.477	2.644.967.244
Total Activos	**23.380.994.375**	**22.367.654.469**	**183.094.337**	**5.736.962.508**	**—**	**35.761.397**	**281.434.780**	**62.902.372**	**18.749.612**	**5.461.494**	**22.423.289**	**52.095.438.633**
Pasivos												
Pasivos financieros	25.758.281.803	10.716.291.903	176.117	5.624.827.907	—	6.836.806	297.367.262	170.906.662	230.050.769	401	359.584.456	43.164.305.358
Pasivos no financieros	2.143.825.057	373.949.027	1.251.905	299.241.773	—	26.155	3.375.116	2.257	33.266	—	170.764	2.821.875.320
Total Pasivos	**27.902.106.860**	**11.090.240.930**	**1.428.022**	**5.924.069.680**	**—**	**6.862.961**	**300.742.378**	**170.908.919**	**230.084.035**	**401**	**359.755.220**	**45.986.180.678**
Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)	**(4.530.558.335)**	**11.602.043.901**	**171.219.694**	**(317.206.564)**	**—**	**28.924.591**	**(17.204.986)**	**(108.004.290)**	**(211.301.157)**	**5.461.093**	**(337.226.644)**	**6.286.147.303**

(*) Este valor no considera los activos y pasivos no financieros y los valores nocionales de los instrumentos derivados los cuales se revelan a su valor razonable.

Al 31 de diciembre 2023	Peso Chileno M$	UF M$	Reajustable 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 nocionales 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, y con estricto apego al cumplimiento del marco regulatorio vigente.

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 subsidiariass.

(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, como máximo órgano de dirección del Banco, es responsable de establecer las políticas de riesgo, el Marco de Apetito por Riesgo (MAR), y es la instancia que establece los lineamientos, criterios de medición y seguimiento de los riesgos, aprobando sus límites y planes de contingencia asociados a cada uno de ellos. Aprueba las políticas de Riesgo de Crédito, la Política para Productos y Servicios Complejos, las políticas de Riesgo Operacional y Continuidad de Negocios, Política de Externalización de Servicios y las políticas de Administración de Riesgo de Mercado y de Riesgo de Liquidez. Igualmente, aprueba los modelos de provisiones, la Política de Provisiones Adicionales y se pronuncia anualmente acerca de la suficiencia de provisiones. Complementariamente, aprueba la Política de Gestión de Capital, para el seguimiento, control, administración y gestión del capital del Banco. Asimismo, ratifica las estrategias, estructura funcional y modelo de gestión integral de Riesgo Operacional asegurando su consistencia con la estrategia del Banco y su adecuada implementación en la Organización. De igual manera, ha aprobado la Política de Gestión de Riesgo de Modelo, junto a lineamientos para el desarrollo, validación y seguimiento de modelos. También 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.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

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 y toma conocimiento de la evolución de los diferentes ámbitos de gestión de riesgos, participando a través de sus Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero, de Créditos, de Riesgo de Cartera, Comité Superior de Riesgo Operacional y de Gestión de Capital, en los cuales se revisa el estado de los riesgos de crédito, mercado, operacional y la gestión del capital del Banco.

Adicionalmente a los Comités de Directores, la Administración del Banco cuenta con el Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos, Comité de Gestión de Riesgo de Modelo y el Comité de Riesgo Operacional, relacionados con materias específicas.

En los próximos literales se describen los diferentes comités de Directores y de la Administración señalados.

La Administración de Riesgos es desarrollada por la División Riesgo Corporativo, la que, al contar con equipos de alta experiencia y especialización, junto con un sólido marco normativo, permite la gestión óptima y eficaz de las materias que aborda.

Cabe señalar que en agosto 2024, se constituye la División Riesgo Corporativo que consolida las anteriores divisiones de riesgo que existían en el Banco. Esta División, contribuye a 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, identificando 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, gestiona continuamente el conocimiento de riesgo, desde un enfoque integral, de manera de contribuir al negocio, anticipando amenazas que puedan dañar la solvencia y calidad del portafolio, promoviendo una cultura de riesgo única hacia la Corporación, mediante la capacitación y formación permanente.

Al interior de esta División, las funciones de riesgo en el Banco se integran de la siguiente manera asegurando, al mismo tiempo la correcta segregación de funciones e independencia:

- Riesgo Mercado: Es responsable de desarrollar la función de medición, limitación, control y reporte de riesgo de mercado, junto con la definición de estándares de valoración y de gestión de activos y pasivos del Banco. Así también, ésta Gerencia es responsable de velar por el cumplimiento de las políticas de administración de riesgos de mercado, de administración de riesgo de liquidez e inversión en instrumentos de deuda aprobadas por el Directorio, y de comunicar en forma oportuna el estado de los riesgos de mercado de acuerdo a lo detallado en cada una.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

- Admisión Riesgo Crédito Mayorista: Es responsable de gestionar, resolver y controlar el proceso de aprobación de los negocios relacionados a la cartera de los segmentos Mayoristas, incluidos sectores y productos específicos para esta cartera, velando por la coherencia, cumplimiento y consistencia de las políticas de riesgo de crédito tanto en el banco como en las subsidiarias.

- Admisión Minorista, Normativa y Transformación de Riesgo: Es responsable de definir el marco de gestión de riesgo de crédito, tanto para la originación minorista reactiva como proactiva, dentro del ámbito normativo definido y del apetito al riesgo establecido por el Banco. También de la mantención e implementación de todas las estrategias de riesgo de crédito asociadas a la evaluación automática.
  Gestiona el cuerpo normativo, políticas, normas y procedimientos de riesgo de crédito, adecuando los requerimientos y procesos establecidos, para todos los segmentos de manera transversal en el Banco. Asimismo, realiza revisiones de la calidad del proceso crediticio aplicado a las bancas minoristas y la formación continua de los ejecutivos.

- Gestión Activos Especiales: Es responsable de la cobranza de créditos de todos los segmentos de clientes del Banco, con una gestión diferenciadas acorde a las políticas institucionales.

  Además, es responsable de la gestión de venta de los bienes recuperados por el Banco, provenientes de procesos de recuperación de créditos.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

- Seguimiento, Reporting y Control Gestion Riesgos Es responsable de gestionar y controlar el Riesgo de Crédito, especialmente a través del monitoreo de los principales indicadores de portafolio y análisis en profundidad de coyunturas y escenarios de especial atención, detectando oportunamente problemas que puedan afectar a determinados productos, deudores o sectores, con el objetivo de minimizar el riesgo asumido y anticiparse a situaciones que pudieran devenir en pérdidas de crédito.

  Asimismo, gestiona la información de riesgo y la provee a las distintas instancias de gobierno y áreas interesadas para la toma de decisiones y contribuye a otorgar un gobierno efectivo a los proyectos de División Riesgo Corporativo, velando por el cumplimiento normativo y la correcta ejecución de los mismos, así como es responsable del control de gestión de la División Riesgo Corporativo.

- Modelos Riesgos: Es responsable 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 están inmersos en la medición y gestión del riesgo modelo realizado por la Gerencia Riesgo de Modelos y Control Interno, y presentados en las instancias de gobierno correspondientes, tales como el Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos, el Comité de Riesgo de Cartera o el Directorio, según corresponda.

  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 análisis de los resultados obtenidos.
  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 análisis de los resultados obtenidos.

- Riesgo Modelos y Control Interno: Tiene como propósito gestionar los riesgos asociados a modelos y procesos, para ello se apoya en las funciones de validación y seguimiento de modelo, gestión de riesgo de modelo, y control interno.

  Realiza una revisión independiente, evaluando la calidad de los datos, las técnicas de modelación, el cumplimiento de las disposiciones normativas, su inserción dentro de la institución y la documentación existente. Efectúa el seguimiento del desempeño de los modelos y monitorea cada etapa del ciclo de vida de los modelos dentro de su alcance, con el propósito final de generar mecanismos que le permitan medir y gestionar el nivel de riesgo de modelo al cual el Banco se expone.

  Finalmente, la función de control interno tiene la responsabilidad de realizar una evaluación de diseño y eficacia operativa de controles, para dar cumplimiento a los requerimientos regulatorios.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

- Control Global: Es responsable de gestionar y supervisar la aplicación de las políticas, normas y procedimientos en cada uno de los ámbitos de Riesgo Operacional y de Continuidad de Negocios, al interior del Banco y Subsidiarias. En relación al ámbito 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.

  Como parte de la Gerencia Control Global, se encuentra la Gerencia de Continuidad de Negocios que 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, a través de un modelo integral y resiliente en ámbitos operativos y tecnológico. 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.

Adicionalmente, el Banco cuenta con la División de Ciberseguridad, que 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 y Arquitectura de Ciberseguridad, la Gerencia de Ciberdefensa y la Gerencia Riesgo Tecnológico y Ciber Inteligencia. También forma parte de la división la Gerencia de Gestión de Ciberseguridad y Control de Subsidiarias, como unidad de control. En el Numeral 5 de esta Nota se describen las responsabilidades de las Gerencias señaladas.

Comités de Directores y de la Administración del Banco

(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.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

(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 la División Riesgo Corporativo participa 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.

(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 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.

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 difundiéndolo 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.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

(v) 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.

(vi) 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 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 velar por el cumplimiento de los lineamientos de seguimiento de modelos, los que también son aprobados en directorio.

(vii) Comité de Gestión de Riesgo de Modelo

Tiene como principal función establecer y supervisar el marco de gestión de riesgo de modelo que corresponda a nivel institucional. Entre otras materias, este comité revisa y discute la identificación y evaluación de riesgo de modelo 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 de Riesgo de Modelo.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

(viii) Comité de 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.

(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 portfolio.

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.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(c) Metodología de Medición (continuación)

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. En marzo 2024, 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.

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 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.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(c) Metodología de Medición (continuación)

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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

(2) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito considera la probabilidad de que la contraparte en la operación de crédito no pueda cumplir su obligación contractual por razones de incapacidad o insolvencia financiera, y de ello derive una potencial pérdida crediticia.

El Banco busca una adecuada relación riesgo-retorno y un apropiado balance de los riesgos asumidos, a través de una gestión del riesgo de crédito de carácter permanente considerando los procesos de admisión, seguimiento y recuperación de los créditos otorgados. 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.

Durante 2024, se avanzó en la identificación de los riesgos asociados a cambio climático, generando los mapas de calor para la cartera individual, asociados a la exposición a Riesgos Físicos y de Transición. Asimismo, en el marco del desarrollo de la primera Taxonomía Nacional comandada por el Ministerio de Hacienda, el Banco ha avanzado en la construcción de un Marco de Clasificación para Productos y Servicios Financieros Sostenibles, con el objetivo de clasificar las actividades económicas asociadas a dichos préstamos, mediante criterios de selección predefinidos.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

Las políticas y procesos de crédito se materializan en los siguientes principios de gestión, los que son abordados con un enfoque especializado acorde a las características de los diferentes mercados y segmentos atendidos, reconociendo las singularidades de cada uno de ellos:

1. Aplicar una rigurosa evaluación en el proceso de admisión, basados en las políticas normas y procedimientos de crédito establecidas, junto con la disponibilidad de información suficiente y precisa. Corresponde así, analizar la generación de flujos y solvencia del cliente para hacer frente a sus compromisos de pago y, cuando las características de la operación lo ameriten, constituir garantías adecuadas que permitan mitigar el riesgo contraído con el cliente.

2. Contar con procesos permanentes y robustos de seguimiento de cartera, mediante sistemas que alerten los potenciales signos de deterioro de clientes, respecto a las condiciones de origen. Que alerten también las posibles oportunidades de negocios con aquellos clientes que presentan una mejor calidad y comportamiento en sus pagos.

3. Desarrollar lineamientos de modelación del riesgo de crédito, en aspectos regulatorios y de gestión, 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, la División de Riesgo Corporativo contribuye 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.

El proceso de administración del riesgo de crédito está constituido por las etapas de Admisión, Seguimiento y Recuperación o Cobranza para los segmentos de negocios minoristas y mayoristas que atiende el Banco.

(a) Admisión:

En los segmentos minoristas, 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, para las personas naturales sin giro comercial y clientes del segmento PyME, tienen en consideración el nivel de endeudamiento, la capacidad de pago y la exposición máxima aceptable para el cliente, a través de información de comportamiento pago, endeudamiento en el sistema financiero y giro comercial e información financiera, según corresponda.

Adicionalmente, el Banco cuenta con procesos de Admisión Proactiva para diversas carteras de clientes. Este consiste en la evaluación masiva de clientes, a través de modelos estadísticos de elegibilidad y capacidad de pago, generando ofertas de créditos conforme a estrategias definidas. Lo anterior, permite poner a disposición de los distintos canales Banco ofertas de crédito preaprobadas, teniendo en consideración el plan de negocios y la relación Riesgo – Retorno.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(a) Admisión (continuación)

Por su parte, en los segmentos mayoristas, 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.

Se cuenta además para la 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, las que apoyan también desde la gestación de las operaciones, contando con herramientas diseñadas especialmente en función de las características particulares de los negocios y sus respectivos riesgos.

(b) Seguimiento:

Desde el otorgamiento hasta la total extinción de cada crédito es necesario hacer un seguimiento del comportamiento y de la situación financiera del deudor, con énfasis en su capacidad de pago ya que la situación del cliente y el riesgo asociado cambian en el tiempo. El seguimiento es la acción dentro del proceso de crédito que permite que el Banco actúe de manera anticipada ante signos de deterioro de la cartera a nivel global o de la capacidad del deudor de cumplir oportunamente con sus obligaciones.

En la función de seguimiento se han desarrollado metodologías y herramientas para los diversos segmentos en los que el Banco participa, las que permiten una adecuada gestión de su portfolio de crédito.

En los segmentos minoristas, el control y seguimiento se centran en el monitoreo de los principales indicadores de portafolio 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.

Por su parte, en los segmentos mayoristas, 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.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(c) Recuperación o Cobranza:

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 el marco de apetito al riesgo deseado y con estricto apego al marco normativo vigente. 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.

En los segmentos minoristas, el Banco 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 los segmentos mayoristas, 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 Corporativo, 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 Corporativo, se encarga directamente de la gestión de cobranza, estableciendo planes de acción y negociaciones en función de las características particulares de cada cliente.

(d) Concentración de Portafolio:

La exposición máxima al riesgo de crédito, por cliente o contraparte, sin tomar en cuenta garantías u otras mejoras crediticias al 31 de diciembre de 2024 y 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 diciembre de 2024:

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(d) Concentración de Portafolio (continuación)

	Chile MM$	Estados Unidos MM$	Inglaterra MM$	Brasil MM$	Otros MM$	Total MM$
Activos Financieros						
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.928.373	652.953	20.508	8	97.234	2.699.076
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros						
Forwards (*)	161.046	4.215	30.380	—	32.029	227.670
Swaps (**)	927.824	57.428	917.837	—	167.392	2.070.481
Opciones Call	3.937	—	1.012	—	—	4.949
Opciones Put	250	—	3	—	—	253
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.093.057	61.643	949.232	—	199.421	2.303.353
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	1.495.457	—	—	—	—	1.495.457
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	217.948	—	—	—	—	217.948
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	976	—	—	—	976
Subtotal	1.713.405	976	—	—	—	1.714.381
Otros instrumentos financieros						
Inversiones en fondos mutuos	408.121	—	—	—	—	408.121
Instrumentos de patrimonio	1.039	—	—	—	—	1.039
Otros	1.930	599	—	—	—	2.529
Subtotal	411.090	599	—	—	—	411.689
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:						
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	660.777	—	—	—	—	660.777
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	1.375.630	—	—	—	—	1.375.630
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	51.938	—	—	—	51.938
Subtotal	2.036.407	51.938	—	—	—	2.088.345
Contratos de derivados financieros para cobertura contable						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	28.599	40.794	—	4.566	73.959
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	28.599	40.794	—	4.566	73.959
Activos Financieros a costo amortizado:						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	87.291	—	—	—	—	87.291
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y del Banco Central de Chile	944.109	—	—	—	—	944.109
Subtotal	944.109	—	—	—	—	944.109
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—
Bancos del país	300.042	—	—	—	—	300.042
Bancos del exterior (***)	—	—	—	269.191	98.470	367.661
Subtotal	300.042	—	—	269.191	98.470	667.703
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes						
Colocaciones comerciales	19.985.358	—	—	—	119.870	20.105.228
Colocaciones para vivienda	13.218.586	—	—	—	—	13.218.586
Colocaciones de consumo	5.551.306	—	—	—	(1)	5.551.305
Subtotal	38.755.250	—	—	—	119.869	38.875.119

(*) Otros incluye: Francia $28.892 millones y España $2.313 millones.
(**) Otros incluye: Francia $43.194 millones, España $31.437 millones y Canadá $92.761 millones.
(***) Otros incluye: China $32.260 millones y Países Bajos $26.931 millones.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(d) Concentración de Portfolio (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	1.036.476	—	—	1.662.600	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.699.076
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:															
Contratos de derivados financieros															
Forwards	—	—	—	199.429	3.890	13.094	200	2.394	5.024	315	1.183	638	1.503	—	227.670
Swaps	—	—	—	1.972.003	1.079	7.970	—	13.947	23.613	1.756	37.459	7.758	4.896	—	2.070.481
Opciones Call	—	—	—	1.182	1.036	1.159	—	—	1.483	—	76	—	13	—	4.949
Opciones Put	—	—	—	90	137	26	—	—	—	—	—	—	—	—	253
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	2.172.704	6.142	22.249	200	16.341	30.120	2.071	38.718	8.396	6.412	—	2.303.353
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	1.217.317	278.140	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.495.457
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	217.948	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	217.948
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	976	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	976
Subtotal	1.217.317	278.140	—	218.924	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.714.381
Otros instrumentos financieros															
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	408.121	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	408.121
Instrumentos de patrimonio	—	—	—	1.039	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.039
Otros	—	—	—	2.529	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.529
Subtotal	—	—	—	411.689	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	411.689
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	660.777	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	660.777
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	1.342.558	5.202	—	—	11.315	11.503	—	5.052	—	—	—	1.375.630
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	51.938	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	51.938
Subtotal	—	660.777	—	1.394.496	5.202	—	—	11.315	11.503	—	5.052	—	—	—	2.088.345
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	73.959	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	73.959
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	73.959	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	73.959
Activos Financieros a costo amortizado (*)															
Derechos por pactos de retroventa	—	—	—	82.505	—	—	—	—	—	—	—	—	4.786	—	87.291
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	944.109	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	944.109
Subtotal	—	944.109	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	944.109
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del país	—	—	—	300.042	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	300.042
Bancos del exterior	—	—	—	367.661	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	367.661
Subtotal	—	—	—	667.703	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	667.703

(*) 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) Concentración de Portfolio (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 MM$33.034 y España MM$7.
(**) Otros incluye: Francia MM$38.199 y España MM$31.881.
(***) Otros incluye: China MM$109.229.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(d) Concentración de Portfolio (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	—	—	—	124.644	15.853	6.396	132	1.834	3.529	3	1.074	1.589	57.421	—	212.475
Forwards	—	—	243	1.739.380	2.610	10.797	—	15.664	3.848	2.609	24.116	14.914	3.974	—	1.818.155
Swaps	—	—	—	1.899	422	252	—	—	834	—	—	—	28	—	3.435
Opciones Call	—	—	—	809	277	212	—	—	—	—	—	—	13	—	1.311
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	243	1.866.732	19.162	17.657	132	17.498	8.211	2.612	25.190	16.503	61.436	—	2.035.376
Subtotal	—	—	—	124.644	15.853	6.396	132	1.834	3.529	3	1.074	1.589	57.421	—	212.475
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	—	—	—	71.420	—	—	—	—	—	—	—	—	402	—	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)

(e) 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 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 248.807 garantías constituidas al 31 de diciembre 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:

		Garantía				
Diciembre 2024	**Colocaciones MM$**	**Hipotecas MM$**	**Prendas MM$**	**Valores mobiliarios MM$**	**Warrants MM$**	**Total MM$**
Corporaciones	15.278.241	3.985.392	137.504	559.132	1.345	4.683.373
Pymes	4.826.986	3.465.474	14.464	10.240	—	3.490.178
Consumo	5.551.306	387.195	552	2.500	—	390.247
Vivienda	13.218.586	12.711.594	120	—	—	12.711.714
Total	38.875.119	20.549.655	152.640	571.872	1.345	21.275.512

		Garantía				
Diciembre 2023	**Colocaciones MM$**	**Hipotecas MM$**	**Prendas MM$**	**Valores mobiliarios MM$**	**Warrants MM$**	**Total MM$**
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 filial Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(e) 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 diciembre de 2024 y 2023 es de $183.021 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 diciembre de 2024 y 2023 es de $521.142 millones y $459.858 millones, respectivamente..

(f) 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$
Diciembre 2024	837.159	207.787	62.454	—
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)

(g) Bienes Recibidos en Pago

El Banco cuenta con bienes recibidos en pago por un monto de $32.929 millones y $21.396 millones al 31 de diciembre de 2024 y 2023 respectivamente, que en su mayoría son propiedades. Todos estos bienes son administrados para su venta.

(h) 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:

Activos Financieros	2024 MM$	2023 MM$
Adeudado por Bancos		
Banco Central de Chile	—	—
Bancos del País	—	—
Bancos del Exterior	—	—
Subtotal	—	—
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto		
Colocaciones comerciales	484.156	445.462
Colocaciones para vivienda	299.599	266.920
Colocaciones de consumo	369.183	306.632
Subtotal	1.152.938	1.019.014
Total activos financieros renegociados	1.152.938	1.019.014

(i) 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 Nº 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:

	MM$	MM$
Deuda total relacionados	579.923	476.459
Patrimonio efectivo consolidado	6.955.292	6.578.584
% uso de límite	8,34%	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 diciembre en 2024 es mostrado a continuación (LCCY = moneda nacional; FCCY = moneda extranjera):

	MAR LCCY + FCCY MMM$		MAR FCCY MMUS$	
	1 - 30 días	1 - 90 días		1 - 30 días
Máximo	2.776	4.487	Máximo	842
Mínimo	567	2.826	Mínimo	(358)
Promedio	1.602	3.771	Promedio	191

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	1.471
Mínimo	112
Promedio	737

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

	Fondeo Contrapartes Financieras/ Activos	Depósitos/ Colocaciones
Máximo	35%	65%
Mínimo	31%	60%
Promedio	33%	63%

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	0,28	0,19	0,17
Mínimo	(0,12)	(0,15)	0,05
Promedio	0,09	0,04	0,11
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 descalces de plazos individual y consolidado son presentados a continuación:

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ
AL 31 DE DICIEMBRE 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	7.290.736	9.752.494	10.718.420	14.322.153
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	18.893.992	21.207.713	24.766.475	28.547.005
Descalce	11.603.256	11.455.219	14.048.055	14.224.852
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	1.242.712	1.583.584	1.498.776	2.131.992
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.560.748	2.817.984	3.299.602	3.820.926
Descalce	1.318.036	1.234.400	1.800.826	1.688.934
Límites:				
Una vez el capital			5.511.914	
MARGEN DISPONIBLE			3.711.088	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de $ 4.272.394.620.745.

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ
AL 31 DE DICIEMBRE 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	7.043.117	9.088.648	9.541.175	11.898.750
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	8.785.409	9.593.756	10.977.748	13.128.996
Descalce	1.742.292	505.108	1.436.573	1.230.246
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	1.179.186	1.361.969	1.131.049	1.314.079
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.534.143	1.691.583	2.013.567	2.441.066
Descalce	354.957	329.614	882.518	1.126.987
Límites:				
Una vez el capital			5.511.914	
MARGEN DISPONIBLE			4.629.396	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de $ 4.969.011.204.151.

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 DICIEMBRE 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	7.979.272	10.473.524	11.457.478	15.093.148
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	19.404.673	21.718.394	25.279.940	29.060.535
Descalce	11.425.401	11.244.870	13.822.462	13.967.387
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	1.242.777	1.583.650	1.498.841	2.132.057
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.560.748	2.817.984	3.299.602	3.820.992
Descalce	1.317.971	1.234.334	1.800.761	1.688.935
Límites:				
Una vez el capital			5.511.914	
MARGEN DISPONIBLE			3.711.153	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de $ 4.272.436.457.280.

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ
AL 31 DE DICIEMBRE 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	7.731.653	9.809.678	10.280.233	12.669.745
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	9.296.090	10.104.437	11.491.213	13.642.526
Descalce	1.564.437	294.759	1.210.980	972.781
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	1.179.252	1.362.035	1.131.114	1.314.144
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.534.143	1.691.583	2.013.567	2.441.132
Descalce	354.891	329.548	882.453	1.126.988
Límites:				
Una vez el capital			5.511.914	
MARGEN DISPONIBLE			4.629.461	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de $ 4.969.053.040.687.

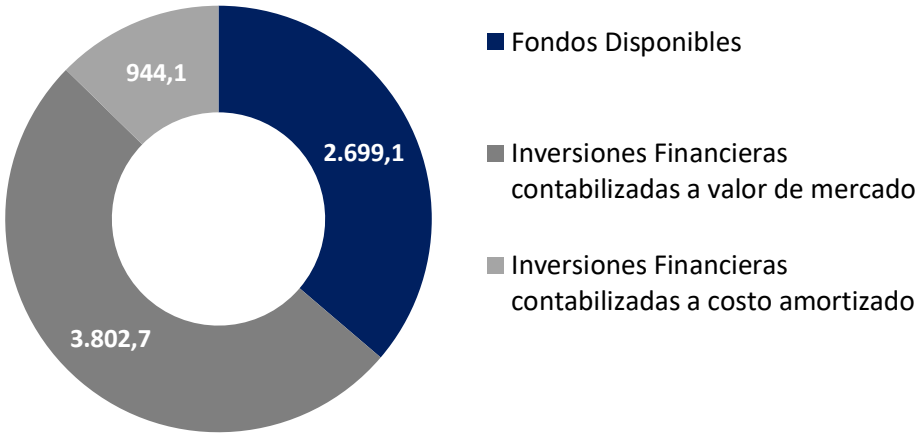
Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Activos Líquidos Balance Consolidado al 31 de diciembre de 2024, cifras en MMM$



Fuente: Estados Financieros Banco de Chile al 31 de diciembre 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:

	LCR	NSFR
Máximo	2,56	1,25
Mínimo	1,94	1,20
Promedio	2,25	1,22
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 diciembre 2024 y 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 diciembre de 2024							
Operaciones con liquidación en curso	283.605	—	—	—	—	—	283.605
Derivados con liquidación por entrega	728.329	328.138	972.304	1.202.183	861.833	1.490.511	5.583.298
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.263.281	—	—	—	—	—	14.263.281
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.437.781	2.670.440	2.138.233	56.593	450	562	14.304.059
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	109.280	66	527	—	—	—	109.873
Obligaciones con bancos	22.207	159.438	921.822	—	—	—	1.103.467
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	13.893	158.375	1.178.285	2.983.446	2.328.034	4.472.111	11.134.144
Otras obligaciones financieras	284.479	—	—	—	—	—	284.479
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.140	—	48.654	92.974	89.437	1.153.294	1.387.499
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	25.145.995	3.316.457	5.259.825	4.335.196	3.279.754	7.116.478	48.453.705
Derivados con liquidación por compensación	153.172	399.612	1.201.809	1.385.711	894.295	1.912.040	5.946.639

	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

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 Banca (el Libro de Banca 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 Banca, 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	334
Promedio	1.078

Adicionalmente, el Banco realiza mediciones, limitaciones, controles y reportes de las exposiciones y riesgos de tasas de interés del Libro de Banca 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	260.728
Mínimo	175.971
Promedio	242.263

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 descalces de tasas de interés y como varia 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 Banca. 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 diciembre de 2024							
Efectivo y depósitos en bancos	2.677.676	—	—	—	—	—	2.677.676
Operaciones con liquidación en curso	382.677	—	—	—	—	—	382.677
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:							
Instrumentos financieros de deuda	143.990	272.612	867.605	490.101	217.174	96.808	2.088.290
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	747	8.544	311.890	442.555	337.594	893.516	1.994.846
Activos financieros a costo amortizado:							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	25.951	11.478	500.385	159.001	306.586	1.003.401
Adeudado por bancos	398.595	58.098	216.769	—	—	—	673.462
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.417.405	3.126.005	8.684.037	8.875.282	5.369.386	15.070.223	46.542.338
Total activos	9.021.090	3.491.210	10.091.779	10.308.323	6.083.155	16.367.133	55.362.690

	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 diciembre de 2024							
Operaciones con liquidación en curso	297.983	—	—	—	—	—	297.983
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.588	2.755	303.336	381.790	343.096	1.133.338	2.165.903
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.287.485	—	—	—	—	—	14.287.485
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.437.781	2.670.440	2.138.233	56.593	450	562	14.304.059
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	9.984	—	—	—	—	—	9.984
Obligaciones con bancos	21.222	159.438	921.822	—	—	—	1.102.482
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	13.893	158.375	1.178.285	2.983.446	2.328.034	4.472.111	11.134.144
Otras obligaciones financieras	284.479	—	—	—	—	—	284.479
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.140	—	48.654	92.974	89.437	1.153.294	1.387.499
Total pasivos	24.357.555	2.991.008	4.590.330	3.514.803	2.761.017	6.759.305	44.974.018

	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)	338.891	—	24	—	—	—	338.915
Otros pasivos	3.006	—	46.575	95.774	85.615	1.146.822	1.377.792
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

para el Riesgo de Precio. El análisis se implementa para el Libro de Negociación, el Libro de Banca 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, Banca 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 período 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 Banca 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 período 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 SOFR Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	0	238	133	253	(6)	(18)
Mayor a 1 año	(15)	133	(18)	125	9	14

bps = puntos base

El peor impacto en el libro de Negociación del Banco al 31 de diciembre de 2024, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo Libro de Negociación (MM$)

Tasas de Interés CLP		(12.529)
Derivados	(602)	
Instrumentos de Deuda	(11.927)	
Tasa de Interés CLF		(3.051)
Derivados	105	
Instrumentos de Deuda	(3.156)	
Tasas de interés US$ offshore		33
Spread tasas de interés US$ doméstica/offshore+basis		(123)
Total Tasa de Interés		**(15.670)**
Total Spread Bancario		**(58)**
Total Tipo de Cambio y Opciones FX		**(80)**
Total		**(15.808)**

El escenario modelado generaría pérdidas en el Libro de Negociación por $15.808 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 Banca al 31 de diciembre de 2024, el cual no significa necesariamente una pérdida (ganancia) neta, pero si un menor (mayor) ingreso neto de la generación de fondos (resultando en la generación de tasa de interés neta) para los siguientes 12 meses, se ilustra a continuación:

Ejercicio Stress Máximo en 12-Meses Ingresos
Libro de Banca
(MM$)

Impacto por Shock Tasa de Interés Base	(220.830)
Impacto por Shock en Spreads	(44.335)
Mayor / (Menor) Ingresos Netos	**(265.165)**

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 SOFR Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	318	366	(8)	10
Mayor a 1 año	158	215	(9)	0

pb: puntos base

El peor impacto en el Portafolio FVTOCI del Banco al 31 de diciembre de 2024, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo
Portafolio FVTOCI
(MM$)

Instrumentos de Deuda CLP	(32.904)
Instrumentos de Deuda CLF	(60.179)
Tasas de interés US$ offshore	13
Spread Bancario	(5.027)
Spread Corporativo	(839)
Total	**(98.936)**

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 $98.936 millones.

El principal impacto negativo en el Libro de Negociación ocurriría como resultado de un alza en las tasas de los instrumentos de deuda en CLP mayores a 1 año, seguido por un alza en las tasas de los instrumentos de deuda en CLF 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 y CLP mayores a 1 año. Por su parte, los menores ingresos potenciales en los próximos 12 meses en el Libro de Banca se producirían en un escenario de caída brusca de las tasas de interés nominales e inflación.

(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	
	2024 MM$	2023 MM$	2024 MM$	2023 MM$	2024 MM$	2023 MM$	2024 MM$	2023 MM$	2024 MM$	2023 MM$
Activos por contratos de derivados financieros	2.377.312	2.084.441	(817.430)	(929.094)	(1.103.430)	(816.453)	(169.344)	(160.125)	287.108	178.769
Pasivos por contratos de derivados financieros	2.585.846	2.357.523	(817.430)	(929.094)	(1.103.430)	(816.453)	(334.897)	(294.410)	330.089	317.566

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(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.

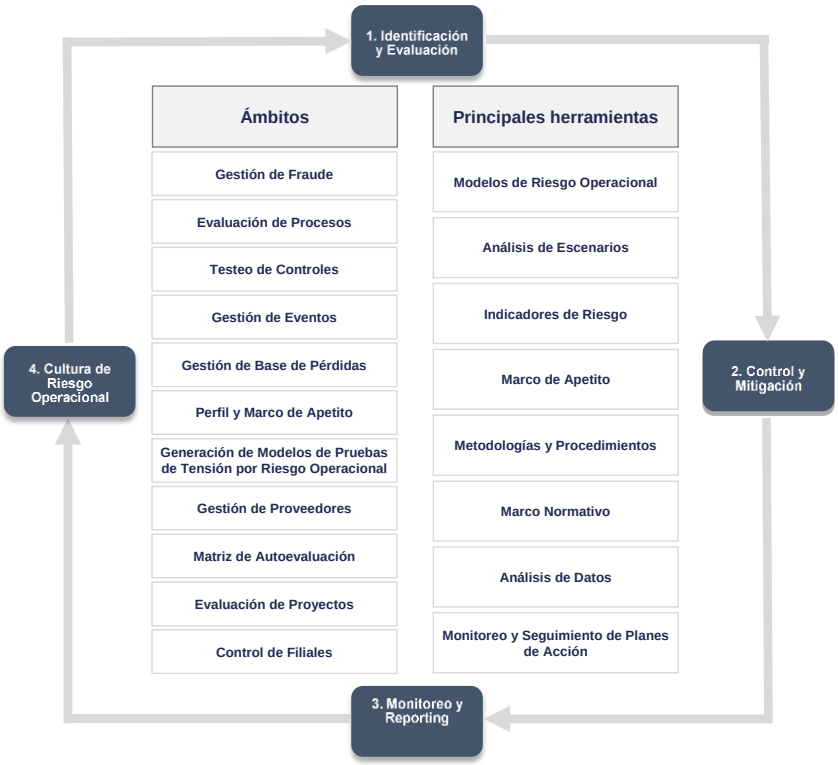
El riesgo operacional es inherente a todas las actividades, productos y sistemas, y es transversal en toda la organización tanto en sus procesos estratégicos como de negocio y de soporte. Es responsabilidad de todos los colaboradores del Banco la gestión y control de los riesgos generados dentro de su 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 Corporativo, por medio del establecimiento de una Gerencia de Control Global. Asimismo, cuenta con la supervisión del "Comité Superior de Riesgo Operacional" y el "Comité de Riesgo Operacional"

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.

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:

Los procesos mencionados corresponden a:

1. Identificación y Evaluación: En Banco de Chile, este proceso considera factores internos y externos, lo que permite 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: Este proceso 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 Control Global 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.

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 de la Gestión
- 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 diciembre de 2024 y 2023:

	Diciembre 2024			Diciembre 2023		
Categoría	**Pérdida Bruta MM$**	**Recuperaciones MM$**	**Pérdida Neta MM$**	**Pérdida Bruta MM$**	**Recuperaciones MM$**	**Pérdida Neta MM$**
Fraude interno	61	—	61	222	(14)	208
Fraude externo	26.185	(12.738)	13.447	26.969	(8.918)	18.051
Prácticas laborales y seguridad en el puesto de negocio	1.707	(17)	1.690	3.034	—	3.034
Clientes, productos y prácticas de negocio	673	—	673	1.169	—	1.169
Daños a activos físicos	1.170	(152)	1.018	1.208	(161)	1.047
Interrupción del negocio y fallos en sistema	2.451	(1.549)	902	951	—	951
Ejecución, entrega y gestión de procesos	4.175	(24)	4.151	3.182	(609)	2.573
Total	36.422	(14.480)	21.942	36.735	(9.702)	27.033

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

Ciberseguridad

La Gerencia de Ingeniería y Arquitectura 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.

Por otra parte, la Gerencia Riesgo Tecnológico y Ciber Inteligencia tiene como objetivo el velar por la seguridad y la integración de los riesgos de seguridad de la información y ciberseguridad, previniendo ataques perpetuados por los diferentes agentes de amenaza. Gestionar y responder requerimientos de ciber inteligencia que permitan fortalecer la toma de decisiones estratégicas dentro de la organización a través de modelos analíticos, con el fin de brindar apoyo a procesos y mecanismos que buscan lograr mayor seguridad, protección y resiliencia frente al actual panorama de amenazas.

Finalmente, la Gerencia de Gestión de Ciberseguridad y Control de subsidiarias está a cargo de definir, gestionar y llevar a cabo el plan estratégico de la división de ciberseguridad. Sus responsabilidades incluyen asegurar un uso óptimo y eficiente de los recursos, así como impartir y supervisar las políticas de ciberseguridad a proveedores entre otras materias. Asimismo, la gerencia, debe garantizar la implementación de lineamientos y controles que establezcan las normativas regulatorias en ciberseguridad, además de administrar el marco normativo de los procesos de la División. También, es responsable de fortalecer la cultura de seguridad informática dentro de la organización y apoyar la gestión de funciones e iniciativas transversales relacionadas con la ciberseguridad. Por último, tiene la tarea de establecer y controlar la gestión de ciberseguridad en las subsidiarias del banco.

(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, quien a través de su Política y Norma establece los lineamientos para gestionar, controlar y administrar las estrategias de recuperación ante situaciones de contingencias, mantienen el modelo de gobierno de crisis, sostiene la continuidad de los servicios y operaciones críticas relacionadas a la cadena de pago, a través de un modelo integral resiliente que incluye planes y pruebas controladas para reducir el impacto ante eventos disruptivos que puedan afectar al Banco. 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 controles, mediante el monitoreo a las tareas realizadas por las unidades organizacionales responsables de la seguridad de la información, ciberseguridad y riesgo tecnológico.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(6) Continuidad de Negocios (continuación)

Es por ello que Continuidad de Negocios cuenta con metodologías y controles que contribuyen a la aplicación del modelo integral dentro de la corporación, representadas fundamentalmente en los siguientes ámbitos de gestión:

- **Gestión documental:** consiste en efectuar procesos metodológicos de actualización a la documentación que sustenta la Continuidad de Negocios en ámbitos operativos y tecnológicos, con el objetivo de mantener vigente y en conocimiento la estrategia implementada en el Banco bajo los lineamientos del Business Continuity Management (BCM).

- **Pruebas de continuidad de negocios:** se refiere a simulaciones de contingencias calendarizadas anualmente, las que abordan los 5 escenarios de riesgo definidos para el Banco (Falla en la Infraestructura Tecnológica, Falla en la Infraestructura Física, Ausencia Masiva de Personal, Falla en el Servicio de Proveedor Crítico y Ciberseguridad), permitiendo mantener en constante entrenamiento e integración al personal crítico que opera la cadena de pagos, bajo los procedimientos de contingencia definidos que soportan los productos y servicios críticos del Banco.

- **Gestión de crisis:** proceso interno del Banco que mantiene y entrena a los principales roles ejecutivos asociados a los Grupos de Crisis en conjunto con los principales procesos estratégicos de recuperación y de las estructuras definidas en el modelo BCM. De tal manera de ir fortaleciendo constantemente los distintos ámbitos necesarios para la preparación, ejecución y monitoreo, que permitirán enfrentar eventos de crisis en el Banco.

- **Gestión con proveedores críticos:** constituye la gestión, control y realización de pruebas de los Planes de Continuidad de Negocios que tienen implementados los proveedores involucrados en el procesamiento de productos y servicios críticos para el Banco, asociados a los escenarios de riesgo establecidos con la relación directa al servicio contratado**.**

- **Gestión Sitios alternos:** contempla la gestión y control continuo de locaciones físicas secundarias para las unidades críticas del Banco, para mantener activa la operación en caso de falla en la locación principal de trabajo. El objetivo es resguardar y mantener la vigencia de las funcionalidades tecnológicas y operativas de los sitios alternativos, para disminuir los tiempos de recuperación en caso de crisis y que la activación sea eficaz al ser requerida su utilización

- **Relación con subsidiarias y Organismos Externos:** consiste en el permanente control, gestión y nivelación sobre el cumplimiento de Subsidiarias bajo la metodología y líneas estratégicas establecidas por el Banco en entornos de crisis y gestión de Continuidad de Negocios. También comprende la gestión global con los requerimientos de reguladores internos y externos.

- **Mejora Continua:** considera la aplicación de procesos de automatización y adecuación de los recursos utilizados en los procesos internos del modelo de continuidad de negocios, con el objetivo de mejorar los tiempos de respuesta ante la entrega y análisis de información en contingencias, complementando los procesos gestionados del BCM.

- **Entrenamiento y Capacitación:** Comprende el desarrollo e implementación de procesos e instancias preparadas bajo distintas metodologías de aprendizaje para fortalecer y facultar a los colaboradores sobre los ámbitos del modelo de continuidad de negocios.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(6) Continuidad de Negocios (continuación)

- **Control de Ciberseguridad:** 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. En Reunión de Política Financiera de Noviembre de 2024, el Banco Central acordó mantener el cargo en un nivel de 0,5%.

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 debía constituirse a razón de 25% a contar del 30 de junio de 2024. Asimismo, este requerimiento debe ser reconocido al menos, en un 56,3% con capital básico, en proporción a los requerimientos mínimos legales. Con fecha 17 de enero de 2025, la CMF comunicó la resolución adoptada por su consejo respecto a cargo por Pilar 2, manteniendo el requerimiento vigente para Banco de Chile a dicha fecha para Banco de Chile, equivalente a 0,13%, el cual deberá ser constituido en un 100% a contar del 30 de junio de 2025.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.45 - Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

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 es equivalente al 75% de dicho porcentaje. A la fecha de los presentes Estados Financieros, la CMF no ha informado de requerimientos adicionales o cambios vinculados a la condición de banco sistémico de Banco de Chile.

Cabe señalar que los actuales estándares de solvencia bancarios de Basilea III, aún consideran una serie de disposiciones transitorias como parte del proceso de implementación. Estas medidas incluyen: i) la adopción gradual del requerimiento para bancos sistémicos, ii) la aplicación gradual de los ajustes al capital regulatorio y, iii) gradualidad para continuar reconociendo como patrimonio efectivo bonos subordinados emitidos por subsidiarias bancarias, entre otras materias. Al respecto, es importante señala que, con fecha 1 de diciembre de 2024, concluyó el proceso de adopción gradual del colchón de conservación, alcanzando 2,5% de los activos ponderados por riesgo, el cual está plenamente constituido por Banco de Chile.

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 Dic-2024 MM$	Consolidado local y global Dic-2023 MM$
1	Activos totales según el estado de situación financiera	52.095.441	55.792.552
2	Inversión en subsidiarias que no se consolidan	—	—
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	2.544.175	2.253.206
4	Equivalentes de crédito derivados	1.056.941	886.789
5	Créditos contingentes	3.104.187	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**	**53.712.394**	**57.253.255**
8.a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	32.704.910	31.887.173
8.b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	—	—
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	1.309.590	1.693.317
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	4.339.979	4.110.324
11.a	**= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)**	**38.354.479**	**37.690.814**
11.b	**= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APR)**	**38.354.479**	**37.690.814**
12	Patrimonio de los propietarios	5.622.999	5.237.283
13	Interés no controlador	2	2
14	Goodwill	—	—
15	Exceso de inversiones minoritarias	—	—
16	**= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)**	**5.623.001**	**5.237.285**
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	111.087	60.992
18	**= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)**	**5.511.914**	**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**	**5.511.914**	**5.176.293**
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	408.811	398.590
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	1.034.567	1.003.701
28	**= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)**	**1.443.378**	**1.402.291**
29	Descuentos aplicados al T2	—	—
30	**= (28-29) Capital nivel 2 (T2)**	**1.443.378**	**1.402.291**
31	**= (25+30) Patrimonio efectivo**	**6.955.292**	**6.578.584**
32	**Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación**	**958.862**	**706.706**
33	**Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón contra cíclico**	**191.772**	—
34	**Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de sistémicos**	**359.573**	**235.569**
35	**Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)**	**47.943**	—

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.45 - Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

a) Corresponde al valor de la inversión en subsidiarias que no se consolidan. Aplica sólo en la consolidación local cuando el banco tiene subsidiarias en el exterior, deduciéndose completamente su valor en los activos y CET1.
b) Corresponde al valor de las partidas de activos que se descuentan del capital regulatorio, acorde con lo establecido en el literal a) del título N°3 del Capítulo 21-30 de la RAN.
c) Corresponde a los equivalentes de crédito de los instrumentos derivados de acuerdo con el literal b) del título N°3 del Capítulo 21-30 de la RAN.
d) Corresponde a la exposiciones contingentes según lo establecido en el literal c) del título N°3 del Capítulo 21-30 de la RAN.
e) Corresponde a los activos de la intermediación de instrumentos financieros a nombre propio por cuenta de terceros, que se encuentren dentro del perímetro de consolidación del banco, según lo establecido en el literal d) del título N°3 del Capítulo 21-30 de la RAN.
f) Corresponde a los activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según el Capítulo 21-6 de la RAN. Si el banco no tiene autorización para aplicar metodologías internas, debe informar el campo 8.b en cero.
g) Corresponde a los activos ponderados por riesgo de mercado, estimados según el Capítulo 21-7 de la RAN.
h) Corresponde a los activos ponderados por riesgo operacional, estimados según el Capítulo 21-8 de la RAN.
i) Corresponde al interés no controlador, según el nivel de consolidación, hasta por un 20% del patrimonio de los propietarios.
j) Activos que corresponden a goodwill.
k) Corresponde a los saldos del activo de inversiones en las sociedades distintas de apoyo al giro que no participan en la consolidación, por sobre el 5% del patrimonio de los propietarios.
l) Para el caso del CET1 y T2, los bancos deben estimar el valor equivalente para cada nivel de capital, así como el obtenido al aplicar completamente el Capítulo 21-1 de la RAN. Luego, la diferencia entre el valor equivalente y el de aplicación completa, deberá ponderarse por el factor de descuento vigente a la fecha de reporte según las disposiciones transitorias del Capítulo 21-1 de la RAN, e informarse en esta fila. Para el caso del AT1, los descuentos aplican de forma directa si existiesen
m) Provisiones y bonos subordinados imputados al capital adicional nivel 1 (AT1), según lo establecido en el Capítulo 21-2 de la RAN.
n) Provisiones y bonos subordinados imputados a la definición equivalente de capital nivel 2 (T2), según lo establecido en el Capítulo 21-1 de la RAN.
o) Corresponde al capital básico adicional (CET1) para la constitución del colchón de conservación, según lo establecidoen en el Capítulo 21-12 de la RAN.
p) Corresponde al capital básico adicional (CET1) para la constitución del colchón contra cíclico, según lo establecidoen en el Capítulo 21-12 de la RAN.
q) Corresponde al capital básico adicional (CET1) para bancos calificados en la calidad de sistémicos, según lo establecido en en el Capítulo 21-11 de la RAN
r) Corresponde al capital adicional para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2) del banco, según lo establecido en el Capítulo 21-13 de la RAN.

N° Ítem	Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III	Nota	Consolidado local y global Dic- 2024 %	Consolidado local y global Dic- 2023 %
1	**Indicador de apalancamiento (T1 I18/T1 I7)**		10,26%	9,04%
1.a	Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	a	3%	3%
2	**Indicador de capital básico (T1 I18/T1 I11.b)**		14,37%	13,73%
2.a	Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	a	5,51%	5,13%
2.b	Déficit de colchones de capital	b	—	—
3	**Indicador de capital nivel 1 (T1 I25/T1 I11.b)**		14,37%	13,73%
3.a	Indicador de capital nivel 1 que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	a	7,03%	6,63%
4	**Indicador de patrimonio efectivo (T1 I31/T1 I11.b)**		18,13%	17,45%
4.a	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	a	9,06%	8,63%
4.b	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando el cargo por el artículo 35 bis	c	N/A	N/A
4.c	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colchón de conservación y el colchón contra cíclico	b	12,06%	10,94%
5	**Calificación de solvencia**	d	A	A
6	***Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia*** **Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) en relación a los APRC (T1 I26/T1 I8.a)**	e	1,25%	1,25%
7	**Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) en relación al capital básico**	f	18,40%	19,16%
8	**Capital adicional nivel 1 (AT1) en relación al capital básico (T1 I24/T1 I18)**	g	—	—
9	**Provisiones voluntarias (adicionales) y bonos subordinados que son imputados al capital adicional nivel 1 (AT1) en relación a los APR ((T1 I19+T1 I20)/T1 I11.b)**	h	N/A	N/A

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.45 - Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

(*) T1 Ix: corresponde al ítem x de la tabla anterior

a) En el caso del indicador de apalancamiento, el requerimiento es un 3% sin perjuicio de los requisitos adicionales para bancos sistémicos que se podrían fija según lo dispuesto en el Capítulo 21-30 de la RAN.
En el caso del capital básico, el banco considera un cargo de 4,5% de los activos ponderados por riesgo (APR) más el cargo sistémico y requisitos de Pilar 2.
En el capital de nivel 1, se considera como requisito mínimo un valor de 6% más el cargo por banco sistémico y cargo por Pilar 2.
Para patrimonio efectivo, se considera un 8% de los APR, adicionándose a este valor, los cargos adicionales por banco sistémico y Pilar 2.
Los requisitos de bancos sistémicos y Pilar 2 para Banco de Chile equivalen a 1,25% y 0,5%, respectivamente (1,25 % y 0% al 31 de diciembre de 2023). Las disposiciones transitorias requieren el 75% del cargo de capital por banco sistémico al 31 de diciembre de 2024 (50% al 31 de diciembre de 2023) y de un 25% del cargo por Pilar 2, el cual se encuentra cubierto en un 56,3% con capital básico (no hay requisito por Pilar 2 al 31 de diciembre de 2023).

b) El déficit de colchones de capital se debe estimar según lo dispuesto en el Capítulo 21-12 de la RAN. Este valor define la restricción al reparto de dividendos, según lo dispuesto en el Capítulo mencionado anteriormente.
En el caso del patrimonio efectivo, al valor informado en la nota 4.a) se adiciona la exigencia del 100% del colchón de conservación por 2,5% (75% al 31 de diciembre de 2023) y un cargo de capital contra cíclico de 0,5% al 31 de diciembre de 2024 (0% al 31 de diciembre de 2023).

c) Corresponde a requisito de patrimonio efectivo vigente por el articulo 35 bis de la Ley General de Bancos (LGB).

d) Corresponde a la clasificación de solvencia según lo establecido en el artículo 61 de la LGB.

e) Límite equivale a un 1,25% al utilizar metodología estándar para la determinación de los APRC.

f) Límite equivale al 50% del capital básico, considerando los descuentos aplicados a estos instrumentos según el Capítulo 21-1 de la RAN.

g) El capital adicional de Nivel 1 no puede superar 1/3 del capital básico.

h) Las provisiones adicionales y bonos subordinados, pudieron imputarse transitoriamente hasta noviembre de 2023 al AT 1 por hasta un 1% de los APR a partir del 1 de diciembre de 2021. Este valor disminuyó anualmente en un 0,5% de acuerdo con las disposiciones transitorias del Capítulo 21-2 de la RAN.

Nota 42.46 - Hechos Posteriores de las subsidiarias bancarias

(a) Durante el mes de octubre 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
1 de octubre de 2024 (*)	20240002	HP	5.000.000	UF	01/12/2040	2,37%

(*) Los bonos han sido inscritos bajo la modalidad de Registro Automático, con el número de inscripción de fecha 5 de abril de 2024.

(a) Con fecha 17 de enero de 2025, Banco de Chile informó que la Comisión para el Mercado Financiero comunicó al Banco que resolvió mantener como requerimiento patrimonial por riesgo de Pilar II, el cargo ya constituido correspondiente al 0,13% de los activos ponderados por riesgo netos de provisiones exigidas, conforme al artículo 66 quinquies de la Ley General de Bancos.

(b) Con fecha 23 de enero de 2025, la filial Banchile Corredores de Bolsa informó que el Directorio acordó designar al señor José Antonio Díaz Orellana como Gerente General de Banchile Corredores de Bolsa S.A., quien hasta la fecha se desempeñaba como Gerente General Interino.

(c) Con fecha 11 de febrero de 2025, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 27 de marzo de 2025 con el objeto de proponer, entre otras materias, la siguiente distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024:

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.46 - Hechos Posteriores de las subsidiarias bancarias (continuación)

a) 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 2023 y noviembre de 2024, ascendente a la suma de $212.012.307.434, que se agregará a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.

b) Distribuir en forma de dividendo el saldo de la utilidad restante, correspondiendo un dividendo de $9,85357420889 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco.

En consecuencia, se propone la distribución como dividendo del 82,4% de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024.

Los Estados Financieros Consolidados de Banco de Chile correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 fueron aprobados por el Directorio el día 11 de febrero de 2025.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Consolidados del Banco de Chile y sus subsidiarias entre el 31 de diciembre de 2024 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros 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, cumplo 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."

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, cumplo 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 43 – Hechos Relevantes (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 distribuible 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 distribuible 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.

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.

Nota 43 – Hechos Relevantes (continuación)

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.

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."

Nota 43 – Hechos Relevantes (continuación)

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

(i) Se aprobó la Memoria, los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad y el Informe de los Auditores Externos, correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023
(ii) Se aprobó la distribución del dividendo mínimo obligatorio ascendente a $252.590.059.187. Este dividendo corresponde a la suma de $151,91015 por acción.
(iii) Se procedió con la elección de un nuevo directorio por un nuevo periodo 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.
(iv) Se acordó un sistema de remuneraciones para cada director integrante del Comité de directores.
(v) Se acordó designar como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2024, a la firma EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías Ltda.

Con fecha 10 de mayo de 2024, Quiñenco S.A. materializó el reparto del 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.

Con fecha 01 de agosto de 2024 Quiñenco S.A. informó el siguiente hecho esencial:

"De conformidad con lo establecido en los artículos 147°, letra b), de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, 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 Nº30, encontrándome debidamente facultado al efecto por el Directorio, cumplo con informar lo siguiente respecto de Quiñenco S.A. ("Quiñenco" o la "Sociedad"), en carácter de hecho esencial:

Con esta fecha, el Directorio de Sociedad aprobó una nueva Política de Operaciones Habituales con Partes Relacionadas regidas por el Título XVI de la Ley de Sociedades Anónimas y de conformidad a las instrucciones impartidas en la Norma de Carácter General N°501 de esa Comisión. Previo a dicha aprobación, el Comité de directores de Quiñenco se pronunció favorablemente sobre dicha Política de Operaciones Habituales.

Esta política se encontrará a disposición de los accionistas de Quiñenco en las oficinas sociales y en su sitio web, www.quinenco.cl, en la URL: https://www.quinenco.cl/gobierno-corporativo/operaciones-con-partes-relacionadas/."

Con fecha 21 de noviembre de 2024, Quiñenco S.A. publicó el siguiente Hecho Esencial:

"De conformidad con lo dispuesto por los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, y las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Norma de Carácter General Nº30, encontrándome debidamente facultado al efecto por el Directorio, cumplo con informar lo siguiente respecto de Quiñenco S.A. (indistintamente también "Quiñenco" o la "Sociedad") y sus negocios, en carácter de hecho esencial:

Las filiales de la Sociedad, Invexans Limited y Tech Pack S.A., anunciaron con esta fecha su intención de vender aproximadamente 2,2 millones de acciones de la compañía francesa Nexans S.A. ("Nexans"), equivalentes a un 5,0% de su capital accionario, a través de un "accelerated bookbuilding offering" efectuado mediante una colocación privada a inversionistas institucionales (la "Oferta"). La construcción del libro de la Oferta comenzará de inmediato y los resultados de la colocación se anunciarán después del cierre de ese proceso. Se estima que los términos finales de la Oferta se anuncien a más tardar el 22 de noviembre en curso y que la liquidación de las acciones tenga lugar el día 26 de ese mes.

Las referidas filiales comunicaron que el principal objetivo de la Oferta será ajustar su posición en Nexans, cuyo valor ha aumentado significativamente en los últimos años, y diversificar su cartera de inversiones. De vender las acciones en la Oferta, los recursos liberados serían destinados a nuevas inversiones estratégicas y otros fines corporativos.

En caso de resultar exitosa la Oferta, la participación accionaria de Quiñenco, a través de sus filiales, en Nexans se reduciría de un 19,2% a un 14,2%.

Nota 43 – Hechos Relevantes (continuación)

Se comunicó asimismo que, en caso de vender las acciones en la Oferta, Invexans Limited seguiría siendo un accionista de referencia de Nexans, con una representación activa en su directorio. Para enfatizar dicho compromiso, se entregó en favor de los Bancos (según se definirá abajo) un "lock-up period" u obligación de no vender, por un plazo de 90 días, las acciones de Nexans no comprendidas en la Oferta, sujeto a ciertas excepciones habituales.

Se dejó constancia que el referido anuncio no constituye una oferta de venta o una solicitud de compra de valores, y que la Oferta no constituye, en ningún país, una oferta pública.

Asimismo, se indicó en el citado comunicado que los bancos Goldman Sachs International, Société Générale y Jefferies (conjuntamente los "Bancos") actúan como coordinadores globales y agentes colocadores conjuntos de la Oferta. Asimismo, se informó que Lazard actúa como asesor financiero de las filiales de la Sociedad.

Dado que aún no se conocen los resultados de la Oferta, conforme a lo establecido en la Circular Nº988 de esa Comisión, a esta fecha no es posible estimar razonablemente sus efectos financieros sobre los resultados de Quiñenco, los cuales serán oportuna y debidamente informados a la Comisión para el Mercado Financiero y al mercado en general".

Con fecha 22 de noviembre de 2024, Quiñenco S.A. publicó el siguiente Hecho Esencial:

"De conformidad con lo dispuesto por los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, y las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Norma de Carácter General Nº30, encontrándome debidamente facultado al efecto por el Directorio, cumplo con informar respecto de Quiñenco S.A. (indistintamente también "Quiñenco" o la "Sociedad") y sus negocios, el siguiente complemento del Hecho Esencial de fecha 21 de noviembre de 2024 (el "Hecho Esencial"):

Complementando lo informado en el Hecho Esencial, con esta fecha, las filiales de Quiñenco, Invexans Limited y Tech Pack S.A., comunicaron que vendieron 2.200.000 acciones de la sociedad francesa Nexans S.A. ("Nexans"), equivalentes a un 5,0% de su capital accionario, a través de un "accelerated bookbuilding offering", efectuado mediante una colocación privada a inversionistas institucionales (la "Venta"). La Venta atrajo un gran interés de una amplia base de inversionistas institucionales, tuvo un precio de €102 por acción y recaudó US$234 millones netos. Como consecuencia de la Venta, la participación accionaria de las filiales de Quiñenco en Nexans se redujo de un 19,2% a un 14,2%, quedándose Tech Pack S.A. sin acciones de la francesa.

Invexans Limited informó asimismo que, luego de materializada la Venta, seguiría siendo un accionista de referencia de Nexans, con una representación activa en su directorio y que respalda activamente la estrategia de creación de valor presentada por su administración en sus últimas presentaciones a sus inversionistas. Para enfatizar dicho compromiso, entregó en favor de los bancos que actuaron como coordinadores globales y agentes colocadores conjuntos de la Venta un "lock-up period" u obligación de no vender las acciones de Nexans no comprendidas en la Venta por un plazo de 90 días, sujeto a ciertas excepciones habituales.

Conforme a lo establecido en la Circular Nº 988 de esa Comisión, la Sociedad ha calculado de forma preliminar que la Venta le generará un efecto financiero positivo después de impuestos, costos de la Venta y otros, de aproximadamente US$65 millones".

Nota 43 – Hechos Relevantes (continuación)

Con fecha 28 de noviembre de 2024, Quiñenco S.A. publicó el siguiente Hecho Esencial:

"De conformidad con lo dispuesto por los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, y las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Norma de Carácter General Nº30, encontrándome debidamente facultado al efecto por el Directorio, cumplo con informar respecto de Quiñenco S.A. (indistintamente también "Quiñenco" o la "Sociedad"), en carácter de hecho esencial:

En Sesión Extraordinaria celebrada el día de hoy, el Directorio de la Sociedad acordó distribuir un dividendo provisorio con cargo a las utilidades líquidas del ejercicio 2024, por un total de $200.000.016.110, equivalentes a $120,28198 por acción.

El pago del referido dividendo provisorio se efectuará el día 20 de diciembre de 2024, y tendrán derecho al mismo, los accionistas que figuren inscritos en el Registro de Accionistas de Quiñenco a la medianoche del día 14 de ese mes.

A su turno, el Directorio acordó conceder a los accionistas la posibilidad de acceder al régimen legal transitorio y opcional establecido en el artículo décimo de la Ley Nº21.681 por una parte del dividendo que se distribuya. En caso de acogerse a dicho régimen, la Sociedad retendrá, declarará y pagará en calidad de Impuesto Sustitutivo de los Impuestos Finales ("ISIF"), el 12% del monto del dividendo que corresponda al número de acciones que sea posible acoger al ISIF.

Con respecto a dicho régimen, los accionistas interesados en ejercer dicha opción deberán hacer llegar a la Sociedad la correspondiente instrucción antes de las 12:00 horas del día 16 de diciembre de 2024, a través del formulario denominado "Instrucciones Pago Impuesto Sustitutivo de Impuestos Finales (ISIF)". Este formulario en conjunto con información adicional para acogerse al citado régimen, denominada "Información sobre el régimen opcional de impuesto sustitutivo de los impuestos finales (ISIF)", se pondrán a disposición de los accionistas desde el día 9 de diciembre de 2024, en el sitio web de Quiñenco www.quinenco.cl como "Información de Interés".

En el caso de los accionistas que no hayan dado tal instrucción en tiempo y forma, el monto del dividendo quedará sujeto al régimen general de tributación conforme al Decreto Ley N°824 de 1974 del Ministerio de Hacienda que contiene la Ley de Impuesto a la Renta.

Finalmente, se adjunta a la presente el Formulario Nº1 de la Circular N°660".

Análisis Razonado Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2024

I. Resumen

Durante el año 2024 Quiñenco obtuvo una ganancia neta[4] de $664.231 millones. Si bien este resultado es un 21,1% menor a la ganancia de $841.967 millones registrada en el período anterior, la variación anual se atribuye en gran medida a la ganancia no recurrente generada por la venta de las operaciones de puertos y logística terrestre de SM SAAM a Hapag-Lloyd en agosto de 2023, la que generó una ganancia de $207 mil millones a nivel de Quiñenco. Por otra parte, la venta de acciones de Nexans efectuada por Quiñenco en abril de 2023 generó una ganancia de $119 mil millones en ese período, mientras que la venta de 2,2 millones de acciones adicionales de la multinacional a fines de 2024 generó una contribución a la utilidad del holding de aproximadamente $57 mil millones. La contribución de las empresas operativas durante 2024, en tanto, aumentó respecto del año anterior, aunque con desempeños mixtos. CSAV, CCU, Nexans y las operaciones continuadas de SM SAAM mejoraron sus resultados respecto del año anterior, mientras que Enex y Banco de Chile redujeron sus aportes a los resultados del holding:

- En el segmento financiero, **Banco de Chile** reportó una disminución de 2,9% en la ganancia neta, atribuible a mayores pérdidas crediticias esperadas, mayores gastos operacionales y un mayor gasto por impuestos, en parte compensado por crecimiento de los ingresos operacionales, impulsados por ingresos asociados a clientes. Así, la contribución del Banco en 2024 ascendió a $308.862 millones.
- En el segmento transporte, el resultado de **Hapag-Lloyd** disminuyó un 18,7% a US$2.580 millones, a pesar de un buen desempeño operacional, debido a un menor resultado no operacional. En 2024 el transporte de contenedores registró una demanda creciente y continuó la situación de inseguridad en el Mar Rojo, afectando la disponibilidad efectiva de capacidad de transporte. En el caso de Hapag-Lloyd, el negocio naviero registró un crecimiento de 4,7% en el volumen transportado y un nivel de tarifas promedio similar al año 2023, llevando a un resultado operacional de US$2.789 millones, un 2,6% superior a lo informado en 2023. **CSAV**, en tanto, registró un gasto por impuesto a las ganancias de $315.086 millones, atribuible mayormente a impuestos en Chile asociados a dividendos recibidos desde Alemania, aunque significativamente menor al gasto registrado en el período anterior. Así, la contribución de CSAV a los resultados del holding se incrementó en $103.947 millones, alcanzando una contribución a la ganancia de Quiñenco de $241.241 millones.
- El segmento servicios portuarios, que considera la subsidiaria **SM SAAM**, disminuyó su contribución en un 85,6%, primordialmente debido a la ganancia asociada a la mencionada venta de sus operaciones portuarias y de logística terrestre en 2023. Las operaciones continuadas, en tanto, registraron un mejor resultado, debido principalmente a un buen desempeño operacional de Logística Aérea, impulsado por la adquisición de Pertraly en Ecuador y un mayor nivel de actividad, y un mejor resultado a nivel corporativo, reflejando menores gastos de administración. El segmento Remolcadores, por su parte, si bien registró crecimiento en sus ingresos, fue afectado por mayores costos y gastos de operación.
- En el segmento energía, por su parte, el aporte de **Enex** declinó a un resultado negativo, tanto por un menor resultado operacional, afectado en gran parte por el reconocimiento de un deterioro de la inversión en Paraguay durante 2024 y un menor volumen de ventas en el segmento industrial en Chile, como no operacional, en donde las diferencias de cambio reflejan una diferencia de $10.443 millones entre ambos períodos.
- **Nexans** aumentó su contribución en 27,1%, basado en un incremento de 26,2% en su ganancia neta a €279 millones a diciembre de 2024, contrarrestando la reducción en la participación de Quiñenco a un 14,2% a diciembre de 2024. Durante el año Nexans registró un buen desempeño operacional, impulsado principalmente por los segmentos asociados a electrificación, en particular por transmisión tras el aumento de capacidad de la planta de alto voltaje submarino en Noruega.
- **CCU**, en tanto, reportó un alza de 52,3% en su ganancia neta, reflejando en parte una ganancia no recurrente por la venta de un terreno. Excluyendo este efecto, la ganancia neta habría aumentado un 32,5%, producto de un mayor resultado no operacional, que compensó un menor desempeño operacional, atribuible al segmento Negocios Internacionales, mientras el segmento de operación Chile presentó un resultado estable y el segmento Vinos registró un desempeño favorable.
- Por último, a nivel corporativo Quiñenco presentó una variación desfavorable en el resultado neto, primordialmente explicado por la diferencia en otras ganancias asociado a las ventas de acciones de Nexans llevadas a cabo en ambos períodos, así como una mayor carga tributaria en el período actual, en parte compensado por mayores ingresos financieros.

[4] Ganancia neta hace referencia a la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora.

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
   - Enex

c) Transporte
   - Compañía Sud Americana de Vapores (CSAV)

d) Servicios Portuarios
   - Sociedad Matriz SAAM (SM SAAM)

e) Otros
   - Quiñenco y otros (incluye CCU, Nexans, Quiñenco holding y eliminaciones).

Al 31 de diciembre de 2024 Quiñenco posee en forma indirecta un 14,2%[5] en la sociedad francesa Nexans, disminuyendo desde el 19,3% mantenido a diciembre de 2023.

Quiñenco posee una participación indirecta de 100% al 31 de diciembre de 2024 en Enex.

Al 31 de diciembre de 2024 Quiñenco mantiene 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 diciembre de 2024 CSAV mantiene una participación de 30,0% en la naviera alemana Hapag-Lloyd. Por su parte, Quiñenco mantiene al 31 de diciembre 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 diciembre 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 diciembre de 2024.

Resultados negocios no bancarios	**Cifras en MM$**	
	31-12-2024	**31-12-2023**
Ingresos de actividades ordinarias	5.391.862	5.257.357
Ganancia Bruta	670.660	594.853
Resultado de actividades operacionales	156.437	187.011
Resultado no operacional	715.683	752.188
Crédito (gasto) por impuestos a las ganancias	(388.478)	(569.366)
Ganancia de operaciones discontinuadas	-	359.327
Ganancia consolidada negocios no bancarios	**483.642**	**729.159**

[5] Esta participación excluye las acciones que Nexans mantiene en tesorería.

Ingresos de actividades ordinarias
Durante el año 2024, los Ingresos de actividades ordinarias aumentaron en un 2,6% alcanzando $5.391.862 millones, debido primordialmente a mayores ingresos de SM SAAM y Enex. Los ingresos consolidados, excluyendo el segmento Otros, pueden desglosarse de la siguiente manera: Enex (89,9%) y SM SAAM (10,1%).

Los ingresos de Enex al 31 de diciembre de 2024 ascendieron a $4.853.765 millones, un 1,0% superior a lo registrado a diciembre de 2023, producto principalmente de mayores precios promedio en los segmentos retail, mayores volúmenes comercializados en Estados Unidos y la consolidación con Paraguay durante todo el año, parcialmente compensado por menores volúmenes comercializados en el segmento industrial en Chile.

SM SAAM registró ingresos por $545.371 millones al 31 de diciembre de 2024, un 20,0% superior a lo registrado a diciembre de 2023 en términos de pesos, reflejando crecimiento en los segmentos de operación Remolcadores, principalmente por cambios en el mix de puertos y un alza en las tarifas, junto a mayor actividad, y, en Logística Aérea, atribuible mayormente a la actualización de tarifas en Chile y Colombia y la mayor actividad del período.

Ganancia bruta
La Ganancia bruta ascendió a $670.660 millones al 31 de diciembre de 2024, un 12,7% superior a la reportada a diciembre de 2023, producto tanto de un aumento en Enex como en SM SAAM.

Enex aumentó su ganancia bruta en un 9,9%, debido principalmente a mejores márgenes unitarios en pesos en los segmentos retail de Chile y Estados Unidos y en el segmento industrial en Chile, junto a los mayores volúmenes de combustibles comercializados en Estados Unidos, parcialmente compensado por el menor volumen de ventas en el segmento industrial de Chile.

Por su parte, SM SAAM aumentó su ganancia bruta en un 23,2%, impulsado por Remolcadores y Logística Aérea principalmente. En Remolcadores el crecimiento en ingresos fue en parte compensado por mayores costos asociados a la mayor flota en operación, un incremento en la depreciación 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 del período y las nuevas operaciones incorporadas.

Resultado de actividades operacionales[6]
La Ganancia de actividades operacionales fue de $156.437 millones en 2024, un 16,3% inferior a los $187.011 millones registrados en igual período de 2023, principalmente debido a un menor resultado operacional en Enex, una mayor ganancia en Quiñenco corporativo en el período anterior, y, en menor medida, una mayor pérdida operacional en CSAV, parcialmente compensado por una mayor ganancia operacional en SM SAAM y una menor pérdida en LQIF holding.

En Enex, el menor resultado operacional refleja principalmente mayores gastos de administración y un deterioro de la inversión en Paraguay en el período actual, versus una ganancia por ajuste de valor justo de la inversión 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 fue parcialmente compensado por mayores gastos de administración principalmente. En tanto, en Quiñenco corporativo el menor resultado refleja principalmente la ganancia no recurrente por $119.295 millones asociada a la venta de 4,2 millones de acciones de Nexans en abril de 2023, parcialmente compensado por una ganancia no recurrente por $96.252 millones asociada a la venta de 2,2 millones de acciones de Nexans en noviembre de 2024. La variación desfavorable en CSAV es atribuible a mayores gastos de administración en términos de pesos.

[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).

Resultado no operacional

El resultado no operacional registró una ganancia de $715.683 millones al 31 de diciembre de 2024, un 4,9% menor a la ganancia de $752.188 millones registrada a diciembre de 2023, explicado principalmente por una pérdida por diferencias de cambio en el período actual comparada con una ganancia en el año anterior, principalmente atribuible a CSAV y, en menor medida, a Enex. Aunque en menor medida, el resultado de las asociadas disminuyó un 1,3% a una ganancia de $824.142 millones durante el período actual, debido principalmente a una menor contribución de la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, ajustado por valor justo, con una disminución de $40.278 millones. Esta variación fue parcialmente compensada por un mayor aporte de IRSA, alcanzando $48.507 millones, reflejando principalmente un mayor resultado proporcional de CCU a diciembre de 2024, y un mejor resultado de Nexans, cuyo aporte alcanzó $49.408 millones, aumentando un 27,1% respecto al año anterior.

Estos efectos fueron parcialmente compensados por mayores ingresos financieros, que alcanzaron $126.904 millones en el 2024, principalmente atribuible a Quiñenco corporativo. Por último, los costos financieros disminuyeron un 6,7%, reflejando sustancialmente menores costos financieros de CSAV (sin deuda financiera en el período actual) y, en menor medida, de SM SAAM, en parte compensado por un mayor costo financiero en Enex.

Ganancia de negocios no bancarios

Durante el año 2024 los negocios no bancarios registraron una ganancia consolidada de $483.642 millones, un 33,7% menor a la ganancia de $729.159 millones reportada a diciembre de 2023. Esta variación se explica principalmente por la ganancia no recurrente obtenida por SM SAAM en 2023 por la venta de los negocios de terminales portuarios y logística terrestre a Hapag-Lloyd y una menor ganancia no recurrente en Quiñenco corporativo producto de la venta de acciones de Nexans en el período actual versus la ganancia obtenida por el mismo concepto en 2023. En menor medida, la disminución también se explica por la pérdida registrada en el segmento Energía en el período actual, debido a un menor resultado tanto operacional como no operacional. Estos efectos fueron en parte compensados por un mayor aporte del segmento Trasporte, reflejando un menor gasto por impuestos a nivel de CSAV, compensando una menor contribución de su principal activo, Hapag-Lloyd. La naviera alemana registró un buen desempeño operacional impulsado por el crecimiento en los volúmenes transportados, pero su resultado neto fue afectado por mayores impuestos y menores ingresos financieros. Nexans e IRSA también incrementaron sus aportes en 2024, basados en buenos resultados operacionales.

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.

Resultados servicios bancarios	**Cifras en MM$**	
	31-12-2024	**31-12-2023**
Ingresos operacionales	3.051.744	2.996.443
Gastos por pérdidas crediticias	(391.754)	(361.252)
Gastos operacionales	(1.130.421)	(1.114.837)
Impuesto a la renta	(318.405)	(273.887)
Ganancia consolidada servicios bancarios	**1.211.163**	**1.246.466**

Ingresos operacionales
Los ingresos operacionales alcanzaron a $3.051.744 millones al 31 de diciembre de 2024, superior en 1,8% a lo registrado a diciembre de 2023. Este aumento está explicado principalmente por mayores ingresos por colocaciones, impulsado en gran parte por los créditos de consumo y por una mayor contribución de los depósitos a la vista y de los depósitos a plazo, reflejando tanto mayores saldos promedio como mayores márgenes. Estos efectos fueron parcialmente compensados por una disminución anual en los ingresos por la gestión de activos y pasivos administrada por Tesorería, principalmente por el término de la FCIC.

Gastos por pérdidas crediticias
Las pérdidas crediticias esperadas (PCEs) ascendieron a $391.754 millones durante el año 2024, un 8,4% superior a los $361.252 millones registrados en 2023, como resultado de un aumento en los saldos promedio de colocaciones de 3,1% anual, concentrado en el segmento minorista, y un deterioro de la calidad crediticia del segmento mayorista, parcialmente compensado por una mejora en el segmento minorista, principalmente debido a la revisión de parámetros de modelos de provisiones a fines del 2023.

Gastos operacionales
Los gastos operacionales alcanzaron $1.130.421 millones a diciembre de 2024, superior en 1,4% a los $1.114.837 millones registrados en 2023. Esta variación se explica en gran parte por mayores gastos de TI, principalmente asociados a licencias e infraestructura.

Impuesto a la renta
Al 31 de diciembre de 2024 se registró un gasto por impuesto a la renta de $318.405 millones, un 16,3% superior al gasto de $273.887 millones registrado a diciembre de 2023.

Ganancia servicios bancarios
La ganancia consolidada de los servicios bancarios ascendió a $1.211.163 millones a diciembre de 2024, un 2,8% menor a lo reportado a diciembre de 2023, principalmente explicado por un mayor gasto por impuesto a las ganancias, un incremento en las PCEs, y, en menor medida, mayores gastos operacionales, parcialmente compensado por mayores ingresos operacionales.

3. Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora

	Cifras en MM$	
	31-12-2024	**31-12-2023**
Ganancia consolidada	1.694.805	1.975.626
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	1.030.574	1.133.659
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	**664.231**	**841.967**

La ganancia consolidada de Quiñenco en 2024 ascendió a $1.694.805 millones, un 14,2% inferior a lo registrado en igual período de 2023, basado en una menor ganancia consolidada de los servicios no bancarios, y, en menor medida, por la menor ganancia consolidada de los servicios bancarios.

La ganancia atribuible a participaciones no controladoras fue de $1.030.574 millones a diciembre de 2024, un 9,1% inferior a lo registrado en diciembre de 2023. Dicha variación se atribuye principalmente a la participación no controladora en la menor ganancia del segmento Servicios Portuarios, parcialmente compensado por un mayor resultado no controlador del segmento Transporte.

Así, la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora alcanzó $664.231 millones al 31 de diciembre de 2024, un 21,1% menor a la ganancia de $841.967 millones reportada a diciembre de 2023.

4. Análisis de Resultados por Segmento

El cuadro a continuación presenta la composición de los resultados por segmento.

Negocios /Segmento	Financiero		Energía		Transporte		Servicios Portuarios		Otros		Total	
	Cifras en MM$											
	Al 31 de diciembre de											
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Negocios no bancarios												
Ganancia operaciones continuas antes de impuestos	(19.803)	(24.587)	(13.899)	41.819	678.100	753.783	94.493	52.545	133.229	115.638	872.121	939.198
(Gasto) ingreso por impuestos a las ganancias	(150)	970	(4.688)	(7.426)	(315.084)	(547.185)	(41.007)	(32.055)	(27.549)	16.329	(388.478)	(569.366)
Ganancia (pérdida) operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	359.327	-	-	-	359.327
Ganancia (pérdida) consolidada negocios no bancarios	**(19.953)**	**(23.617)**	**(18.587)**	**34.393**	**363.016**	**206.598**	**53.486**	**379.818**	**105.679**	**131.967**	**483.642**	**729.159**
Negocio bancario												
Resultado antes de impuesto a la renta	1.525.797	1.517.522	-	-	-	-	-	-	3.771	2.832	1.529.568	1.520.354
Impuesto a la renta	(318.405)	(273.887)	-	-	-	-	-	-	-	-	(318.405)	(273.887)
Ganancia consolidada negocio bancario	**1.207.392**	**1.243.635**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3.771**	**2.832**	**1.211.163**	**1.246.466**
Ganancia (pérdida) consolidada	**1.187.439**	**1.220.018**	**(18.587)**	**34.393**	**363.016**	**206.598**	**53.486**	**379.818**	**109.451**	**134.798**	**1.694.805**	**1.975.626**
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	888.554	913.696	-	-	121.776	69.304	20.614	151.383	(370)	(725)	1.030.574	1.133.659
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora (1)	**298.885**	**306.322**	**(18.587)**	**34.393**	**241.241**	**137.294**	**32.872**	**228.434**	**109.820**	**135.523**	**664.231**	**841.967**
EBITDA (2)	**1.619.443**	**1.604.184**	**130.645**	**128.406**	**(13.547)**	**(12.540)**	**177.265**	**133.685**	**(36.600)**	**(39.592)**	**1.877.205**	**1.814.143**

(1) La Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora para cada segmento corresponde a la contribución final de cada segmento - y de las sociedades que lo componen - a la ganancia de Quiñenco S.A. La Nota 1 de los Estados financieros de Quiñenco detalla su participación en sus principales subsidiarias y asociadas.

(2) EBITDA: se define como Resultado operacional, excluyendo Otras ganancias (pérdidas), más Depreciación y amortización.

Segmento Financiero

	Cifras en MM$	
	31-12-2024	**31-12-2023**
LQIF holding	(9.976)	(11.808)
Sector bancario	308.862	318.130
Ganancia neta del segmento financiero	**298.885**	**306.322**

El segmento financiero contribuyó con una ganancia de $298.885 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de diciembre de 2024, disminuyendo un 2,4% respecto de diciembre de 2023.

Los servicios bancarios están compuestos por el Banco de Chile.

LQIF holding

	Cifras en MM$	
	31-12-2024	**31-12-2023**
Pérdida de actividades operacionales	(1.397)	(6.090)
Resultado no operacional	(18.406)	(18.496)
Pérdida de servicios no bancarios	**(19.953)**	**(23.617)**

LQIF holding registró una pérdida de $19.953 millones al 31 de diciembre de 2024, un 15,5% inferior a la pérdida de $23.617 millones registrada el 2023, debido principalmente a menores gastos de administración y, en menor medida, una menor pérdida por unidades de reajuste, dada la menor inflación del período actual en comparación con el mismo período de 2023, parcialmente compensado por un gasto por impuesto a las ganancias en el período actual, comparado con un crédito en 2023, y menores ingresos financieros.

Banco de Chile

	Cifras en MM$	
	31-12-2024	**31-12-2023**
Ingresos operacionales	3.050.285	2.994.872
Gasto por pérdidas crediticias	(391.754)	(361.251)
Gastos operacionales	(1.132.734)	(1.116.099)
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	**1.207.392**	**1.243.634**

Banco de Chile informó una ganancia neta de $1.207.392 millones durante el 2024, disminuyendo un 2,9% respecto del año anterior. Esta variación se explica fundamentalmente por un mayor impuesto a la renta, un aumento en los gastos por pérdidas crediticias y mayores gastos operacionales, parcialmente compensado por un aumento en los ingresos operacionales, impulsado por mayores ingresos asociados a clientes, los cuales compensaron una disminución en los ingresos no asociados a clientes.

Los ingresos operacionales aumentaron un 1,9%, equivalente a $55.413 millones al 31 de diciembre de 2024, debido principalmente a:

- Un incremento de $57.613 millones en el ingreso financiero neto, explicado mayormente por: i) mayores ingresos por colocaciones por $107.428 millones, en gran parte impulsado por los créditos de consumo, reflejando mayores márgenes de crédito y un alza en los saldos promedio; ii) un aumento en la contribución de los depósitos a la vista al costo de fondos por $40.377 millones, asociado principalmente a un aumento de 6,8% en los saldos promedio; y iii) un incremento anual de $30.104 millones en los ingresos por depósitos a plazo, debido principalmente a mayores márgenes como resultado de una activa gestión de precios, y, en menor medida, al crecimiento de 1,2% en los saldos promedios. Estos efectos fueron parcialmente compensados por una disminución de $120.669 millones en los ingresos de la gestión de activos y pasivos administradas por Tesorería, principalmente por el término de la FCIC (Facilidad de Crédito

Condicional al Incremento de las Colocaciones) en 2024, el impacto de una menor inflación dada la variación en la UF de 4,4% en 2024, comparado con una variación de 4,8% en 2023, y menores resultados de Ventas y Estructuración. Dichos efectos fueron parcialmente compensados por mayores ingresos de la gestión de los portafolios de inversión y negociación, beneficiándose de un mejor desempeño en instrumentos de renta fija junto a mayores ingresos por la posición activa en moneda extranjera, dada la depreciación de 13,8% del peso chileno en 2024 en comparación con la depreciación de 2,8% en 2023.

- Un aumento de $25.953 millones en el ingreso neto por comisiones, explicado principalmente por crecimiento en las comisiones de fondos mutuos, créditos y otros servicios, contrarrestado en parte por menores comisiones de corretaje de seguros y servicios transaccionales.
- Una disminución de $28.153 millones en otros ingresos operacionales, atribuible principalmente a un efecto base de comparación relacionado con la liberación de provisiones no relacionadas a crédito por $23.355 millones en 2023, un menor resultado de activos para la venta y un menor aporte de asociadas.

Las pérdidas crediticias esperadas (PCEs) de Banco de Chile ascendieron a $391.754 millones en el 2024, aumentando un 8,4% en comparación con los $361.251 millones reportados el 2023, atribuible principalmente a: i) un incremento anual de $15.944 millones en PCEs, dado el aumento anual de 3,1% en el saldo promedio de colocaciones, concentrado en el segmento minorista; ii) un incremento anual de $11.599 millones en PCEs como resultado de un cambio desfavorable en la calidad crediticia del segmento de banca mayorista, atribuible a una baja base de comparación en 2023 y el deterioro de ciertos clientes en el sector inmobiliario y de transporte en 2024, parcialmente compensado por una mejora en la banca minorista, reflejando en gran parte la revisión de parámetros de modelos de provisiones a fines de 2023 para evaluaciones grupales, junto a niveles estables de cartera vencida en 2024; y iii) un aumento anual de $3.763 millones en deterioro de activos financieros.

Desde la perspectiva de cartera vencida, el Banco registró un indicador de cartera vencida (mora total sobre 90 días / colocaciones totales) de 1,44% a diciembre de 2024, levemente superior al 1,43% a diciembre de 2023, manteniéndose bajo el promedio de la industria de 2,38%.

Los gastos operacionales aumentaron un 1,5% a $1.132.734 millones al 31 de diciembre de 2024. Esta variación se explica principalmente por: i) un aumento de $13.441 millones en gastos de administración, atribuibles mayormente a gastos de TI, principalmente asociados a licencias de software y servicios de soporte tecnológico, y un aumento en el gasto de mantención de activo fijo, parcialmente compensado por una disminución en los gastos de publicidad y marketing; ii) mayores gastos de depreciación y amortización por $2.293 millones asociados principalmente a la amortización de licencias de software; y iii) un incremento anual de $1.089 millones en deterioros asociados al cierre de algunas sucursales, como parte de las iniciativas de eficiencia.

El gasto por impuesto a la renta aumentó un 16,3% a $318.405 millones en 2024.

Segmento Energía

	Cifras en MM$	
	31-12-2024	**31-12-2023**
Enex	(18.587)	34.393
Ganancia (pérdida) neta del segmento energía	**(18.587)**	**34.393**

El segmento energía contribuyó con una pérdida de $18.587 millones a la ganancia neta de Quiñenco en el 2024, que se compara negativamente con la ganancia de $34.393 millones registrada en 2023.

Enex

	Cifras en MM$	
	31-12-2024	**31-12-2023**
Ingresos de actividades ordinarias	4.853.765	4.803.813
Ganancia de actividades operacionales	30.752	71.562
Resultado no operacional	(44.651)	(29.743)
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	**(18.587)**	**34.393**

Enex registró una pérdida neta de $18.587 millones[7] en el 2024, que se compara negativamente con la ganancia de $34.393 millones registrada en el año 2023. Esta variación se atribuye a un menor resultado tanto operacional como no operacional durante el período.

Los ingresos de Enex ascendieron a $4.853.765 millones al 31 de diciembre de 2024, un 1,0% superior a lo informado a diciembre de 2023, debido principalmente a mayores precios en pesos en los segmentos retail, mayores volúmenes comercializados en Estados Unidos y la consolidación con Paraguay durante todo el año (versus diez meses en 2023), parcialmente compensado por menores volúmenes comercializados en el segmento industrial en Chile. Los volúmenes totales despachados en el 2024 fueron 4.916 miles de metros cúbicos, levemente superior a lo registrado en 2023, de los cuales un 99% corresponde a combustibles.

La ganancia bruta ascendió a $508.191 millones, superior en un 9,9% a lo registrado a diciembre de 2023, principalmente debido a mejores márgenes unitarios en pesos en los segmentos retail en Chile y Estados Unidos, junto al crecimiento en los volúmenes comercializados en Estados Unidos. En el segmento industrial, el menor volumen fue compensado por mejores márgenes unitarios.

La ganancia de actividades operacionales de Enex durante el 2024 ascendió a $30.752 millones, un 57,0% inferior a la ganancia operacional registrada a diciembre de 2023, producto principalmente de un alza en los gastos de administración y ventas, en gran medida atribuibles a mayores gastos comerciales en Estados Unidos junto con el impacto de la inflación en Chile, y del reconocimiento de un deterioro de la plusvalía de la inversión en Paraguay durante el 2024, en comparación con una ganancia por ajuste de valor justo de la inversión durante 2023, incluidos en Otras ganancias, en parte compensado por el aumento en la ganancia bruta ya explicado.

El resultado no operacional ascendió a una pérdida de $44.651 millones a diciembre de 2024, superior a la pérdida no operacional de $29.743 millones informada a diciembre de 2023, explicado principalmente por una pérdida por diferencias de cambio en el período actual comparado con una ganancia en el año anterior, junto a mayores costos financieros.

El gasto por impuesto a la renta alcanzó $4.688 millones, inferior al gasto de $7.426 millones registrado a diciembre 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$	
	31-12-2024	**31-12-2023**
CSAV[8]	241.241	137.294
Ganancia neta del segmento transporte	**241.241**	**137.294**

El segmento transporte contribuyó con una ganancia de $241.241 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de diciembre de 2024, un 75,7% superior a la ganancia de $137.294 millones registrada a diciembre del año anterior.

CSAV

	Cifras en MM$	
	31-12-2024	**31-12-2023**
Pérdida de actividades operacionales	(13.939)	(12.920)
Resultado no operacional	692.045	766.708
Impuesto a la renta	(315.086)	(547.186)
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	**363.020**	**206.602**

CSAV registró una ganancia neta de $363.020 millones[9] en 2024, resultado un 75,7% superior a la ganancia de $206.602 millones registrada a diciembre de 2023, principalmente basado en un menor gasto por impuesto a las ganancias en el período actual a nivel de CSAV, parcialmente compensado por una pérdida por diferencias de cambio en el período actual, en comparación a una ganancia en el 2023, y un menor resultado neto de la naviera alemana Hapag-Lloyd, su principal activo.

La pérdida operacional de CSAV fue de $13.939 millones al 31 de diciembre de 2024, superior a la pérdida de $12.920 millones registrada a diciembre de 2023, reflejando mayores gastos de administración en el período actual.

El resultado no operacional ascendió a una ganancia de $692.045 millones en 2024, un 9,7% inferior a la ganancia de $766.708 millones registrada en el mismo período del año anterior. Dicha variación se atribuye primordialmente a una pérdida por diferencias de cambio, debido al impacto de la variación del tipo de cambio EUR/US$ sobre las retenciones de impuestos por recuperar desde Alemania denominadas en euros, y al resultado reconocido por su inversión en Hapag-Lloyd. La participación directa de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd disminuyó un 5,3% en comparación con el período anterior, desde una ganancia de US$952,4 millones a diciembre de 2023 a una ganancia de US$765,5 millones a diciembre de 2024, lo cual junto al ajuste por la contabilización a valor justo (un ajuste negativo de US$5,4 millones a diciembre 2023 y un ajuste negativo de US$8,6 millones a diciembre 2024), implicó una disminución neta de US$181,5 millones ($40.278 millones en los estados financieros en pesos). Así, en total, la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, incluyendo todos los efectos mencionados, implicó una ganancia neta de $721.827 millones al 31 de diciembre de 2024, disminuyendo desde la ganancia de $762.105 millones registrada a diciembre de 2023. Esta menor contribución fue parcialmente compensada por un menor costo financiero, reflejando el pago de la totalidad de la deuda financiera al cierre de 2023.

El gasto por impuesto a las ganancias de CSAV fue de $315.086 millones durante el 2024, lo cual contrasta favorablemente con el gasto por impuesto a las ganancias de $547.186 millones registrado a diciembre de 2023, atribuible principalmente a impuestos a la renta en Chile asociados a dividendos recibidos desde Alemania.

[8] 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 diciembre de 2024 el ajuste fue un menor resultado de $3 millones (a diciembre de 2023 el ajuste fue un menor resultado de $2 millones).

[9] 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$	
	31-12-2024	**31-12-2023**
Ingresos de actividades ordinarias	20.673	19.391
Ganancia de actividades operacionales	2.789	2.718
Resultado antes de impuestos e intereses (EBIT)	2.788	2.735
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	**2.580**	**3.175**

Al 31 de diciembre de 2024 la ganancia neta de Hapag-Lloyd fue de US$2.580 millones, un 18,7% inferior a la ganancia neta de US$3.175 millones reportada a diciembre de 2023. Durante el 2024 se registró una creciente demanda por transporte en contenedores, impulsando los volúmenes, y continuó la crisis de seguridad en el mar Rojo, afectando la disponibilidad efectiva de capacidad. En el caso de Hapag-Lloyd, los ingresos al 31 de diciembre de 2024 alcanzaron US$20.673 millones, aumentando un 6,6% respecto a igual período de 2023, producto mayormente de un aumento de 5,6% en las ventas del segmento naviero, debido a un aumento de 4,7% en el volumen transportado, reflejando una recuperación en las rutas del Pacífico, y en menor medida, las rutas del Atlántico y África e Interregionales, compensando una caída en Asia-Europa producto de los acontecimientos geopolíticos, junto a tarifas promedio en línea con el año anterior, a pesar de terminar el año en niveles bastante superiores al último trimestre de 2023. El segmento de terminales portuarios e infraestructura, en tanto, contribuyó con ingresos por US$434 millones en el período actual.

Los gastos operacionales consolidados, por su parte, aumentaron un 7,3% en comparación con el año 2023, atribuible principalmente a mayores gastos de transporte, reflejando el incremento en el gasto en combustible consumido del segmento naviero a pesar de una reducción de 4,2% en el precio promedio, debido a un alza en el consumo producto de los desvíos por el Cabo de Buena Esperanza y al reconocimiento por primera vez de gastos asociados a certificados de emisiones de CO_2. En menor medida, se registraron mayores gastos de personal, en gran parte por la adquisición de las operaciones portuarias y de logística terrestre de SM SAAM y reajustes de los salarios, mayor depreciación y amortización, reflejando nuevas naves y contenedores además de la adquisición de las operaciones portuarias de SM SAAM. Así, la naviera alemana registró un resultado antes de impuestos e intereses (EBIT) positivo de US$2.788 millones en 2024, un 1,9% superior al EBIT de US$2.735 millones registrado en 2023. El EBITDA en tanto, alcanzó US$5.029 millones, superior a los US$4.825 millones reportados a diciembre de 2023. Del EBITDA reportado al 31 de diciembre de 2024, US$4.878 millones corresponden al segmento Naviero y US$151 millones corresponden al segmento Terminales e Infraestructura.

Durante el 2024, el resultado no operacional disminuyó sustancialmente respecto a lo reportado en 2023, principalmente debido a una reducción en el resultado financiero neto desde un ingreso de US$380 millones reportado el año anterior a US$58 millones en 2024, atribuible mayormente a menores ingresos financieros debido a un menor balance de efectivo, y un aumento de los costos financieros, principalmente de contratos de fletes, arrendamientos y servicios concesionados en el período actual.

El gasto por impuesto a la renta, en tanto, alcanzó US$249 millones, un 173,6% superior a lo registrado en 2023, principalmente debido a mayores impuestos diferidos asociados a efectos de tipo de cambio sobre las inversiones en Alemania. Así, en total, la ganancia neta alcanzó US$2.580 millones al 31 de diciembre de 2024, un 18,7% inferior a los US$3.175 millones reportados a diciembre de 2023, impactado por un menor resultado no operacional y un mayor gasto por impuesto a la renta, pese al mejor desempeño operacional alcanzado en 2024.

Segmento Servicios Portuarios

	Cifras en MM$	
	31-12-2024	**31-12-2023**
SM SAAM	32.872	228.434
Ganancia neta del segmento servicios portuarios	**32.872**	**228.434**

El segmento servicios portuarios contribuyó con una ganancia de $32.872 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de diciembre de 2024, un 85,6% inferior a los $228.434 millones registrados a diciembre de 2023.

La menor contribución refleja el menor resultado de SM SAAM a diciembre de 2024. 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 diciembre de 2024 el ajuste fue un menor resultado de $2.180 millones (a diciembre de 2023 el ajuste fue un menor resultado de $32.491 millones).

SM SAAM

	Cifras en MM$	
	31-12-2024	**31-12-2023**
Ingresos de actividades ordinarias	545.371	454.541
Ganancia de actividades operacionales	86.947	57.221
Resultado no operacional	12.316	(2.939)
Operaciones discontinuadas	-	411.587
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	**55.992**	**427.261**

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 $55.992 millones[10] en 2024, menor a la ganancia neta de $427.261 millones reportada el período anterior, debido primordialmente a la ganancia no recurrente de aproximadamente $390 mil millones asociada a la venta de los negocios de terminales portuarios y logística terrestre a Hapag-Lloyd reportada en el año anterior. El resultado de las operaciones continuadas, en tanto, creció significativamente respecto de diciembre 2023, reflejando principalmente un buen desempeño en los segmentos Otros y Logística Aérea, más que compensando un menor resultado de Remolcadores.

Al 31 de diciembre de 2024, los ingresos de SM SAAM alcanzaron $545.371 millones, aumentando un 20,0% en términos de pesos respecto a lo reportado en 2023, atribuible principalmente a crecimiento en el segmento Remolcadores, y, en menor medida, en el segmento Logística Aérea. Los ingresos de Remolcadores aumentaron impulsados principalmente por un efecto favorable de conversión a pesos, reajustes de tarifas y cambios favorables en el mix de puertos, junto a crecimiento de 13,3% en remolcaje de terminales especializados y de 0,7% en el número de faenas de remolcaje portuario, a pesar del efecto de la sequía en el canal de Panamá sobre las recaladas en la costa oeste de Sudamérica, el cierre de Minera Cobre Panamá en el primer trimestre y menor dinamismo de algunas economías. Por su parte, los ingresos del segmento Logística Aérea crecieron reflejando principalmente las actualizaciones de tarifas en Chile y Colombia, un efecto positivo de conversión y un mayor nivel de actividad durante el año, reflejado en un alza de 20,6% en las toneladas movilizadas de exportación y un incremento de 9,7% en las importaciones, explicado en parte por la adquisición de la empresa de logística aérea Pertraly en Ecuador en octubre de 2023.

Durante el 2024, SM SAAM obtuvo una ganancia bruta de $164.770 millones, superior en un 23,2% a los $133.695 millones registrados a diciembre de 2023, debido al crecimiento en los ingresos ya mencionado, parcialmente compensado por un aumento de 18,6% de los costos. En Remolcadores, los mayores ingresos fueron en gran parte contrarrestados por un aumento

[10] 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.

en los costos, derivados de la mayor flota en operación, una mayor depreciación en el período actual y por mayores costos de mantenimiento programados de remolcadores y subcontratación, junto con mayores costos de alistamiento y reposicionamiento de flota producto de nuevos contratos con terminales especializados. En Logística Aérea, en tanto, el aumento de los costos fue proporcionalmente menor al alza en ingresos. La variación en costos está principalmente asociada a la mayor actividad del período y al crecimiento de la operación tras la adquisición de Pertraly en Ecuador, en parte compensado por una reducción de costos en Chile tras la decisión de reducir la presencia en ciertos servicios a las aeronaves. El resultado operacional fue una ganancia de $86.947 millones al 31 de diciembre de 2024, un 51,9% superior a los $57.221 millones registrados a diciembre de 2023, atribuible a un mejor resultado del segmento Otros, derivado de una ganancia no recurrente por la venta de activos inmobiliarios y menores gastos de administración, seguido por el segmento Logística Aérea, y, en menor medida, de Remolcadores. En el segmento Logística Aérea, el incremento de la ganancia bruta fue parcialmente mitigado por mayores gastos de administración, en gran parte producto de un aumento en los gastos de personal asociado a la reestructuración corporativa regional, a la incorporación de las operaciones en Ecuador y los efectos netos de la mayor inflación del año. En el segmento Remolcadores, el crecimiento en la ganancia bruta fue en gran parte compensado por un incremento en los gastos de administración, como consecuencia de la consolidación de las nuevas operaciones en Brasil, mayores servicios corporativos y efectos inflacionarios.

El resultado no operacional fue una ganancia de $12.316 millones al 31 de diciembre de 2024, que se compara positivamente con la pérdida de $2.939 millones registrada el 2023. Esta variación es atribuible principalmente a un mayor ingreso financiero neto, en gran parte debido al mayor nivel de efectivo mantenido, junto a un menor nivel de deuda, y, en menor medida, una ganancia por diferencias de cambio comparado con una pérdida en el período anterior.

La ganancia de operaciones discontinuadas al 31 de diciembre de 2023 ascendió a $411.587 millones, principalmente reflejando la ganancia no recurrente generada por la venta de las operaciones de terminales portuarios y logística terrestre a Hapag-Lloyd materializada en agosto de 2023.

El gasto por impuesto a las ganancias alcanzó $42.295 millones en términos de pesos, principalmente por el mayor resultado del período y por impuestos diferidos asociados a la depreciación de monedas locales frente al dólar estadounidense.

Segmento Otros

	Cifras en MM$	
	31-12-2024	**31-12-2023**
IRSA	48.507	30.291
Nexans	49.408	38.879
Quiñenco y otros	11.906	66.353
Ganancia neta del segmento otros	**109.820**	**135.523**

El segmento Otros contribuyó con una ganancia de $109.820 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de diciembre de 2024, un 19,0% inferior a la ganancia de $135.523 millones registrada a diciembre del año anterior, explicado principalmente por una menor ganancia en Quiñenco y otros en el período actual, parcialmente compensado por un mayor aporte de IRSA y Nexans.

IRSA

El aporte de IRSA, matriz de CCU, a Quiñenco fue de $48.507 millones al 31 de diciembre de 2024, un 60,1% superior a los $30.291 millones registrados a diciembre de 2023. El resultado de IRSA refleja principalmente el mayor resultado reportado por CCU y, en significativamente menor medida, una menor pérdida por unidades de reajuste, parcialmente compensado por un menor crédito por impuesto a las ganancias.

CCU

	Cifras en MM$	
	31-12-2024	**31-12-2023**
Ingresos de actividades ordinarias	2.904.566	2.565.556
Ganancia de actividades operacionales	262.607	239.967
Resultado no operacional	(97.077)	(136.809)
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	**160.944**	**105.653**

CCU informa sus resultados consolidados de conformidad con los segmentos de operación, esencialmente definidos con respecto a sus ingresos en las áreas geográficas de actividad comercial que son: Chile, Negocios Internacionales, Vinos y Otros[11]. A partir del tercer trimestre de 2024, el negocio de aguas en Argentina (Aguas de Origen) se comenzó a consolidar, al haber alcanzado un 50,1% de la propiedad.

CCU registró una ganancia neta de $160.944 millones durante el 2024, un 52,3% superior a los $105.653 millones reportados el 2023. Este incremento es atribuible a una ganancia no recurrente por la venta de un terreno, junto a un buen resultado no operacional, compensando un menor desempeño operacional y un mayor gasto por impuestos. La disminución en el resultado operacional está explicada por un menor desempeño del segmento Negocios Internacionales, afectado por una contracción en la industria de cervezas y la depreciación de monedas locales, lo cual fue en parte mitigado por un buen desempeño del segmento Vinos y una recuperación en el segmento Chile en el último trimestre, alcanzando un resultado similar al año anterior.

Al 31 de diciembre de 2024, las ventas de CCU alcanzaron a $2.904.566 millones, superior en un 13,2% a lo registrado en el año anterior, como resultado de un aumento de 11,1% en los precios promedio en pesos junto a un incremento de 1,9% en los volúmenes consolidados vendidos. Los segmentos de operación explican este aumento en las ventas de la siguiente manera: el segmento Negocios Internacionales reportó un aumento de 45,0% en las ventas, debido a un aumento de 34,8% en el precio promedio en pesos chilenos, atribuible mayormente a iniciativas de gestión de ingresos, que más que compensaron la devaluación del peso argentino frente al dólar estadounidense, y un efecto mix positivo, junto a un aumento de 7,5% en los

[11] 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.

volúmenes de venta, explicado mayormente por la consolidación a partir del segundo semestre de 2024 del negocio de aguas en Argentina, y en menor medida, una expansión en los volúmenes de Paraguay y Bolivia, parcialmente compensado por una demanda debilitada de cervezas en Argentina y un menor volumen en Uruguay explicado por una alta base de comparación, originada por una situación de escasez hídrica en 2023 que impulsó el consumo de agua embotellada. El segmento Chile registró un alza de 4,0% en las ventas explicado por un aumento en el precio promedio de 4,3%, principalmente impulsado por iniciativas de gestión de ingresos, a pesar de un efecto mix negativo, parcialmente compensado por una leve disminución en los volúmenes vendidos de 0,3%. Las ventas del segmento Vinos, en tanto, aumentaron un 11,8%, basado en un aumento de los precios promedio de 10,6%, dada la depreciación del peso chileno frente al dólar estadounidense y su efecto favorable sobre los ingresos por exportaciones, y un efecto mix positivo, y un aumento en el volumen de ventas de 1,0%, principalmente por un alza de 3,9% en las exportaciones desde Chile, junto a un mercado doméstico chileno estable y una disminución en el mercado doméstico argentino.

Durante el año 2024, la ganancia bruta de CCU alcanzó $1.313.609 millones, un 10,7% superior a lo reportado a diciembre de 2023, debido al aumento explicado en las ventas, parcialmente compensado por un aumento en el costo de ventas, derivado principalmente de un mayor costo por hectolitro promedio. Por segmentos, el aumento en la ganancia bruta es atribuible primordialmente al segmento Negocios Internacionales, y, en menor medida, al segmento Vinos y Chile. El segmento Negocios Internacionales registró un aumento de 36,1% en su ganancia bruta, impulsado por el alza en los ingresos a pesar de un aumento de 54,3% en los costos, en gran parte debido a presiones sobre costos unitarios en Argentina por el impacto negativo de la depreciación del peso argentino frente al dólar estadounidense. El segmento Vinos registró un aumento de 16,7% en el margen bruto, reflejando el aumento en los ingresos ya mencionado, parcialmente compensado por un costo por hectolitro un 7,7% superior con respecto al año anterior, basado en mayores costos vinculados al dólar, en parte compensado por un menor costo del vino. En el segmento de operación Chile la ganancia bruta aumentó un leve 0,7%. El crecimiento en ingresos antes mencionado fue compensado casi en su totalidad por un alza de 7,1% en el costo de ventas por hectolitro, mayormente debido a la depreciación del peso chileno frente al dólar estadounidense y su impacto en costos denominados en dólares, y, en menor medida, a mayores costos en materias primas.

El resultado operacional de CCU registró una ganancia de $262.607 millones al 31 de diciembre de 2024, un 9,4% superior a lo reportado a diciembre de 2023, principalmente debido a la mayor ganancia bruta ya explicada junto a una ganancia no recurrente asociada a la venta de un terreno en Chile en el segmento Otros, parcialmente compensado por mayores gastos operacionales. Los gastos de marketing, distribución, administración y ventas (MSD&A), registraron un aumento de 16,0% respecto de lo informado a diciembre de 2023, atribuible principalmente a un alza de 56,7% en el segmento Negocios Internacionales, mientras en los segmentos Chile y Vinos aumentaron un 1,2% y 9,1%, respectivamente. Como porcentaje de los ingresos, los gastos de MSD&A aumentaron 91 pb, pasando de 36,5% a 37,4%, principalmente debido a la menor escala en Argentina. El EBITDA aumentó un 9,6% respecto a lo reportado a diciembre de 2023, alcanzando $415.936 millones, atribuible primordialmente al crecimiento en el segmento Otros, en el segmento Vinos y el segmento Chile, parcialmente compensado por una contracción en el segmento Negocios Internacionales. En consecuencia, el margen EBITDA disminuyó de 14,8% a 14,3% al 31 de diciembre de 2024. También contribuyó al mejor resultado operacional una menor pérdida asociada a contratos de derivados celebrados para mitigar el impacto de las fluctuaciones del tipo de cambio en la posición de moneda extranjera en el balance, incluido en Otras ganancias/pérdidas.

Por su parte, la pérdida no operacional alcanzó un valor de $97.077 millones, un 29,0% menor a la pérdida de $136.809 millones registrada en 2023, producto principalmente de una menor pérdida por diferencias de cambio, una menor pérdida de las asociadas, reflejando gastos no recurrentes en el período anterior relacionados con la integración de Aguas de Origen y un mejor desempeño del negocio conjunto en Colombia en el período actual, parcialmente compensado por mayores costos financieros netos.

El impuesto a las ganancias registró un crédito por $11.015 millones al 31 de diciembre de 2024, un 27,9% inferior al crédito por impuesto a las ganancias por $15.267 millones registrados a diciembre de 2023, producto principalmente del mayor resultado en el período actual, parcialmente compensado por efectos positivos en Argentina por la aplicación de la inflación para fines tributarios en el mismo país.

Nexans

	Cifras en MM€	
	FY 2024	**FY 2023**
Ingresos de actividades ordinarias	8.546	7.790
Resultado Operacional[12]	566	432
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	**279**	**221**

Nexans registró una ganancia neta de €279 millones durante el 2024, un 26,2% superior a los €221 millones reportados el 2023. Un mejor resultado operacional, impulsado por un buen desempeño de los segmentos de electrificación, fue parcialmente compensado por un menor resultado no operacional.

Al 31 de diciembre de 2024, Nexans reportó un crecimiento orgánico[13] en las ventas de 5,1%, y, excluyendo el segmento de Otras Actividades cuyo nivel de actividad se ha reducido por razones estratégicas, el crecimiento orgánico fue de 8,1%. El resultado operacional fue de €566 millones, aumentando un 31,0% respecto de lo reportado en 2023, impulsado por los segmentos de Electrificación. El segmento Transmisión Eléctrica[14] lideró el crecimiento con un alza en el resultado operacional en €82 millones, desde una pérdida de €9 millones en el 2023 (en gran parte debido a costos adicionales asociados a reestructuraciones y la separación del segmento Telecomunicaciones) a un resultado operacional de €73 millones en el período actual, dado un crecimiento orgánico de 50,3% en sus ventas, reflejando en gran medida la puesta en marcha de la expansión de la planta Halden en Noruega, potenciando la capacidad de producción. El segmento Conexión Eléctrica registró un aumento en el resultado operacional de €40 millón (19,5%), junto a crecimiento orgánico de 1,4% en las ventas, reflejando que el Medio Oriente, África y América del Sur obtuvieron un buen desempeño, y la mejora durante el segundo semestre del mercado en Norte América, principalmente en Canadá, mientras que Europa enfrentó una demanda debilitada en ciertos mercados residenciales. Cabe destacar que desde el 1 de junio de 2024 se incluyen los resultados de La Triveneta Cavi y desde abril de 2023 los de Reka Cables, potenciando los resultados alcanzados. El segmento Red Eléctrica, en tanto, registró un aumento en el resultado operacional de €11 millones (8,4%), reflejando crecimiento orgánico de 3,1% en las ventas, atribuible principalmente a una sólida demanda en Europa y proyectos de energías renovables en Medio Oriente y África, en tanto América del Norte se mantuvo estable, y en América del Sur algunos proyectos sufrieron retrasos. En los segmentos definidos como no asociados a electrificación, el segmento Industria reportó un aumento en el resultado operacional de €19 millones (12,9%), pese a una diminución orgánica en las ventas de 2,5%, principalmente atribuible a decrecimiento en automatización, parcialmente compensado por mercados estables de construcción de buques, aeroespacial y arneses automotrices durante el período actual. Por último, el segmento Otras Actividades reportó una disminución de €20 millones en el resultado operacional y una disminución orgánica de las ventas de 14,4%, reflejando la estrategia de reducir las ventas externas de cobre, en línea con la estrategia a largo plazo de la empresa. El EBITDA ajustado[15] alcanzó €804 millones en el 2024, un 20,9% superior al reportado el 2023. El margen EBITDA ajustado de los negocios de electrificación y no electrificación, este último excluyendo Otras Actividades, alcanzó un 12,9% y 12,2%, respectivamente a diciembre de 2024.

A nivel no operacional[16], Nexans registró una mayor pérdida, aumentando desde €141 millones en el 2023 a €168 millones a diciembre de 2024. Dicho aumento se atribuye principalmente a Otras pérdidas operacionales, reflejando un gasto de €34 millones en el período actual versus una ganancia de €1 millón registrada a diciembre de 2023, principalmente atribuible a costos asociados a adquisiciones por €22 millones en el período actual, mayormente asociado a la adquisición de La Triveneta

[12] Corresponde al "Operating Margin" reportado por Nexans, que incluye Ingresos por ventas, Costo de venta, Gastos de administración y ventas y Gastos de investigación y desarrollo.
[13] Crecimiento orgánico: Nexans compara ventas con la misma base de consolidación, excluyendo impactos tales como adquisiciones y desinversiones entre un período y otro, efectos de tipo de cambio y variaciones en los precios de los metales base.
[14] Nexans modificó los nombres de los segmentos de electrificación Generación y Transmisión, Distribución y Usos, a Transmisión Eléctrica, Distribución Eléctrica y Red Eléctrica, respectivamente.
[15] A partir de 2023, Nexans define EBITDA ajustado como el resultado operacional antes de (i) depreciación y amortización, (ii) gastos de pagos basados en acciones y (iii) algunos otros elementos operativos específicos que no son representativos del desempeño del negocio.
[16] El resultado no operacional incluye las siguientes partidas reportadas por Nexans: Efecto de inventario no cubierto, Costos de reestructuración, Otros ingresos y gastos operacionales, Participación en la ganancia/pérdida de asociadas, Costos financiero neto, Otros ingresos y gastos financieros.

Cavi, y de €10 millones a diciembre de 2023, principalmente atribuible a la adquisición de Reka Cables. Además, los costos financieros netos aumentaron en €33 millones, en gran medida reflejando las colocaciones de bonos por €350 millones y €575 millones efectuadas en marzo y mayo de 2024, respectivamente, y los costos de reestructuración aumentaron en €13 millones a €62 millones, incluyendo cambios en el segmento de Transmisión Eléctrica y la separación del negocio de cables de especialidad (Lynxeo). Estos efectos fueron parcialmente compensados por la variación positiva de €56 millones derivada del impacto de la variación de precios de las materias primas sobre el inventario no cubierto, mejorando desde una pérdida de €12 millones registrada en 2023 a una ganancia de €44 millones en el período actual.

Por último, el impuesto a las ganancias aumentó €47 millones en el año 2024 respecto a lo reportado a diciembre de 2023. Así, Nexans reportó una ganancia neta de €279 millones durante el 2024, un 26,2% superior a la ganancia de €221 millones reportada a diciembre de 2023.

Quiñenco y otros

Quiñenco y otros registró una ganancia de $11.906 millones al 31 de diciembre de 2024, menor a la ganancia de $66.353 millones registrada en 2023. La variación se explica primordialmente a nivel de Quiñenco corporativo por un gasto por impuesto a la renta en el período actual comparado con un crédito el año anterior. Por otra parte, en 2023 se registró una ganancia no recurrente de $119.295 millones producto de la venta de 4,2 millones de acciones de Nexans a un precio de €80 por acción, mientras en noviembre de 2024 se generó una ganancia de $96.252 millones antes de impuestos por la venta de 2,2 millones de acciones de la compañía francesa, a un precio de €102 por acción. Por último, en 2024 se reportaron mayores ingresos financieros, reflejando un mayor nivel de efectivo que más que compensó un menor nivel promedio de tasas.

III. Análisis de Estado de Situación Financiera

Activos

Al 31 de diciembre de 2024 los activos consolidados de Quiñenco ascendieron a $66.625.714 millones, un 3,9% inferior a los $69.348.472 millones registrados al 31 de diciembre de 2023, explicado por una disminución de los activos de los servicios bancarios, parcialmente compensado por un aumento de los activos de los negocios no bancarios.

A continuación, se presenta en términos comparativos la composición del Activo consolidado al cierre de cada período:

	Cifras en MM$	
	31-12-2024	**31-12-2023**
Financiero		
LQIF holding	848.174	845.275
Energía		
Enex	2.080.596	2.013.519
Transporte		
CSAV	7.478.936	7.252.604
Servicios Portuarios		
SM SAAM	1.778.382	1.917.194
Otros		
Quiñenco y otros	2.344.188	1.534.300
Total activos negocios no bancarios	**14.530.275**	**13.562.893**
Activos servicios bancarios	52.095.439	55.785.580
Total activos consolidados	**66.625.714**	**69.348.472**

	Cifras en MM$	
	31-12-2024	**31-12-2023**
Activos corriente negocios no bancarios	3.464.780	3.906.325
Activos no corriente negocios no bancarios	11.065.495	9.656.568
Total activos negocios no bancarios	**14.530.275**	**13.562.893**
Activos servicios bancarios	52.095.439	55.785.580
Total activos consolidados	**66.625.714**	**69.348.472**

Activos corrientes negocios no bancarios

Los activos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron a $3.464.780 millones al 31 de diciembre de 2024, lo que representa una disminución de 11,3% respecto al 31 de diciembre de 2023. Dicha variación se explica principalmente por una disminución en el saldo de activos por impuestos corrientes, principalmente correspondiente a CSAV[17], atribuible en su mayoría a la eliminación del saldo de la retención recibida, contrarrestado parcialmente por un mayor saldo de efectivo y equivalentes, principalmente en Quiñenco corporativo, reflejando mayormente los dividendos netos recibidos durante el período, junto a los ingresos por la venta de 2,2 millones de acciones de Nexans efectuada por Quiñenco, más que compensando un menor nivel de caja en SM SAAM y CSAV.

Activos no corrientes negocios no bancarios

Al 31 de diciembre de 2024 los activos no corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron a $11.065.495 millones, lo que representa un aumento de un 14,6% respecto del 31 de diciembre de 2023. Esta variación se debe mayormente a un aumento en las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, primordialmente atribuible a un mayor valor libro de Hapag-Lloyd, y, en menor medida, de IRSA, reflejando en ambos casos un ajuste de conversión favorable y la ganancia del período neto de dividendos. Dichos aumentos fueron parcialmente compensados por un menor valor libro de Nexans, reflejando la menor participación tras la venta de acciones ya mencionada, parcialmente contrarrestado por la ganancia del período neto de dividendos. También contribuyó a la variación en activos no corrientes un mayor saldo de Propiedades, planta y equipo, principalmente de Enex y SM SAAM, y un mayor saldo de Activos por impuesto no corrientes, mayormente atribuible a CSAV, que corresponden a retenciones en el extranjero de los dividendos recibidos en Alemania.

[17] Los créditos por impuestos de retención que están denominados en euros de CSAV no cuentan con cobertura cambiaria.

Activos servicios bancarios
Los activos de los servicios bancarios al 31 de diciembre de 2024 fueron de $52.095.439 millones, un 6,6% inferior 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$	
	31-12-2024	**31-12-2023**
Financiero		
LQIF holding	284.565	287.365
Energía		
Enex	1.110.540	1.149.874
Transporte		
CSAV	232.929	157.975
Servicios Portuarios		
SM SAAM	669.570	873.752
Otros		
Quiñenco y otros	1.460.705	1.575.405
Total pasivo exigible negocios no bancarios	**3.758.310**	**4.044.370**
Pasivo servicios bancarios	45.986.199	50.120.115
Total pasivo exigible consolidado	**49.744.509**	**54.164.485**

	Cifras en MM$	
	31-12-2024	**31-12-2023**
Pasivo corriente negocios no bancarios	776.746	1.347.221
Pasivo no corriente negocios no bancarios	2.981.564	2.697.149
Total pasivo exigible negocios no bancarios	**3.758.310**	**4.044.370**
Pasivo servicios bancarios	45.986.199	50.120.115
Total pasivo exigible consolidado	**49.744.509**	**54.164.485**
Patrimonio total	16.881.205	15.183.987
Total patrimonio y pasivos	**66.625.714**	**69.348.472**

Pasivos corrientes negocios no bancarios
Al 31 de diciembre de 2024 los pasivos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron $776.746 millones, un 42,3% inferior al saldo al 31 de diciembre de 2023. Esta disminución se atribuye principalmente a un menor saldo de Otros pasivos no financieros corriente, explicado principalmente por una menor provisión de dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco y, en menor medida, menores dividendos por pagar a accionistas minoritarios de SM SAAM y CSAV; un menor saldo de Otros pasivos financieros corrientes, principalmente atribuible a un menor saldo de deuda bancaria en Enex, y, en menor medida, un menor saldo en SM SAAM, y; un menor saldo de Pasivos por impuestos corrientes, principalmente en SM SAAM, parcialmente compensado por un mayor saldo en Quiñenco corporativo.

Pasivos no corrientes negocios no bancarios
Los pasivos no corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron $2.981.564 millones, superior en 10,5% al saldo al 31 de diciembre de 2023. Esta variación se explica principalmente por un mayor saldo de obligaciones financieras, atribuibles en gran parte a Enex, y, en menor medida, a SM SAAM y Quiñenco corporativo, y un mayor saldo de pasivos por impuestos diferidos, principalmente correspondiente a CSAV y SM SAAM.

El pasivo exigible de los negocios no bancarios totalizó $3.758.310 millones al 31 de diciembre de 2024, cifra inferior en un 7,1% a la registrada al 31 de diciembre de 2023, debido principalmente a la disminución del pasivo corriente, parcialmente compensado por el aumento en los pasivos no corrientes.

Pasivos servicios bancarios
Los pasivos de los servicios bancarios disminuyeron un 8,2% respecto del 31 de diciembre de 2023.

Patrimonio[18]

Al 31 de diciembre de 2024 el patrimonio de Quiñenco ascendía a $9.378.706 millones, superior en un 16,5% al registrado al 31 de diciembre de 2023. Este aumento se explica principalmente por a una variación positiva en otras reservas, explicada en gran medida por ajustes de conversión favorables, mayormente atribuibles a CSAV y, en menor medida, a Quiñenco holding, SM SAAM y a IRSA, junto a la ganancia del período neta de dividendos.

[18] Patrimonio corresponde al Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.

IV. Tendencia de Indicadores

Indicadores Financieros		31-12-2024	31-12-2023
LIQUIDEZ*			
Liquidez corriente (Activos corrientes/Pasivos corrientes)	veces	4,5	2,9
Razón ácida (Efectivo y equivalentes al efectivo/Pasivo corrientes**)	veces	1,7	1,2
ENDEUDAMIENTO*			
Razón de endeudamiento (Pasivo total/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora)	veces	0,40	0,50
Deuda corriente/Total deuda (Pasivos corrientes/Pasivo total)	%	20,7%	33,3%
Deuda no corriente/Total deuda (Pasivos no corrientes/Pasivo total)	%	79,3%	66,7%
Cobertura costos financieros ((Ganancia no bancario + Gasto por impuestos a las ganancias + Costos financieros)/Costos financieros)	veces	8,27	11,11
ACTIVIDAD*			
Rotación de inventarios (Costo de ventas/Inventario promedio)	veces	21,75	20,45
RENTABILIDAD			
Rentabilidad del patrimonio (Ganancia controlador/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora promedio)	%	7,6%	11,0%
Rentabilidad del activo de los segmentos no financieros (Ganancia controlador segmentos no financieros/Activo promedio segmentos no financieros)	%	2,8%	4,1%
Rentabilidad del activo del segmento financiero (Ganancia controlador segmento financiero/Activo promedio segmento financiero)	%	0,5%	0,5%
Ganancia por acción (Ganancia controlador/Promedio ponderado de Nº de acciones)	$	399,48	506,37
Retorno de dividendos (Pago de dividendos últimos doce meses x acción/Cotización de acción al cierre)	%	8,3%	22,2%

* Excluye activos y pasivos de servicios bancarios.
****** Excluyendo pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta.

Liquidez
El índice de liquidez corriente de los negocios no bancarios alcanzó 4,5 al 31 de diciembre de 2024, superior al 2,9 registrado al 31 de diciembre de 2023. La disminución de 42,3% del pasivo corriente fue parcialmente compensado con la disminución de 11,3% en el activo corriente.

Endeudamiento
El índice de endeudamiento de los negocios no bancarios disminuyó de 0,50 al 31 de diciembre de 2023 a 0,40 al 31 de diciembre de 2024. Esta disminución se explica principalmente por el aumento de 16,5% del patrimonio del controlador, junto a la disminución de 7,1% del pasivo exigible. En términos comparativos, el pasivo corriente de los negocios no bancarios al 31 de diciembre de 2024 equivale a un 20,7% del pasivo exigible total de los negocios no bancarios, en comparación con 33,3% al 31 de diciembre de 2023.

El índice de cobertura de costos financieros de los negocios no bancarios disminuyó de 11,11 al 31 de diciembre de 2023 a 8,27 al 31 de diciembre de 2024. Esta variación se explica principalmente por la disminución en el resultado antes de impuestos e intereses no bancario (-30,5%), parcialmente compensado por la disminución en los costos financieros (-6,7%).

Actividad
El índice de rotación de inventarios aumentó de 20,45 al 31 de diciembre de 2023 a 21,75 al 31 de diciembre de 2024. Este aumento se debe a una disminución en el inventario promedio (-4,8%), junto al mayor costo de ventas (1,3%).

Rentabilidad
El índice de rentabilidad del patrimonio disminuyó de 11,0% al 31 de diciembre de 2023, a 7,6% al 31 de diciembre de 2024. Esta disminución se explica principalmente por el menor resultado del controlador (-21,1%), junto al aumento en el patrimonio promedio (13,3%).

El índice de rentabilidad del activo de los segmentos no financieros disminuyó de 4,1% al 31 de diciembre de 2023 a 2,8% al 31 de diciembre de 2024, atribuible a la menor ganancia del controlador en los segmentos no financieros en el período actual, junto a un leve aumento del activo promedio del segmento no financiero (0,8%).

La ganancia por acción disminuyó de $506,37 al 31 de diciembre de 2023 a $399,48 al 31 de diciembre de 2024. Esta variación se explica por la menor ganancia del controlador al 31 de diciembre de 2024, explicada anteriormente.

El índice de retorno de dividendos disminuyó de un 22,2% al 31 de diciembre de 2023, a 8,3% al 31 de diciembre de 2024, atribuible a una disminución de los dividendos pagados en los últimos doce meses (-57,3%), junto a un precio de mercado de la acción mayor (14,4%).

V. Estado de Flujo de Efectivo Resumido

Flujo Negocios no Bancarios	Cifras en MM$	
	31-12-2024	31-12-2023
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación	(235.486)	(440.893)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(1.400.378)	(2.266.874)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	720.583	3.415.036
Flujo neto total del período	**(915.281)**	**707.269**

Al 31 de diciembre de 2024 Quiñenco informó para los negocios no bancarios un flujo neto total negativo de $915.281 millones, que se explica por el flujo negativo utilizado en las actividades de financiamiento de $1.400.378 millones y, en menor medida, por el flujo negativo utilizado en las actividades de operación que alcanzó $235.486 millones, parcialmente compensado por el flujo positivo procedente de las actividades de inversión de $720.583 millones.

El flujo negativo de financiamiento se explica mayormente por el pago de dividendos por $1.098.623 millones, principalmente de Quiñenco corporativo y de CSAV, LQIF y SM SAAM a terceros. También contribuyó, en menor medida, el pago de préstamos netos por $152.166 millones, principalmente por pagos netos de SM SAAM, Enex y, en menor medida, Quiñenco corporativo, y el pago de intereses por $100.945 millones, mayormente de Quiñenco corporativo, Enex, SM SAAM y LQIF.

El flujo negativo de operación se compone principalmente de importes cobrados a clientes por $6.224.144 millones efectuados mayormente por Enex y, en menor medida, SM SAAM, los cuales fueron parcialmente compensados por pagos a proveedores por $5.581.412 millones, efectuados primordialmente por Enex y, en segundo lugar, por SM SAAM; un gasto por impuesto a la renta por $392.605 millones, principalmente de CSAV y SM SAAM; Otras salidas de efectivo por $127.636, mayormente atribuible a CSAV, correspondiente a retenciones pagadas por dividendos recibidos en Chile desde su filial alemana, que constituyen un impuesto por recuperar; pagos a los empleados por $288.798 millones, principalmente en SM SAAM, Enex, y en menor medida, Quiñenco corporativo, y; otros pagos netos por actividades de operación por $65.613 millones, mayormente de SM SAAM y Enex.

El flujo positivo de inversión está explicado primordialmente por Dividendos recibidos por $516.390 millones, principalmente de Hapag-Lloyd, y en menor medida, de Nexans, IRSA y las asociadas de SM SAAM; ingresos por la venta de 2,2 millones de acciones de Nexans por $226.920 millones en Quiñenco corporativo; Intereses recibidos por $115.349 millones, atribuibles principalmente a Quiñenco corporativo y, en menor medida, a SM SAAM y CSAV, y, en menor medida; Otras entradas (salidas) de efectivo de $48.060 millones, explicado por la recuperación neta en CSAV de saldos retenidos en el extranjero, en gran medida compensado por la inversión neta en depósitos a plazo mayormente en Quiñenco corporativo. Estos efectos fueron parcialmente compensados por la compra neta de propiedades, plantas y equipos por $162.633 millones, en su mayoría realizadas por Enex y SM SAAM, y por la inversión para obtener control en subsidiarias u otros negocios por $30.456 millones, mayormente correspondiendo al aumento de participación de Enex en su filial en Paraguay.

Flujo Servicios Bancarios	Cifras en MM$	
	31-12-2024	31-12-2023
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación	(1.627.581)	1.161.623
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(884.075)	(1.064.452)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	1.787.499	(448.101)
Flujo neto total del período	**(724.157)**	**(350.930)**

Al 31 de diciembre de 2024 Quiñenco informó para los servicios bancarios un flujo neto total negativo de $724.157 millones, que se explica por el flujo negativo utilizado en las actividades de la operación que ascendió a $1.627.581 millones, por el flujo negativo utilizado en las actividades de financiamiento de $884.075 millones, parcialmente compensado por el flujo positivo procedente de las actividades de inversión de $1.787.499 millones.

VI. Estado de Resultados Resumido

	Cifras en MM$		
	31-12-2024	31-12-2023	Variación
Resultados negocios no bancarios			
Ingresos de actividades ordinarias	**5.391.862**	**5.257.357**	**2,6%**
Financiero	-	-	-
Energía	4.853.765	4.803.813	1,0%
Transporte	-	-	-
Servicios Portuarios	545.371	454.541	20,0%
Otros	(7.273)	(998)	629,0%
Costo de ventas	**(4.721.202)**	**(4.662.504)**	**1,3%**
Financiero	-	-	-
Energía	(4.345.574)	(4.341.576)	0,1%
Transporte	-	-	-
Servicios Portuarios	(380.601)	(320.846)	18,6%
Otros	4.972	(82)	n.a.
Resultado de actividades operacionales	**156.437**	**187.011**	**-16,3%**
Financiero	(1.397)	(6.090)	-77,1%
Energía	30.752	71.562	-57,0%
Transporte	(13.939)	(12.920)	7,9%
Servicios Portuarios	86.947	57.221	51,9%
Otros	54.074	77.238	-30,0%
Resultado no operacional	**715.683**	**752.188**	**-4,9%**
Ingresos financieros	126.904	109.089	16,3%
Costos financieros	(119.888)	(128.480)	-6,7%
Participaciones en resultados asociadas y negocios conjuntos	824.142	834.875	-1,3%
Diferencias de cambio	(48.346)	4.758	n.a.
Resultados por unidades de reajuste	(67.129)	(68.055)	-1,4%
Crédito (gasto) por impuestos a las ganancias	(388.478)	(569.366)	-31,8%
Ganancia de operaciones discontinuadas	-	359.327	n.a.
Ganancia consolidada negocios no bancarios	**483.642**	**729.159**	**-33,7%**
Resultados servicios bancarios			
Ingresos operacionales	3.051.744	2.996.443	1,8%
Gastos operacionales	(1.130.421)	(1.114.837)	1,4%
Pérdidas crediticias esperadas	(391.754)	(361.252)	8,4%
Resultado antes de impuesto a la renta	1.529.568	1.520.354	0,6%
Impuesto a la renta	(318.405)	(273.887)	16,3%
Ganancia consolidada servicios bancarios	**1.211.163**	**1.246.466**	**-2,8%**
Ganancia consolidada	**1.694.805**	**1.975.626**	**-14,2%**
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	1.030.574	1.133.659	-9,1%
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	**664.231**	**841.967**	**-21,1%**

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 2024 se estima que la economía chilena creció un 2,6%, tras haber variado un 0,2% en 2023. 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 y 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 sectores económicos diferentes.

Además de sus operaciones en Chile, algunos de los negocios industriales de la Sociedad operan en y exportan directa o indirectamente 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 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, afectando 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. 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.

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 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, manteniendo 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 basándose 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
La subsidiaria Banco de Chile busca mantener un perfil de riesgo que asegure el crecimiento sustentable y que esté alineado con sus objetivos estratégicos, maximizando la creación de valor y garantizando su solvencia en el largo plazo. La gestión global de riesgos tiene en consideración los diferentes segmentos de negocios atendidos por el Banco y se aborda 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, 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 Corporativo y la División de Ciberseguridad. La División de Riesgo Corporativo tiene como uno de sus focos principales optimizar la relación riesgo-retorno, asegurando la continuidad de negocios e identificando potenciales pérdidas derivadas de incumplimientos de contrapartes. 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 División de Ciberseguridad tiene como uno de sus principales focos el de proteger la información interna, de sus clientes y colaboradores.

Riesgos Financieros

Riesgo de crédito

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

En la subsidiaria Enex, el riesgo de crédito asociado a los clientes es 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 dichos 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 diciembre 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 previsiones 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.

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.[19]

Riesgo de tipo de cambio
Al 31 de diciembre de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a $44.669 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de $2.233 millones.

En la subsidiaria Enex, al 31 de diciembre de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio es un pasivo equivalente a $268.790 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 $13.440 millones.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 31 de diciembre 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 diciembre de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un activo equivalente a $14.406 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 $720 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 de monedas locales 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 diciembre de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a $82.456 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 $4.123 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 diciembre de 2024, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por $886.413 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 $289 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.

[19] 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.

Segmento Energía, mantiene un 49,4% de sus obligaciones con tasa fija y un 50,6% 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 al 31 de diciembre de 2024.

SM SAAM mantiene un 77,1% de sus obligaciones con tasa fija y un 22,9% 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 87,2% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés	**31-12-2024**	**31-12-2023**
Tasa de interés fija	87,2%	85,0%
Tasa de interés protegida	0,0%	1,4%
Tasa de interés variable	12,8%	13,6%
Total	**100,0%**	**100,0%**

Al 31 de diciembre de 2024, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de $311.642 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de 12 meses de $3.116 millones.