

*Estados Financieros Consolidados*

**QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2023 y 2022*

## **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 2023 y 2022 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 2023 y 2022 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 13,04 % y un 13,50 % de los activos totales consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y un total de ingresos ordinarios que constituyen un 8,64 % y 8,26 % 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\$656.475.938 y M\$804.777.748 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y una utilidad neta devengada de M\$69.170.330 y M\$91.386.540 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 Normas Internacionales de Información Financiera. 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, 28 de marzo de 2024



## **QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Estados financieros consolidados  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(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 Flujos de Efectivo .....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto .....	8
Nota 1 – Información corporativa .....	9
Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados .....	10
(a) Períodos cubiertos .....	10
(b) Bases de preparación .....	11
(c) Normas IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS .....	12
(d) Bases de consolidación .....	13
(e) Uso de estimaciones .....	16
(f) Presentación de estados financieros consolidados .....	16
(g) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera .....	17
(h) Inventarios .....	18
(i) Propiedades, planta y equipo .....	18
(j) Propiedades de inversión .....	19
(k) Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta .....	20
(l) Reconocimiento de ingresos .....	20
(m) Combinación de negocios (Inversiones en Subsidiarias) .....	20
(n) Inversión en Asociadas (Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación) .....	21
(o) Inversiones en negocios conjuntos (joint venture) .....	21
(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior .....	22
(q) Impuestos a la renta e impuestos diferidos .....	25
(r) Activos Intangibles .....	26
(s) Deterioro de activos .....	27
(t) Provisiones .....	29
(u) Créditos y Préstamos que devengan interés .....	30
(v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura .....	30
(w) Efectivo y equivalentes al efectivo .....	31
(x) Ganancias por acción .....	31
(y) Clasificación corriente y no corriente .....	31
(z) Dividendo mínimo .....	31

## Índice

(aa)	Información por segmentos .....	32
(bb)	Disposiciones legales.....	32
(cc)	Bases de consolidación.....	32
(dd)	Interés no controlador .....	34
(ee)	Uso de Estimaciones y Juicios.....	34
(ff)	Activos Financieros .....	34
(gg)	Provisiones por riesgo de crédito.....	38
(hh)	Deterioro por riesgo de crédito de Activos financieros a Costo Amortizado y Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI):.....	49
(ii)	Pasivos Financieros .....	50
(jj)	Baja de activos y pasivos financieros .....	51
(kk)	Compensación de activos y pasivos financieros .....	51
(ll)	Moneda funcional .....	51
(mm)	Transacciones en moneda extranjera .....	52
(nn)	Segmentos de operación .....	52
(oo)	Estado de flujo de efectivo .....	52
(pp)	Contratos de derivados financieros.....	53
(qq)	Contratos de derivados financieros para coberturas contables .....	53
(rr)	Intangibles .....	54
(ss)	Activo Fijo.....	54
(tt)	Impuestos corrientes e impuestos diferidos .....	55
(uu)	Provisiones, activos y pasivos contingentes .....	55
(vv)	Provisión para dividendos mínimos.....	56
(ww)	Beneficios a los empleados.....	56
(xx)	Ganancias por acción.....	57
(yy)	Ingresos y gastos por intereses y reajustes.....	57
(zz)	Ingresos y gastos por comisiones.....	57
(aaa)	Deterioro de Activos no financieros .....	59
(bbb)	Arrendamientos financieros y operativos .....	59
(ccc)	Provisiones adicionales.....	60
(ddd)	Medición de valor razonable .....	60

## Índice

Nota 3 – Cambio en políticas contables.....	61
Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo .....	62
Nota 5 – Otros activos financieros corrientes .....	63
Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes .....	63
Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	64
Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas .....	68
Nota 9 – Inventarios.....	70
Nota 10 – Activos y pasivos por impuestos corrientes .....	71
Nota 11 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas .....	72
Nota 12 – Otros activos financieros no corrientes .....	76
Nota 13 – Otros activos no financieros no corrientes .....	76
Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación .....	77
Nota 15 – Activos intangibles distintos de la plusvalía .....	84
Nota 16 – Plusvalía (menor valor de inversiones) .....	86
Nota 17 – Combinación de negocios .....	87
Nota 18 – Operaciones con Participaciones No Controladoras .....	89
Nota 19 – Propiedades, planta y equipo.....	90
Nota 20 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento .....	92
Nota 21 – Propiedades de inversión .....	94
Nota 22 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos .....	95
Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes .....	96
Nota 24 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	116
Nota 25 – Otras provisiones.....	117
Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados .....	119
Nota 27 – Otros pasivos no financieros corrientes .....	124
Nota 28 – Otros pasivos no financieros no corrientes.....	124
Nota 29 – Clases de activos y pasivos financieros.....	125
Nota 30 – Patrimonio.....	127
Nota 31 – Ingresos y Gastos .....	129
Nota 32 – Gastos del Personal .....	131
Nota 33 – Ganancia por acción.....	131
Nota 34 – Medio Ambiente .....	132
Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero .....	133
Nota 36 – Información por Segmentos .....	136
Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.....	141
Nota 38 – Contingencias.....	145
Nota 39 – Cauciones.....	153
Nota 40 – Sanciones .....	153
Nota 41 – Hechos Posteriores .....	153
Nota 42 – Notas Adicionales .....	154
Nota 43 - Hechos Relevantes.....	317
Análisis Razonado .....	324



Estados Financieros Consolidados

**QUIÑENCO S.A.Y SUBSIDIARIAS**

31 de diciembre de 2023 y 2022

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

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Negocios no bancarios</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.659.443.687	672.577.057
Otros activos financieros corrientes	5	177.308.642	55.283.939
Otros activos no financieros corrientes	6	60.688.127	82.709.143
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	331.455.406	295.621.128
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente	8	60.876.930	58.743.586
Inventarios corrientes	9	224.968.123	227.263.353
Activos por impuestos corrientes	10	1.371.838.118	475.701.000
<b>Total activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>		<b>3.886.579.033</b>	<b>1.867.899.206</b>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	11	10.450.008	623.661.039
<b>Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>		<b>10.450.008</b>	<b>623.661.039</b>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>3.897.029.041</b>	<b>2.491.560.245</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos financieros no corrientes	12	55.349.390	61.079.719
Otros activos no financieros no corrientes	13	16.405.582	14.599.706
Cuentas por cobrar no corrientes	7	498.361	605.628
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes	8	-	-
Inventarios, no corrientes	9	2.903.267	3.453.395
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	6.345.176.285	8.705.835.958
Activos intangibles distintos de la plusvalía	15	273.904.987	250.075.082
Plusvalía	16	1.074.574.545	1.002.398.197
Propiedades, planta y equipo	19	1.458.810.716	1.115.818.017
Activos por derechos en uso en arrendamiento	20	319.550.604	289.468.966
Propiedades de inversión	21	25.028.571	15.644.124
Activos por impuestos, no corrientes		-	-
Activos por impuestos diferidos	22	93.700.111	527.250.284
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>9.665.902.419</b>	<b>11.986.229.076</b>
<b>Total activos de servicios no bancarios</b>		<b>13.562.931.460</b>	<b>14.477.789.321</b>
<b>Activos bancarios</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	42.5	2.464.647.680	2.764.883.901
Operaciones con liquidación en curso	42.5	415.505.444	772.195.964
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	42.6	5.808.328.099	6.651.098.959
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	42.9	3.786.525.412	3.967.391.895
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	42.10	49.064.753	27.076.908
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>	<b>42.11</b>	<b>40.846.852.138</b>	<b>38.896.848.570</b>
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	42.11	71.822.359	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	42.11	1.431.082.669	902.355.480
Adeudado por bancos	42.11	2.519.180.030	2.174.114.579
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	42.11	19.617.940.705	19.721.414.901
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	42.11	12.269.147.875	11.386.851.763
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	42.11	4.937.678.500	4.658.050.602
Inversiones en sociedades	42.12	76.993.670	62.210.577
Intangibles	42.13	137.204.233	106.620.458
Activo fijo	42.14	201.657.431	210.123.866
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	42.15	108.889.287	94.921.318
Impuestos corrientes	42.16	141.194.035	187.401.200
Impuestos diferidos	42.16	539.817.717	539.509.352
Otros activos	42.17	1.186.008.710	814.111.682
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	42.18	22.890.965	10.867.929
<b>Total activos servicios bancarios</b>		<b>55.785.579.574</b>	<b>55.105.262.579</b>
<b>Total activos</b>		<b>69.348.511.034</b>	<b>69.583.051.900</b>

<b>Pasivos</b>	<b>Nota</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Negocios no bancarios</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	23	359.950.965	602.648.715
Pasivo por arrendamiento corriente	20	33.734.912	33.281.609
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	405.057.011	394.285.967
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	8	8.995.225	1.279.511
Otras provisiones corrientes	25	24.881.559	48.220.135
Pasivos por impuestos corrientes	10	132.072.977	45.369.761
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	26	38.589.835	34.625.253
Otros pasivos no financieros corrientes	27	338.297.825	1.559.511.338
<b>Total pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>		<b>1.341.580.309</b>	<b>2.719.222.289</b>
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	11	-	233.706.267
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>1.341.580.309</b>	<b>2.952.928.556</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	23	2.089.995.653	2.002.642.527
Pasivos por arrendamiento no corriente	20	280.626.360	256.721.693
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	112.271	134.370
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	3.116.408	-
Otras provisiones no corrientes	25	46.602.268	39.328.274
Pasivo por impuestos diferidos	22	261.677.372	190.147.003
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	26	18.912.462	19.126.759
Otros pasivos no financieros no corrientes	28	2.075.266	56.487
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2.703.118.060</b>	<b>2.508.157.113</b>
<b>Total pasivos de servicios no bancarios</b>		<b>4.044.698.369</b>	<b>5.461.085.669</b>
<b>Pasivos bancarios</b>			
<b>Pasivos Servicios Bancarios</b>			
Operaciones con liquidación en curso	42.5	356.870.828	681.791.990
<b>Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>42.19</b>	<b>2.199.226.005</b>	<b>3.107.752.904</b>
Contratos de derivados financieros	42.19	2.196.921.116	3.101.481.878
Otros	42.19	2.304.889	6.271.026
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	42.10	160.602.210	223.015.559
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>42.20</b>	<b>43.783.122.863</b>	<b>42.756.546.698</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	42.20	13.203.069.270	13.378.131.424
Depósitos y otras captaciones a plazo	42.20	15.362.795.144	14.152.498.508
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	42.20	157.173.490	216.263.788
Obligaciones con bancos	42.20	5.360.715.116	5.397.675.856
Instrumentos de deuda emitidos	42.20	9.360.065.185	9.267.947.051
Otras obligaciones financieras	42.20	339.304.658	344.030.071
Obligaciones por contratos de arrendamiento	42.15	101.479.915	89.369.310
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	42.21	1.039.813.847	1.010.905.166
Provisiones por contingencias	42.22	192.151.767	176.025.668
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	42.23	298.265.186	253.526.063
Provisiones especiales por riesgo de crédito	42.24	769.147.164	765.765.518
Impuestos corrientes	42.16	808.220	931.565
Impuestos diferidos	42.16	-	-
Otros pasivos	42.25	1.218.627.018	1.054.921.771
<b>Total pasivos Servicios Bancarios</b>		<b>50.120.115.023</b>	<b>50.120.552.212</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>54.164.813.392</b>	<b>55.581.637.881</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	30	1.223.669.810	1.223.669.810
Ganancias acumuladas		6.145.831.191	5.558.459.930
Primas de emisión	30	31.538.354	31.538.354
Otras reservas	30	646.521.032	515.839.806
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<b>8.047.560.387</b>	<b>7.329.507.900</b>
Participaciones no controladoras		7.136.137.255	6.671.906.119
<b>Total patrimonio</b>		<b>15.183.697.642</b>	<b>14.001.414.019</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<b>69.348.511.034</b>	<b>69.583.051.900</b>

<b>Estado de resultados</b>	<b>Nota</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
<b>Negocios no bancarios</b>		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos de actividades ordinarias	31 a)	5.258.858.720	4.891.034.721
Costo de ventas		(4.663.363.392)	(4.275.093.289)
Ganancia bruta		595.495.328	615.941.432
Otros ingresos por función		5.137.595	4.706.038
Costos de distribución		-	-
Gasto de administración	31 b)	(526.203.142)	(508.956.007)
Otros gastos por función	31 c)	(7.783.510)	(10.521.789)
Otras ganancias (pérdidas)	31 d)	121.327.479	(12.873.331)
<b>Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales</b>		<b>187.973.750</b>	<b>88.296.343</b>
Ingresos financieros		110.623.595	33.927.661
Costos financieros	31 e)	(128.623.572)	(109.198.285)
Pérdidas por deterioro de valor determinadas de acuerdo con NIIF 9		-	-
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	14	834.874.609	4.775.368.960
Diferencias de cambio		4.758.314	(8.240.084)
Resultado por unidades de reajuste		(68.054.521)	(160.727.179)
Ganancia antes de impuestos		941.552.175	4.619.427.416
Gasto por impuestos a las ganancias	22	(569.366.385)	164.108.838
Ganancia procedente de operaciones continuadas		372.185.790	4.783.536.254
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	11	359.327.383	19.660.749
<b>Ganancia de negocios no bancarios</b>		<b>731.513.173</b>	<b>4.803.197.003</b>
<b>Servicios Bancarios</b>			
Ingreso neto por intereses	42.27	1.547.393.766	1.281.305.904
Ingreso neto por reajustes	42.28	343.744.355	955.879.766
Ingresos netos por comisiones	42.29	545.277.879	531.619.440
Utilidad neta de operaciones financieras	42.30	467.765.755	303.384.518
Resultado por inversiones en sociedades	42.31	14.432.141	13.579.908
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	42.32	3.146.133	2.004.084
Otros ingresos operacionales	42.33	75.995.933	29.658.404
Remuneraciones y gastos del personal	42.34	(582.684.445)	(528.226.066)
Gastos de Administración	42.35	(408.844.366)	(355.273.576)
Depreciaciones y amortizaciones	42.36	(92.308.241)	(84.205.252)
Deterioro de activos no financieros	42.37	(1.761.648)	(77.123)
Otros gastos operacionales	42.33	(32.905.216)	(27.701.396)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias		1.879.252.046	2.121.948.611
Gasto por pérdidas crediticias	42.38	(361.252.097)	(435.117.020)
Resultado antes de impuesto a la renta		1.517.999.949	1.686.831.591
Impuesto a la renta	42.16	(273.887.366)	(275.756.597)
Resultado de operaciones continuas		1.244.112.583	1.411.074.994
<b>Ganancia (pérdida) de servicios bancarios</b>		<b>1.244.112.583</b>	<b>1.411.074.994</b>
<b>Ganancia (pérdida) Consolidada</b>		<b>1.975.625.756</b>	<b>6.214.271.997</b>
<u>Ganancia (pérdida), atribuible a</u>			
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora</b>		841.966.856	3.535.321.747
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		1.133.658.900	2.678.950.250
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>1.975.625.756</b>	<b>6.214.271.997</b>

<b>Estado del Resultado Integral</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Ganancia</b>	<b>1.975.625.756</b>	<b>6.214.271.997</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio</b>		
Otro resultado integral, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(3.176.393)	18.459.080
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	3.305.054	20.766.354
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio</b>	<b>128.661</b>	<b>39.225.434</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio</b>		
<b>Diferencias de cambio por conversión</b>		
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión	94.085.786	(61.071.871)
Otro resultado integral, diferencias de cambio por conversión	94.085.786	(61.071.871)
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>		
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	2.657.385	25.825.265
Otro resultado integral, activos financieros disponibles para la venta	2.657.385	25.825.265
<b>Coberturas del flujo de efectivo</b>		
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo	9.579.239	(35.995.105)
Otro resultado integral, coberturas del flujo de efectivo	9.579.239	(35.995.105)
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio</b>	<b>106.322.410</b>	<b>(71.241.711)</b>
Otros componentes de otro resultado integral	106.451.071	(32.016.277)
<b>Resultado integral total</b>	<b>2.082.076.827</b>	<b>6.182.255.720</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	948.417.927	3.503.305.470
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	1.133.658.900	2.678.950.250
<b>Resultado integral total</b>	<b>2.082.076.827</b>	<b>6.182.255.720</b>

**Estado de flujos de efectivo**

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Servicios no bancarios</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.179.291.034	5.479.492.380
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	1.005.198	-
Otros cobros por actividades de operación	71.748.234	141.232.646
<b>Clases de pagos</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.738.102.294)	(5.165.909.433)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(262.785.845)	(233.336.169)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	(3.249.595)
Otros pagos por actividades de operación	(104.708.961)	(116.714.650)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de la operación</b>	<b>146.447.366</b>	<b>101.515.179</b>
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	(382.005.181)	(41.667.439)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(205.334.922)	1.331.169
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios no bancarios</b>	<b>(440.892.737)</b>	<b>61.178.909</b>
<b>Servicios bancarios</b>		
Utilidad consolidada del ejercicio	1.244.112.583	1.411.074.994
<b>Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	94.069.889	84.282.375
Provisiones por riesgo de crédito	423.517.985	499.625.177
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación	2.317.973	(5.721.298)
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa	(13.408.485)	(13.030.768)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(1.628.859)	(3.824.936)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	(2.970.581)	(1.043.061)
Castigos de activos recibidos en pago	5.251.991	6.838.141
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(11.936.448)	5.590.575
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	202.435.489	(773.680.619)
<b>Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:</b>		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	(340.368.801)	(640.681.937)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(1.154.141.482)	(1.008.927.582)
(Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación	(323.474.727)	(16.271.249)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	(141.278.392)	(4.835.821.798)
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(59.971.613)	143.986.463
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	1.289.902.655	5.161.196.133
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(201.288.216)	74.608.793
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(4.646.027)	94.145.796
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	2.023.000.000	3.548.413.611
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(2.023.000.000)	(3.548.427.778)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	1.217.112.809	545.857.864
Pago préstamos del exterior a largo plazo	(1.058.303.915)	(93.439.994)
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	(107.289)
Otros	(3.680.865)	(104.453.762)
<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios bancarios</b>	<b>1.161.622.963</b>	<b>530.187.851</b>
<b>Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>720.730.226</b>	<b>591.366.760</b>

		31-12-2023	31-12-2022
	Nota	M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
<b>Servicios no bancarios</b>			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		-	1.123.749
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		(36.586.805)	(29.059.674)
Flujos de efectivo procedentes de la venta de participaciones no controladoras		302.173.861	72.910.714
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		-	(18.143.696)
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		-	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		-	(15.983.748)
Préstamos a entidades relacionadas		(1.037.542)	(5.255.804)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		13.570.922	10.194.491
Compras de propiedades, planta y equipo		(298.236.803)	(183.697.292)
Importes procedentes de la venta de intangibles		1.594.891	4.605
Compras de activos intangibles		(1.101.304)	(938.807)
Dividendos recibidos		3.018.424.043	1.292.887.275
Intereses recibidos		106.501.268	32.289.469
Otras entradas (salidas) de efectivo		309.733.670	(114.682.744)
		<b>3.415.036.201</b>	<b>1.041.648.538</b>
<b>Servicios bancarios</b>			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		257.613.268	(748.524.897)
Pagos por contratos de arrendamiento		(1.992.598)	(2.543.164)
Compras de propiedades, planta y equipo		(24.751.509)	(18.705.966)
Ventas de propiedades, planta y equipo		3.626.453	1.332.378
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		5.698.541	4.170.719
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		14.227.056	18.771.944
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(116.852.760)	(97.868.764)
Otros		(553.585.615)	(50.634.089)
		<b>(416.017.164)</b>	<b>(894.001.839)</b>
<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios bancarios</b>		<b>(416.017.164)</b>	<b>(894.001.839)</b>
<b>Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>2.999.019.037</b>	<b>147.646.699</b>

		31-12-2023	31-12-2022
	Nota	M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios</b>			
<b>Servicios no bancarios</b>			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	-
Pagos por adquirir o rescatar acciones de la entidad		(254.403)	-
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		258.735.821	128.727.650
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		947.070.579	1.192.147.336
<b>Total importes procedentes de préstamos</b>		<b>1.205.806.400</b>	<b>1.320.874.986</b>
Préstamos de entidades relacionadas		1.996.284	224.309
Pagos de préstamos		(1.605.353.196)	(1.252.278.188)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(31.892.051)	(26.459.717)
Pagos de préstamos a empresas relacionadas		-	-
Dividendos pagados		(1.722.394.842)	(1.303.472.054)
Intereses pagados		(115.706.152)	(87.506.001)
Otras entradas (salidas) de efectivo		923.831	(9.913.810)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios</b>		<b>(2.266.874.129)</b>	<b>(1.358.530.475)</b>
<b>Servicios bancarios</b>			
Rescate de letras de crédito		(1.011.967)	(2.100.659)
Emisión de bonos		1.224.480.193	1.355.816.021
Pago de bonos		(1.865.375.473)	(1.596.741.575)
Dividendos pagados		(422.544.751)	(263.115.480)
Otros		(32.083.506)	(32.374.022)
<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios bancarios</b>		<b>(1.096.535.504)</b>	<b>(538.515.715)</b>
<b>Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>(3.363.409.633)</b>	<b>(1.897.046.190)</b>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		356.339.630	(1.158.032.731)
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>69.283.737</b>	<b>2.897.530</b>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		425.623.367	(1.155.135.201)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		6.777.967.123	7.933.102.324
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio</b>	4 c)	<b>7.203.590.490</b>	<b>6.777.967.123</b>



	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 remediación de activos financieros disponibles para la venta	Otras reservas varias	Total Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo Inicial Ejercicio Actual 01-01-23</b>	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	636.774.765	(11.124.226)	17.579.662	(128.421.737)	515.839.806	5.558.459.930	7.329.507.900	6.671.906.119	14.001.414.019
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	636.774.765	(11.124.226)	17.579.662	(128.421.737)	515.839.806	5.558.459.930	7.329.507.900	6.671.906.119	14.001.414.019
Cambios en patrimonio												
<b>Resultado integral</b>												
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	841.966.856	841.966.856	1.133.658.900	1.975.625.756
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	1.133.658.900	2.082.076.827
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	(671.128.747)	(647.203.147)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	-	-	132.949.480	11.252.359	2.344.149	(15.864.762)	130.681.226	587.371.261	718.052.487	464.231.136	1.182.283.623
<b>Saldo Final Ejercicio Actual 31-12-23</b>	<b>1.223.669.810</b>	<b>31.538.354</b>	<b>1.031.342</b>	<b>769.724.245</b>	<b>128.133</b>	<b>19.923.811</b>	<b>(144.286.499)</b>	<b>646.521.032</b>	<b>6.145.831.191</b>	<b>8.047.560.387</b>	<b>7.136.137.255</b>	<b>15.183.697.642</b>
<b>Saldo Inicial Ejercicio Anterior 01-01-22</b>	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	697.846.636	24.870.879	(11.276.377)	(159.204.262)	553.268.218	3.565.784.533	5.374.260.915	5.346.602.593	10.720.863.508
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	15.769.506	2.636.960	18.406.466	(186.999)	18.219.467	(186.999)	18.032.468
Incremento (disminución) por correcciones ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	697.846.636	24.870.879	4.493.129	(156.567.302)	571.674.684	3.565.597.534	5.392.480.382	5.346.415.594	10.738.895.976
Cambios en patrimonio												
<b>Resultado integral</b>												
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	3.535.321.747	3.535.321.747	2.678.950.250	6.214.271.997
Otro resultado integral	-	-	-	(61.071.871)	(35.995.105)	25.825.265	39.225.434	(32.016.277)	-	(32.016.277)	-	(32.016.277)
Resultado integral	-	-	-	(61.071.871)	(35.995.105)	25.825.265	39.225.434	(32.016.277)	3.535.321.747	3.503.305.470	2.678.950.250	6.182.255.720
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.556.144.708)	(1.556.144.708)	-	(1.556.144.708)
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	135.655	135.655	-	135.655	(135.655)	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	(12.738.732)	(11.215.524)	(23.954.256)	13.685.357	(10.268.899)	(1.353.324.070)	(1.363.592.969)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	-	-	(61.071.871)	(35.995.105)	13.086.533	28.145.565	(55.834.878)	1.992.862.396	1.937.027.518	1.325.490.525	3.262.518.043
<b>Saldo Final Ejercicio Anterior 31-12-22</b>	<b>1.223.669.810</b>	<b>31.538.354</b>	<b>1.031.342</b>	<b>636.774.765</b>	<b>(11.124.226)</b>	<b>17.579.662</b>	<b>(128.421.737)</b>	<b>515.839.806</b>	<b>5.558.459.930</b>	<b>7.329.507.900</b>	<b>6.671.906.119</b>	<b>14.001.414.019</b>

## Nota 1 – Información corporativa

### (a) Información de la entidad

Quiñenco S.A., (en adelante indistintamente “Quiñenco”, la “Sociedad” o la “Compañía”) es una sociedad anónima abierta, Rut: 91.705.000-7, cuyo domicilio está ubicado en calle Enrique Foster Sur N°20 piso14, Las Condes, Santiago. La Sociedad está inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 0597 y sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”).

Los presentes estados financieros consolidados han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de fecha 28 de marzo de 2024.

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

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

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

**Servicios Financieros:** Quiñenco posee una participación directa e indirecta en el Banco de Chile, esta última mediante la propiedad del 50,00% al 31 de diciembre de 2023 y 2022, de las acciones de la subsidiaria LQ Inversiones Financieras S.A. (en adelante “LQIF”). LQIF es una sociedad formada por Quiñenco en el año 2000 cuyo propósito es canalizar las inversiones en el sector financiero. Desde 2001, su principal inversión es la participación controladora en Banco de Chile, una de las instituciones financieras de mayor envergadura en el país. Banco de Chile cotiza en Chile y en la bolsa de Nueva York (NYSE).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 LQIF es propietaria en forma directa de un 46,34% e indirecta de un 4,81%, a través de su subsidiaria Inversiones LQ-SM Limitada (en adelante “LQ-SM”), de la propiedad de Banco de Chile.

Con todo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, LQIF es propietaria en forma directa e indirecta de un 51,15% de los derechos políticos y económicos de Banco de Chile.

**Bebidas:** La Sociedad posee una participación indirecta en CCU mediante la propiedad de un 50% de Inversiones y Rentas S.A. (en adelante “IRSA”). IRSA es una inversión en un negocio conjunto (joint venture) con el grupo cervecero holandés Heineken Americas B.V. (“Heineken”). Como resultado de ello, Heineken es propietaria del 50% de IRSA y, por lo tanto, socio de Quiñenco, siendo controladores en forma conjunta del 65,87% de la propiedad de CCU al 31 de diciembre 2023 y 2022.

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

**Manufacturero:** Quiñenco posee una participación indirecta de 19,27% al 31 de diciembre de 2023 y 29,02% al 31 de diciembre de 2022 en la sociedad francesa Nexans. Nexans es un actor mundial en la industria de cables que ofrece una extensa gama de cables y sistemas de cableado, con presencia industrial en 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 2023 y 2022 en la subsidiaria indirecta Enex, cuya actividad principal es la distribución y comercialización de productos y servicios en las áreas de Combustibles y Lubricantes para automotores, industria, aviación y sector marítimo, asfaltos (bitumen), químicos y tiendas de conveniencia. La sociedad comercializa sus productos en Chile, principalmente a través de la marca Shell, así como en Estados Unidos y Paraguay.

**Transportes:** Quiñenco posee una participación en la subsidiaria CSAV de 66,45% al 31 de diciembre de 2023 y 2022, sociedad que participa principalmente en el negocio del transporte marítimo de carga, siendo su activo más relevante una participación de 30,00% en la naviera Hapag-Lloyd A.G..

**Servicios Portuarios:** Quiñenco posee una participación en la subsidiaria SM SAAM de 62,60% al 31 de diciembre de 2023 y 60,02% al 31 de diciembre 2022. 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	31-12-2023	31-12-2022
Quiñenco	71	71
LQIF y subsidiarias	12.222	12.555
SM SAAM	4.017	5.765
CSAV	16	15
Enex y subsidiarias	4.546	3.602
Otras subsidiarias	31	29
<b>Total empleados</b>	<b>20.903</b>	<b>22.037</b>

**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 2023 y 2022.
- Estados consolidados de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto: por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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

El Banco de Chile, subsidiaria<sup>1</sup> de LQ Inversiones Financieras S.A., es regulado por la CMF. La Ley 21.000 que crea la CMF, en su artículo 5, la faculta para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre sociedades anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

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

Es por esta razón que la mencionada subsidiaria bancaria ha acogido en forma parcial las IFRS mediante la aplicación del Compendio emitido por la CMF, generando las siguientes desviaciones:

- Provisiones por riesgo de crédito: El Banco actualmente, considera en su modelo criterios prudenciales establecidos por la CMF. Estos criterios han dado lugar, a lo largo del tiempo, al establecimiento de modelos estándar que las instituciones bancarias deben aplicar para determinar el deterioro de la cartera de crédito. Bajo la norma IFRS, la provisión de riesgo de crédito es calculada de acuerdo a un modelo de pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, o a 12 meses dependiendo del incremento significativo del riesgo de crédito. En este sentido, el modelo establecido por la CMF difiere de IFRS, por lo cual podrían generarse posibles ajustes por este concepto.
- Créditos Deteriorados: El tratamiento actual de la CMF establece que se debe dejar de reconocer ingresos por intereses sobre base devengada en resultados. Bajo IFRS, el activo financiero no se castiga, se provisiona por concepto de deterioro, y se genera intereses basados en la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de caja, por lo cual no considera el concepto de suspensión de reconocimiento de ingresos.
- Bienes Recibidos en Pago (“BRP”): El tratamiento actual considera el menor valor entre su valor inicial más sus adiciones si hubiere, y el valor realizable neto. Los bienes que no han sido enajenados dentro del plazo de un año, se castigan gradualmente en un plazo adicional establecido por la CMF. Bajo IFRS no se considera el castigo de los bienes, mientras tengan un valor económico.
- Combinaciones de negocios - Goodwill: De acuerdo con lo establecido por la CMF, para los activos que se originaron hasta el 31 de diciembre de 2008 por concepto de goodwill, se mantendrá el criterio original de valorización que se utilizó en el año 2008, es decir, se amortizará hasta su extinción. Del mismo modo, no se reingresarán al activo aquellos goodwill que ya fueron extinguidos.
- Instrumentos financieros (IFRS 9): Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilización del deterioro y cambios en la contabilidad de coberturas. La aplicación de esta norma es obligatoria a partir del 1 de enero de 2018. Sin embargo, para efectos de los presentes estados financieros consolidados, con respecto a las pérdidas crediticias esperadas esta normativa aún no ha sido aprobada por la CMF, evento que es requerido para su aplicación por parte de la subsidiaria bancaria.

---

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

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

### (b) Bases de preparación (continuación)

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

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

Para efectos comparativos, la Sociedad y sus subsidiarias han efectuado reclasificaciones menores a los estados financieros consolidados de los servicios no bancarios al 31 de diciembre de 2022, que no afectan de forma significativa la interpretación de los mismos.

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

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

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

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

Mejoras y/o Modificaciones		Fecha aplicación obligatoria
<b>NIC 1</b>	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
<b>NIIF 16</b>	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
<b>NIIF 7 y NIC 7</b>	Revelaciones sobre acuerdo de financiación de proveedores	1 de enero de 2024
<b>NIIF 21</b>	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
<b>NIIF 10 y NIC 28</b>	Estados financieros consolidados – venta o aportación de activos entre su inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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

**Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(d) Bases de consolidación**

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

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

RUT	Nombre de la Subsidiaria	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación (*)			31-12-2022
				31-12-2023			
				Directo	Indirecto	Total	
76.077.048-5	Inversiones Caboto S.A.	Chile	CLP	99,9999	0,0001	100,0000	100,0000
77.253.300-4	Inversiones Río Bravo S.A. y Subsidiarias	Chile	CLP	81,4038	18,5962	100,0000	100,0000
87.011.000-6	Inv. O'Higgins Punta Arenas S.A.	Chile	CLP	75,5579	0,0000	75,5579	75,5579
91.000.000-4	Industria Nacional de Alimentos S.A.	Chile	CLP	71,9576	27,9769	99,9345	99,9345
91.527.000-K	Empresa El Peñón S.A.	Chile	CLP	98,1417	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	<b>LQ Inversiones Financieras S.A. y Subsidiarias</b>	Chile	CLP	47,3520	2,6480	50,0000	50,0000
96.999.360-0	Inversiones LQ-SM Limitada	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
97.004.000-5	<b>Banco de Chile</b>	Chile	CLP	0,1097	51,1500	51,2597	51,2597
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	CLP	0,0000	99,9600	99,9600	99,9600
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
91.021.000-9	<b>Invexans S.A. y Subsidiarias</b>	Chile	USD	89,5536	10,2980	99,8516	99,8511
0-E	Invexans Limited	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Invexans LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex PLC	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
92.011.000-2	Enex S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Corp. Ltd.	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
89.467.400-8	Dicomac Ltda.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
94.625.000-7	Inversiones Enex S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.376.573-3	Empresa de Soluciones Mineras ESM SpA.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex CL Ltd.	Reino Unido	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Investments US, Inc.	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Road Ranger, LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Investment Paraguay S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Paraguay S.A.E.	Paraguay	PYG	0,0000	55,0000	55,0000	0,0000
0-E	Tulsa S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	0,0000
0-E	Gabana S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	0,0000
0-E	Grupo Avanti S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	0,0000
0-E	Reopco INC.	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 139 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
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 (*)			31-12-2022
				31-12-2023		Total	
				Directo	Indirecto		
0-E	First Ranger 291 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.275.453-3	<b>Tech Pack S.A. y Subsidiarias</b>	Chile	USD	80,7634	19,2078	99,9712	99,9712
91.524.000-3	Inmobiliaria Techpack S.A.	Chile	USD	0,0000	99,9710	99,9710	99,9710
94.262.000-4	Soinmad S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.619.180-5	Logística Techpack S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
90.160.000-7	<b>Compañía Sud Americana de Vapores S.A. y Subsidiarias</b>	Chile	USD	25,2126	41,2419	66,4545	66,4545
0-E	CSAV Germany Container Holding GmbH	Alemania	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.196.718-5	<b>Sociedad Matriz SAAM S.A. y Subsidiarias</b>	Chile	USD	26,0428	36,5592	62,6020	60,0210
92.048.000-4	SAAM S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.777.134-5	SAAM Towage Chile SpA	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	0,0000
76.729.932-k	SAAM Logistics S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
76.757.003-1	SAAM Ports S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
96.973.180-0	SAAM Internacional S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.587.667-0	SAAM Inmobiliaria S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.587.244-1	SAAM Aéreo S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.708.840-K	Inmobiliaria San Marco Ltda. y Subsidiaria	Chile	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
96.696.270-4	Inmobiliaria Marítima Portuaria SpA	Chile	USD	0,0000	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
96.720.220-7	Inversiones San Marco Ltda.	Chile	USD	0,0000	0,0000	0,0000	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 Inversiones Portuarias Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Do Brasil Ltda.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Participacoes Ltda.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage El Salvador	El Salvador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Operadora de Puertos Emp. de Estiba y Desestiba	Costa Rica	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
0-E	Ecuastibas S.A.	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Panamá Inc.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Habsburgo S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Alaria II S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Remolcadores S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Airport Investment SRL	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	EOP Crew Management de México S.A. de C.V.	México	MXN	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Intertug México S.A. de C.V.	México	MXN	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Barú Offshore de México S.A.P.I. de C.V.	México	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	SAAM Remolcadores S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	94,9000	94,9000	94,9000
0-E	Recursos portuarios S.A. de C.V.	México	MXN	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S.	Colombia	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Peso Colombiano	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Canadá Inc. y Subsidiarias	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Inc.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Rivtow Marine Inc.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Davies Tugboat Ltd.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

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

**(d) Bases de consolidación (continuación)**

RUT	Nombre de la Subsidiaria	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación (*)			31-12-2022 Total
				31-12-2023		Total	
				Directo	Indirecto		
0-E	Standard Towing Ltd.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Guatemala S.A.	Guatemala	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Expertajes Marítimos S.A.	Guatemala	Quetzal	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Limoly S.A.	Uruguay	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
0-E	Giraldir S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Paraná Towage S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Uruguay S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Perú S.A.C.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Alaria S.A.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Misti S.A.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Florida Inc.	EE.UU.	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
0-E	Florida International Terminal Llc	EE.UU.	USD	0,0000	0,0000	0,0000	70,0000
0-E	SAAM Air Service Inc.	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	0,0000
0-E	Inarpi S.A. y subsidiaria	Ecuador	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
0-E	Pertraly S.A.	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	0,0000
0-E	Aronem Air Cargo S.A.	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	TPG Transportes	Ecuador	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Costa Rica	USD	0,0000	0,0000	0,0000	51,0000
0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Costa Rica	USD	0,0000	0,0000	0,0000	51,0000
0-E	SAAM Remolques Honduras S.A.	Honduras	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Crewing Service Inc.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	0,0000
76.002.201-2	SAAM Puertos S.A.	Chile	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
96.677.790-7	Terminal El Colorado S.A.	Chile	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A. y subsidiaria	Chile	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
96.960.490-8	Muellaje ITI S.A.	Chile	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
0-E	Recursos Portuarios Mazatlán S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
0-E	Terminal Marítima Mazatlán S.A.	México	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
96.798.520-1	SAAM Extraportuarios S.A.	Chile	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
96.986.790-7	Terminal Las Golondrinas S.A.	Chile	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
86.712.100-5	Cosem S.A.	Chile	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
96.556.920-0	Sepsa S.A.	Chile	USD	0,0000	0,0000	0,0000	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 2023, 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.

En relación a la filial Invexans S.A., por Resolución Exenta N° 8633, de fecha 20 de noviembre de 2023, la Comisión para el Mercado Financiero, dio curso a la solicitud de cancelación de la inscripción de las acciones de INVEXANS S.A en el Registro de Valores de dicha Comisión. De esta manera, a contar de dicha resolución, la subsidiaria Invexans S.A. dejó de estar sujeta a la fiscalización de la referida Comisión y pasó a tener la calidad de sociedad anónima cerrada.

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

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



**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****Bases de consolidación (continuación)**

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.

**(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 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.

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

### (f) Presentación de estados financieros consolidados (continuación)

#### 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.

### (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 2023	31 de diciembre de 2022
	\$	\$
Dólar Estadounidense (USD)	877,12	855,86
Euro	970,05	915,95
Real brasileño	180,80	161,96
Unidad de Fomento (UF)	36.789,36	35.110,98
Guaraní paraguayo	0,12	0,12
Libra Esterlina	1.118,20	1.033,90

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

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

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

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

Los repuestos de baja rotación, principalmente aquellos que son utilizados en la reparación y 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) Propiedades, planta y equipo****(il) Costo**

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

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

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

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.

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(i) Propiedades, planta y equipo (continuación)****(i2) Depreciación**

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

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

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

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

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

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

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

**(j) Propiedades de inversión**

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

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

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(k) Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas**

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

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

**(l) Reconocimiento de ingresos**

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

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

Etapa 1: identificar el contrato con el cliente

Etapa 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

Etapa 3: determinar el precio de la transacción

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

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

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

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

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

**(m) Combinación de negocios (Inversiones en Subsidiarias)**

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

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

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

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

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(n) Inversión en asociadas (Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación)**

La Sociedad y sus subsidiarias valorizan sus inversiones en asociadas<sup>2</sup> usando el método de la participación (valor patrimonial VP). Una asociada es una entidad en la cual la Sociedad tiene una influencia significativa.

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

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

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

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

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

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

**(o) Inversiones en negocios conjuntos (joint venture)**

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

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

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

---

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior**

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

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

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

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

**(p.1.1) Costo amortizado**

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

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

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

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

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

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

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

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior (continuación)****(p.1) Activos financieros no derivados (continuación)**

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

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

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

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

**(p.2) Efectivo y efectivo equivalente**

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

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

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

Las provisiones por deterioro se miden en base a:

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

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

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

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

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

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

**(p.4.1) Costo amortizado**

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



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

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

#### (p.4) Pasivos financieros excepto derivados (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 2023 y 2022, no se han designado pasivos financieros a valor razonable a través de resultados, excepto los instrumentos derivados.

#### (p.5) Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los activos han vencido o se han transferido o, aun reteniéndolos, se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más receptores.
- La Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad o, si no los ha cedido ni retenido de manera sustancial, cuando no retenga el control de activo.

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

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

#### (p.6) Compensación de activos y pasivos financieros

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

- existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos; y
- existe la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior (continuación)****(p.7) Medición del valor razonable**

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

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

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

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

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

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

La clasificación de los instrumentos financieros y pasivos financieros de acuerdo a su categoría y valorización son informados en la Nota 29 Clases de Activos y Pasivos Financieros.

**(q) Impuestos a la renta e impuestos diferidos****(q.1) Impuesto a la renta**

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

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

**(q.2) Impuestos diferidos**

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

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

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(q) Impuestos a la renta e impuestos diferidos (continuación)****(q.2) Impuestos diferidos (continuación)**

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

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

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

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

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

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

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

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

**(r) Activos Intangibles****(r.1) Plusvalía (Menor Valor de Inversiones)**

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

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

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

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

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

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(r) Activos Intangibles (continuación)****(r.2) Concesiones**

La subsidiaria SM SAAM mantiene activos por concesiones que se reconocen bajo IFRIC12. Se registran como activos intangibles al tener el derecho a cobro de ingresos basados en el uso. El costo de estos activos intangibles relacionados incluye las obras de infraestructura obligatorias definidas en el contrato de concesión y el valor actual de todos los pagos mínimos del contrato, por lo anterior se registra un pasivo financiero a valor actual equivalente al valor del activo intangible reconocido. Estas concesiones están asociadas a los terminales portuarios descritos en Nota 11 b).

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

En la subsidiaria SM SAAM, los activos intangibles denominados “Relación con Clientes, contratos y otros” generados en las combinaciones de negocios realizadas, se amortizan en el plazo estimado de retorno de los beneficios asociados a la cartera de clientes vigentes en cada sociedad a la fecha de adquisición. Estos activos se amortizan a contar del 1 de julio de 2014 (ST Canadá), 1 de noviembre de 2019 (ST Brasil), 1 de noviembre de 2020 (Aerosan Airport Services y Servicios Aeroportuarios Aerosan), 29 de enero de 2021 (Intertug), 04 de abril de 2022 (Standard Towing Ltd y Davies Tugboat Ltd.), 03 de octubre de 2022 (Ian Taylor Perú S.A.C.), 17 de octubre 2023 (Pertraly S.A.), fechas en las cuales se realizaron estas operaciones.

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

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

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

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

**(s) Deterioro de activos****(s.1) Inversiones financieras mantenidas para la venta**

A la fecha de cierre del estado de situación financiera consolidado, 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 costos de disposición estimados, utilizando flujos de efectivo descontados. La medición del valor razonable se clasifica como un valor razonable de Nivel 3 en función de los datos de entrada en la técnica de valoración utilizada. Para esta evaluación, el Grupo utiliza las siguientes variables:

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

**(s.4) Activos intangibles de vida útil indefinida**

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(s) Deterioro de activos (continuación)****(s.5) Asociadas y negocios conjuntos**

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

**(t) Provisiones****(t.1) General**

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

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

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

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

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

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

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

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

La subsidiaria indirecta Enex S.A. con ciertos ex empleados del Grupo tienen derecho a beneficios post-empleo. El costo de este plan ha sido determinado con base en los cálculos actuariales realizados por un tercero. Este cálculo considera una tasa de descuento anual, que corresponde a la tasa a la cual se transan los instrumentos financieros de largo plazo reajustables.

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

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

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

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

**(t.6) Provisiones por retiro de estanques**

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(u) Créditos y Préstamos que devengan interés**

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

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

**(v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura**

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

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

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

**(v.1) Coberturas de valor razonable**

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

**(v.2) Coberturas de flujos de efectivo**

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad tiene instrumentos derivados y actividades de cobertura de acuerdo con lo informado en Nota 23 i).

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura (continuación)****(v.4) Derivados Implícitos**

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

**(w) Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

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

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

- Flujo de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, 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, en los 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 del Banco de Chile al 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido consolidados con los de sus subsidiarias mediante el método de integración global (línea a línea). Estos comprenden la preparación de los estados financieros individuales del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homologar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco. Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados utilizando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

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

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

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incorporan los Estados Financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias) de acuerdo con la NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”. El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su involucramiento en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, el Banco tiene poder sobre la participada cuando posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada.

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

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco con relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto;
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el Banco, otros tenedores de voto u otras partes;

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

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

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

- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales;
- Cualquier hecho y circunstancia adicional que indique que el Banco tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

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

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

**Participación de la subsidiaria Banco de Chile en sus subsidiarias**

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				Diciembre 2023 %	Diciembre 2022 %	Diciembre 2023 %	Diciembre 2022 %	Diciembre 2023 %	Diciembre 2022 %
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	\$	99,98	99,98	0,02	0,02	100,00	100,00
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	\$	99,96	99,96	—	—	99,96	99,96
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	\$	99,83	99,83	0,17	0,17	100,00	100,00
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	\$	99,70	99,70	0,30	0,30	100,00	100,00
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	\$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00

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

***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.

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

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

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

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

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

**(cc4) Administración de fondos**

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

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

El Banco y sus subsidiarias gestionan en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Bajo dicha categoría, y según lo dispone la norma ya mencionada, no controlan dichos fondos cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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°42.11, Nota°42.24 y N°42.38);
3. Gastos por amortización de activos intangibles y depreciación del activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Notas N°42.13, N°42.14 y N°42.15);
4. Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N°42.16);
5. Provisiones (Nota N°42.22);
6. Contingencias y compromisos (Nota N°42.26);
7. Valor razonable de activos y pasivos financieros (Notas N°42.6, N°42.9, N°42.10, N°42.19 y N°42.41).

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

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 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 del Estado de Situación Financiera Consolidado se valoran con posterioridad a su adquisición a su valor razonable y las variaciones en su valor se registran, por su importe neto, en los rubros “Activos y pasivos financieros para negociar”, “Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados” y “Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados” del Estado del Resultado Consolidado. Las variaciones con origen en diferencias de cambio se registran en el rubro “Cambios, reajustes y cobertura contables de moneda extranjera” del Estado del Resultado Consolidado.

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

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

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

**Instrumentos financieros de patrimonio**

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

**Activos financieros a costo amortizado**

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

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

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

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

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

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

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

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

**Instrumentos financieros de deuda a costo amortizado**

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

**Adeudado por bancos**

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

**Créditos y cuentas por cobrar a clientes**

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

**(i) Método de valorización**

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

**(ii) Contratos de leasing**

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

**(iii) Operaciones de factoring**

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

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

### (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 tales provisiones y, en el caso de los créditos contingentes se muestran en el pasivo bajo el rubro “Provisiones especiales por riesgo de crédito”.

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

### (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 (expresados en decimales), que se componen de la probabilidad de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI) establecidas para la categoría en que se encasille al deudor y/o a su aval calificado, según corresponda.

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

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

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

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

En que:

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

EA = Exposición avalada

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

**(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.



**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)**

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

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

Para efectos de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

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

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

En que:

E = Monto de la Exposición

R = Monto Recuperable

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**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**

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

- Cartera hipotecaria para la vivienda

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

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

Dónde:

PI = Probabilidad de incumplimiento

PDI = Pérdida dado el incumplimiento

PE = Pérdida esperada

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)****(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)****(gg2.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal (continuación)**

## - Cartera comercial

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

## (a) Operaciones de leasing comercial

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

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

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

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)****(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)****(gg2.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal (continuación)****(b) Colocaciones comerciales genéricas y factoraje**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**(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:

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

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



## 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:

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

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

#### (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 N°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).

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(jj) Baja de activos y pasivos financieros**

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

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

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

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

**(kk) Compensación de activos y pasivos financieros**

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

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

**(ll) Moneda funcional**

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco y sus subsidiarias aplicaron el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la CMF, por lo que los activos en dólares se muestran a su valor equivalente en pesos calculados al tipo de cambio de mercado \$874,35 por US\$1 (\$850,20 por US\$1 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de M\$120.594.466 correspondiente a una utilidad de resultado financiero neto por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera (utilidad neta de M\$103.200.159 al 31 de diciembre de 2022) que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado, incluye el resultado por las operaciones de cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera, incluyendo la conversión de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio.

**(nn) Segmentos de operación**

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

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

**(oo) Estado de flujo de efectivo**

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

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

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(pp) Contratos de derivados financieros**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(qq) Contratos de derivados financieros para coberturas contables (continuación)**

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

Si el instrumento de cobertura ya no cumple con los criterios de la contabilidad de cobertura de flujos efectivo, caduca o es vendido, o es suspendido o ejecutado, esta cobertura se 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).

**(rr) Intangibles**

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

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

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

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

**(ss) Activo Fijo**

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

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

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

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

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(tt) Impuestos corrientes e impuestos diferidos**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(uu) Provisiones, activos y pasivos contingentes (continuación)**

- 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:

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

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

**(vv) Provisión para dividendos mínimos**

De acuerdo con instrucciones del Compendio de Normas Contables de la CMF, el Banco refleja en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento de la Ley sobre Sociedades Anónimas, de sus estatutos, acuerdos o de conformidad a su política de dividendos. Para ese efecto, constituye una provisión con cargo a una cuenta patrimonial complementaria de las utilidades retenidas (Nota N°42.23).

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

**(ww) Beneficios a los empleados**

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

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

- 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.

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(ww) Beneficios a los empleados (continuación)**

- Beneficios a empleados por término de contrato laboral

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

Las obligaciones de este plan de beneficios son valorizadas de acuerdo al método de la unidad de crédito proyectada, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento salarial esperado y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo (5,77% al 31 de diciembre de 2023 y 5,50% al 31 de diciembre de 2022).

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

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

**(xx) Ganancias por acción**

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

La utilidad diluida por acción se determina de forma similar a la utilidad básica, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible. Al cierre de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen conceptos que ajustar.

**(yy) Ingresos y gastos por intereses y reajustes**

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes son reconocidos en el Estado del Resultado Consolidado usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

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

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

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

Los ingresos y gastos por comisiones (Nota N°42.29) son reconocidos en el Estado del Resultado Consolidado utilizando los criterios establecidos en la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(zz) Ingresos y gastos por comisiones (continuación)**

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

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

Las comisiones registradas por el Banco corresponden principalmente a:

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(zz) Ingresos y gastos por comisiones (continuación)**

Los gastos por comisiones incluyen:

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

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

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

**(bbb) Arrendamientos financieros y operativos****(bbb.1) El Banco actúa como un arrendador**

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

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

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

**(bbb.2) El Banco actúa como un arrendatario**

Un contrato es, o contiene un arrendamiento, si se tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación (Nota N°42.15).

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

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

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

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(bbb) Arrendamientos financieros y operativos (continuación)****(bbb.2) El Banco actúa como un arrendatario (continuación)**

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

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

**(ccc) Provisiones adicionales**

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

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

De acuerdo con lo anterior, las provisiones adicionales deberán corresponder siempre a provisiones generales sobre colocaciones comerciales, para vivienda o de consumo, o bien de segmentos identificados de ellas, y en ningún caso podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de los modelos utilizados por el Banco (Nota N°42.24)

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de provisiones adicionales asciende a M\$700.251.877 (M\$700.251.877 en diciembre de 2022), las que se presentan en el rubro “Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito” del pasivo en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

**(ddd) Medición de valor razonable**

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

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

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

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

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

### (ddd) Medición de valor razonable (continuación)

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

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

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

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

## Nota 3 - Cambio en políticas contables

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 no presentan cambios en las estimaciones y políticas contables respecto del año anterior.

**Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo en caja	2.547.505	2.010.524
Saldos en bancos	341.173.256	175.400.022
Depósitos a plazo hasta 90 días	1.081.702.211	383.273.718
Inversiones en documentos con pactos de retroventa	30.026	41.460.928
Otros instrumentos de inversión	233.990.689	70.431.865
<b>Totales</b>	<b><u>1.659.443.687</u></b>	<b><u>672.577.057</u></b>

Tal como se indica en Nota 2 f) y w), el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado incluye a las subsidiarias bancarias que son presentadas en forma separada en el mismo estado. El detalle presentado en esta nota no incluye el efectivo y equivalentes al efectivo de las subsidiarias bancarias. Del mismo modo no incluye los saldos que Quiñenco y sus subsidiarias mantienen en cuentas corrientes, depósitos a plazo y otras inversiones con el Banco de Chile cuyo monto al 31 de diciembre de 2023 asciende a M\$86.344.562 (M\$5.071.390 al 31 de diciembre de 2022) 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:

	<b>Moneda</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	CLP (Pesos chilenos)	430.483.655	249.268.217
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD (Dólares americanos)	1.181.192.474	383.312.794
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR (Euros)	11.064.143	15.271.737
Efectivo y equivalentes al efectivo	BRL (Reales brasileiros)	1.246.388	1.193.069
Efectivo y equivalentes al efectivo	OTR (Otras monedas)	35.457.027	23.531.240
<b>Totales</b>		<b><u>1.659.443.687</u></b>	<b><u>672.577.057</u></b>

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios no bancarios</b>	1.659.443.687	672.577.057
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios bancarios</b>		
Efectivo	929.034.323	947.669.481
Depósitos en el Banco Central de Chile	590.425.797	384.229.874
Depósitos en bancos nacionales	17.052.229	116.541.185
Depósitos en el exterior	928.135.331	1.316.443.361
Operaciones con liquidación en curso (netas)	58.634.616	90.403.974
Otros equivalentes de efectivo	3.020.864.507	3.250.102.191
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo presentado en estado de flujos de efectivo consolidado</b>	<b><u>7.203.590.490</u></b>	<b><u>6.777.967.123</u></b>

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

(d) Saldos de efectivo, no disponibles.

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

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

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

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

**Nota 5 – Otros activos financieros corrientes**

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

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Depósitos a plazo a más de 90 días	175.420.066	51.570.412
Activos de coberturas	1.314.803	3.183.799
Inversiones en fondos mutuos	495.709	518.602
Instrumento financiero mantenido al vencimiento	78.064	11.126
<b>Total</b>	<b>177.308.642</b>	<b>55.283.939</b>

**(a) Activos de cobertura**

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

Clasificación	Tipo de Cobertura	Riesgo cubierto	Partida Cubierta	Corriente		Valores justos	
				31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Swap	Instrumento de cobertura de los flujos de efectivo	Variación de Cambio	Dólares	-	456.173	-	456.173
Derivados	Instrumento de cobertura de los flujos de efectivo	Tasa de Interés	Dólares	1.314.803	2.727.626	1.314.803	2.727.626
	<b>Total activos de coberturas</b>			<b>1.314.803</b>	<b>3.183.799</b>	<b>1.314.803</b>	<b>3.183.799</b>

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

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

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
IVA Crédito Fiscal e Impuesto Específico por recuperar	45.817.240	71.643.882
Pagos anticipados a proveedores	11.783.441	11.058.957
Dividendos por cobrar	3.087.446	-
Otros	-	6.304
<b>Total</b>	<b>60.688.127</b>	<b>82.709.143</b>



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

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores comerciales	322.741.379	287.048.718
Otras cuentas por cobrar	28.924.783	26.576.816
Provisión de incobrables	<u>(19.712.395)</u>	<u>(17.398.778)</u>
<b>Total</b>	<b><u>331.953.767</u></b>	<b><u>296.226.756</u></b>
<b>Menos: Otras cuentas por cobrar no corriente (1)</b>	<u>(498.361)</u>	<u>(605.628)</u>
<b>Parte corriente</b>	<b><u>331.455.406</u></b>	<b><u>295.621.128</u></b>

(1) El saldo de Otras cuentas por cobrar no corriente está conformado principalmente por préstamos a entidades en el exterior con distintas tasas de interés y plazos de cobro, además forman parte de dicho saldo los préstamos al personal.

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

Tramos de morosidad	31-12-2023				31-12-2022			
	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	3.161	155.188.493	-	-	5.361	253.630.068	-	-
1-30 días	5.133	118.719.069	-	-	2.337	28.298.155	-	-
31-60 días	1.460	44.662.951	-	-	451	7.268.819	-	-
61-90 días	354	4.438.227	-	-	196	3.889.028	-	-
91-120 días	258	4.233.858	-	-	225	1.224.736	-	-
121-150 días	173	4.170.706	-	-	174	426.218	-	-
151-180 días	99	871.857	-	-	159	489.552	-	-
181-210 días	164	706.959	-	-	133	1.102.347	-	-
211-250 días	277	799.057	-	-	201	476.714	-	-
> 250 días	409	17.874.985	-	-	455	16.819.897	-	-
<b>Total</b>	<b>11.488</b>	<b>351.666.162</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.692</b>	<b>313.625.534</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Cartera no securitizada	31-12-2023		31-12-2022	
	Número de clientes	Monto Cartera (M\$)	Número de clientes	Monto Cartera (M\$)
Documentos por cobrar protestados	92	4.570.672	306	2.168.749
Documentos por cobrar en cobranza judicial	-	-	-	-

Provisión							
31-12-2023				31-12-2022			
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\$
(19.712.395)	-	1.068.226	-	(17.398.778)	-	546.611	-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no registra clientes clasificados en la categoría de cartera securitizada. No existen cambios significativos en la corrección de valor por pérdidas revelados de acuerdo con el párrafo 35H de la NIIF 7.

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

### Deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El deterioro 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 Enx los cuales se detallan a continuación:

#### SM SAAM

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

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

SM SAAM ha definido categorizaciones de clientes respecto de la morosidad contraída por este, definiendo criterios de incumplimiento para los cuales se efectúan gestiones de cobranza, y en su defecto, cobranza judicial. El incumplimiento, se determina en base al no pago de las obligaciones del cliente respecto a las fechas en que la Compañía le ha otorgado crédito. Al vencimiento de dicho crédito, la Sociedad considerará al deudor dentro de los rangos de morosidad establecidas, aplicando los porcentajes de pérdidas esperadas definidas por la Compañía.

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

La reevaluación de las tasas de pérdida esperada se realiza basados en los perfiles de pagos de las cuentas por cobrar en un período de 6 meses posterior a esa fecha, considerando las pérdidas crediticias históricas correspondientes experimentadas dentro del período en curso. Las tasas de pérdidas históricas se ajustan para reflejar la información actual y prospectiva de diversos factores macroeconómicos y particulares para cada cliente que afecten su capacidad para liquidar las cuentas por cobrar (situación país, industria, inflación, quiebra, entre otros). La Sociedad analiza (cuando sea necesario) la situación de mercado específica de cada cliente y ha determinado eventos puntuales que pudiesen afectar la capacidad crediticia de ellos, aplicando factores de riesgo más altos cuando el caso lo amerite. Las técnicas de estimación y supuestos no han sufrido modificaciones durante el presente período.

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

Categoría	Tramos	Promedio % Pérdida esperada Remolcadores	Promedio % Pérdida esperada SAAM Otros
A1	Vigente	0,89	1,38
A2	1 - 30 d	1,89	3,31
A3	31 - 60 d	4,69	10,99
A4	61 - 90 d	10,55	33,55
B1	91 - 120 d	14,89	36,53
B2	121 - 180 d	21,92	44,06
B3	181 - 240 d	40,64	55,02
C1	241 - 300 d	71,83	71,21
C2	301 - 360 d	91,92	86,04
C3	Más de 360 d	100,00	100,00

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

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

Actualmente, la determinación de los porcentajes de pérdida esperada por el deterioro de las cuentas por cobrar, son efectuadas de manera independiente por cada sociedad que compone el Grupo SAAM. Esto se debe a que cada sociedad presenta comportamientos distintos en los créditos otorgados, así como en su gestión de cobranza. Así mismo, los movimientos entre segmentos de los activos financieros (Buckets) obedecen a cambios significativos en el riesgo de crédito de dichos instrumentos. La administración revisa periódicamente estos cambios a efectos de estimar el deterioro.

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

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

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

El valor en libros de los activos financieros de SM SAAM representa la exposición actual al riesgo de crédito. La provisión por riesgo de crédito para cuentas comerciales por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es:

	31-12-2023			31-12-2022		
	M\$			M\$		
<b>Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar</b>	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>	<b>Total</b>	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>	<b>Total</b>
Deudores comerciales	103.390.520	-	103.390.520	84.606.896	135.226	84.742.122
Deterioro de deudores comerciales	(17.308.209)	-	(17.308.209)	(14.907.369)	-	(14.907.369)
<b>Deudores comerciales neto</b>	<b>86.082.311</b>	<b>-</b>	<b>86.082.311</b>	<b>69.699.527</b>	<b>135.226</b>	<b>69.834.753</b>
Otras cuentas por cobrar	10.264.058	475.399	10.739.457	16.173.186	443.335	16.616.521
Deterioro de otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
<b>Otras cuentas por cobrar neto</b>	<b>10.264.058</b>	<b>475.399</b>	<b>10.739.457</b>	<b>16.173.186</b>	<b>443.335</b>	<b>16.616.521</b>
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>96.346.369</b>	<b>475.399</b>	<b>96.821.768</b>	<b>85.872.713</b>	<b>578.561</b>	<b>86.451.274</b>

**Variación del deterioro deudores comerciales**

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1° enero	14.907.369	16.834.672
Incremento (disminución) de provisión	1.189.356	(138.836)
Altas por combinaciones de negocios	-	18.337
Castigo de deudores	(1.068.226)	(546.611)
Efecto por cambio en moneda extranjera	2.279.710	614.174
Traspaso a activos de operaciones discontinuadas	-	(1.874.367)
<b>Total provisión por deterioro</b>	<b>17.308.209</b>	<b>14.907.369</b>

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

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

### Enex

La Subsidiaria Indirecta Enex ha contratado seguros de créditos con el objeto de cubrir el riesgo de no pago de las cuentas por cobrar de ventas nacionales como internacionales (caso negocio Bunkering). Actualmente la póliza se encuentra vigente.

Dentro del seguro de crédito existe una segmentación de clientes de acuerdo con el monto de la cobertura otorgada por la compañía de seguros y al método de evaluación para el otorgamiento de dicha cobertura. Al 31 de diciembre de 2023, la distribución de coberturas fue la siguiente:

Tipo cobertura	Monto cobertura	# Clientes
Nominada	> UF 1.200	656
Innominada	UF 1.200	1.463

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

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

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

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

Sobre esta base, la provisión para pérdidas, 31 de diciembre de 2023 se determinó de la siguiente manera:

Tramo - días	Factor
0-30	0,002%
31-60	2,560%
61-90	5,299%
91-120	44,234%
121 - 150	44,073%
151 - 180	61,581%
181 +	100,000%

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

#### (a) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

	RUT	País de origen	Naturaleza de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	Activo Corriente		Activo No Corriente		Pasivo Corriente		Pasivo No Corriente	
						31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Minera Los Pelambres S.A.	96.790.240-3	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	13.696.230	9.434.145	-	-	-	-	-	-
Antofagasta Minerals S.A.	93.920.000-2	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	51.750	-	-	-	-	-	-	-
Comercial CCU S.A.	99.554.560-8	Chile	Facturas	Subsidiaria de negocio conjunto	CLP	12.280	7.703	-	-	178.932	207.974	-	-
Sudameris Bank S.A.	Extranjero	Paraguay	Préstamo	Accionista de subsidiaria	PYG	-	-	-	-	7.694.097	-	3.116.408	-
Sociedad Inversiones de Aviación Ltda.	82.040.600-1	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	-	-	-	-	167.530	196.848	-	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	96.973.920-8	Chile	Facturas	Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	82.449	159.190	-	-	74.555	-	-	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	96.973.920-8	Chile	Préstamo	Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	441.191	-	-	-	-	-	-	-
Enex Paraguay SAE (2)	Extranjera	Paraguay	Préstamo	Negocio conjunto de subsidiaria	USD	-	4.773.131	-	-	-	837.887	-	-
Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	81.148.200-5	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	1.574.430	2.617.220	-	-	-	-	-	-
Minera Antucoya S.A.	76.079.669-7	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	5.263	26.532	-	-	-	-	-	-
Minera Centinela S.A.	76.727.040-2	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	34.610.280	38.259.507	-	-	-	-	-	-
Nexans Brasil S.A. (1)	Extranjera	Brasil	Liquidación de juicios	Asociada de subsidiaria	BRL	-	24.297	-	-	77.792	-	-	-
Hapag Lloyd Chile SpA	76.380.217-5	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	364.882	-	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd AG	Extranjera	Alemania	Servicios	Negocio conjunto de subsidiaria	USD	2.517.333	1.802.441	-	-	-	-	-	-
SAAM Extraportuario S.A.	96.798.520-1	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	3.851.434	-	-	-	-	-	-	-
Transbank S.A.	96.689.310-9	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	1.778.799	-	-	-	-	-	-	-
SAAM Operador de puertos Costa Rica S.A.	Extranjero	Costa Rica	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	-	-	-	-	626.920	-	-	-
SAAM Logistics S.A.	76.729.932-k	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	-	-	-	-	115.532	-	-	-
Hapag Lloyd Ecuador S.A.	Extranjera	Ecuador	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	77.187	-	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd AG Mexico S.A. de C.V.	Extranjera	México	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	-	219.100	-	-	-	-	-	-
CSAV Austral SpA	89.602.300-4	Chile	Cuenta corriente	Asociada de subsidiaria	USD	401.721	41.937	-	-	-	-	-	-
Transbordador Austral Broom S.A.	82.074.000-6	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	324.534	87.298	-	-	-	-	-	-
Transportes Fluviales Corral S.A.	96.657.210-8	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	35.962	35.946	-	-	-	-	-	-
Iquique Terminal Internacional S.A.	96.915.330-0	Chile	Cuenta corriente	Asociada de subsidiaria	USD	121.920	136.938	-	-	-	-	-	-
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	99.511.240-K	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	58.767	160.902	-	-	-	-	-	-
San Antonio Terminal Internacional S.A.	96.908.970-K	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	181.564	257.614	-	-	-	-	-	-
Lng Tugs Chile S.A.	76.028.651-6	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	108.763	151.487	-	-	-	-	-	-
San Vicente Terminal Internacional S.A.	96.908.930-0	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	83.326	78.739	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	Facturas		CLP	496.865	469.459	-	-	59.867	36.802	-	-
<b>Totales</b>						<b>60.876.930</b>	<b>58.743.586</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.995.225</b>	<b>1.279.511</b>	<b>3.116.408</b>	<b>-</b>

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

(2) Al 31 de diciembre de 2022 Enex Paraguay S.A.E. constituía un negocio conjunto. Durante el mes de marzo de 2023, producto de la combinación de negocios dicha sociedad paso a ser subsidiaria indirecta.

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

**(b) Transacciones significativas con entidades relacionadas**

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

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

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	31-12-2023		31-12-2022	
				Monto Transacción	Efecto Resultado	Monto Transacción	Efecto Resultado
				M\$	M\$	M\$	M\$
76.727.040-2	Minera Centinela S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos y servicios	240.202.080	240.202.080	223.065.383	223.065.383
96.790.240-3	Minera Los Pelambres S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos y servicios	96.567.143	96.567.143	83.367.879	83.367.879
81.148.200-5	Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos	24.519.246	24.519.246	24.671.346	24.671.346
6.972.382-9	Pablo Granifo Lavín	Director	Asesoría Profesional	4.297.490	(4.297.490)	1.911.306	(1.911.306)
99.554.560-8	Comercial CCU S.A.	Subsidiaria de negocio conjunto	Compra de productos	3.427.107	(3.427.107)	4.227.466	(4.227.466)
81.095.400-0	Sociedad Nacional de Oleoductos S.A.	Asociada de subsidiaria	Dividendos percibidos	3.603.044	3.603.044	2.765.026	2.765.026
81.095.400-0	Sociedad Nacional de Oleoductos S.A.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	619.174	(619.174)	521.080	(521.080)
82.040.600-1	Sociedad Inversiones de Aviación S.A.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	2.050.953	(2.050.953)	1.401.766	(1.401.766)
82.040.600-1	Sociedad Inversiones de Aviación S.A.	Asociada de subsidiaria	Dividendos percibidos	985.280	-	1.383.899	-
96.908.970-k	San Antonio Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	1.964.012	1.964.012	2.248.738	2.248.738
96.973.920-8	Asfalto Cono Sur S.A.	Negocio conjunto de subsidiaria	Servicios prestados	1.486.413	1.486.413	1.088.043	1.088.043
96.973.920-8	Asfalto Cono Sur S.A.	Negocio conjunto de subsidiaria	Préstamos	479.272	479.272	-	-
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	1.555.675	1.555.675	1.325.259	1.325.259
82.074.000-6	Transbordador Austral Broom	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	1.471.441	1.471.441	504.194	504.194
96.908.930-0	San Vicente Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	1.122.075	1.122.075	1.091.544	1.091.544
96.657.210-8	Transportes fluviales Corral S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	392.548	392.548	458.676	458.676
99.511.240-k	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	674.519	674.519	639.871	639.871
96.689.310-9	Transbank S.A.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	3.171.537	(3.171.537)	1.989.181	(1.989.181)
93.857.000-0	Cía. de Inversiones Adriático	Accionistas comunes	Servicios	776.761	776.761	388.806	388.806
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile S.p.A.	Asociada de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	1.022.625	1.022.625	1.131.353	1.131.353
0-E	Hapag Lloyd A.G. Alemania	Negocio conjunto de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	2.994.206	2.994.206	1.422.072	1.422.072
0-E	Hapag Lloyd A.G. Alemania	Negocio conjunto de subsidiaria	Venta subsidiaria	748.674.202	-	-	-
0-E	Hapag Lloyd Aktiengesellschaft	Asociada de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	-	-	1.103.332	1.103.332
76.028.651-6	LNG Tugs Chile S.A.	Asociada de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	1.450.186	1.450.186	1.602.458	1.602.458
0-E	Nexans S.A.	Asociada de subsidiaria	Dividendos recibidos	14.853.041	-	13.283.117	-
89.602.300-4	CSAV Austral SpA	Asociada de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	1.257.819	1.257.819	786.343	786.343
96.798.520-1	SAAM Extraportuarios	Asociada de subsidiaria	Venta subsidiaria	47.336.941	-	-	-
76.729.932-k	SAAM Logistics S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta subsidiaria	51.586.204	-	-	-
81.805.700-8	Coop. Agrícola control pisquero de Elqui y Limarí Ltda.	Relacionada al controlador	Venta de productos	1.088.141	1.088.141	2.508.713	2.508.713

**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:

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Sueldos y salarios	5.585.621	4.533.879
Honorarios (dietas y participaciones)	18.192.975	13.440.043
Beneficios a corto plazo	11.535.753	21.865.692
<b>Total</b>	<b><u>35.314.349</u></b>	<b><u>39.839.614</u></b>

**Nota 9 – Inventarios**

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de cada año es la siguiente:

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Inventarios corrientes		
Materias primas	2.069.125	395.407
Existencias combustible y lubricante	191.542.835	206.558.388
Suministros para la producción	8.192.301	4.172.317
Otros inventarios (1)	23.163.862	16.137.241
<b>Totales</b>	<b><u>224.968.123</u></b>	<b><u>227.263.353</u></b>

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Inventarios, no corriente		
Repuestos	2.788.364	3.104.204
Otras existencias	114.903	349.191
<b>Totales</b>	<b><u>2.903.267</u></b>	<b><u>3.453.395</u></b>

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Costos de inventarios reconocidos como gasto	4.374.267.457	4.024.355.114
<b>Totales</b>	<b><u>4.374.267.457</u></b>	<b><u>4.024.355.114</u></b>

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

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

<b>Activos por impuestos corrientes</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuesto a la renta por recuperar (1)	1.050.395.826	441.784.551
Otros créditos fiscales e impuestos por recuperar (2)	315.314.609	24.277.275
Pagos provisionales mensuales	6.127.683	9.639.174
<b>Totales</b>	<b><u>1.371.838.118</u></b>	<b><u>475.701.000</u></b>

<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuesto a la renta por pagar	239.644.551	57.361.117
Reclasificación a impuestos por recuperar	(107.571.574)	(11.991.356)
<b>Totales</b>	<b><u>132.072.977</u></b>	<b><u>45.369.761</u></b>

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

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



### Nota 11 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas

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

	Invexans		SM SAAM		Total	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	2.881.587	10.450.008	8.528.645	10.450.008	11.410.232
Activos por Operaciones discontinuadas	-	-	-	612.250.807	-	612.250.807
<b>Total activos clasificados como mantenidos para la venta</b>	<b>-</b>	<b>2.881.587</b>	<b>10.450.008</b>	<b>620.779.452</b>	<b>10.450.008</b>	<b>623.661.039</b>
Pasivos corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-
Pasivos por Operaciones discontinuadas	-	-	-	233.706.267	-	233.706.267
<b>Total pasivos clasificados como mantenidos para la venta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>233.706.267</b>	<b>-</b>	<b>233.706.267</b>

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

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

	Invexans		SM SAAM		Total	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedades	-	2.881.587	9.556.223	7.803.732	9.556.223	10.685.319
Maquinarias, vehículos y equipos	-	-	893.785	724.913	893.785	724.913
<b>Total activos</b>	<b>-</b>	<b>2.881.587</b>	<b>10.450.008</b>	<b>8.528.645</b>	<b>10.450.008</b>	<b>11.410.232</b>

#### (a.1) Invexans

Los activos disponibles para la venta de Invexans provienen principalmente de propiedades que la sociedad o sus filiales utilizaban en sus faenas productivas o eran complementarias a las mismas. Al 31 de diciembre de 2022 el saldo corresponde a un inmueble ubicado en la comuna de Quilpué que era utilizado por Armat S.A. (ex subsidiaria) para la fabricación de cospeles. Durante el primer trimestre de 2023 la propiedad fue reclasificada al rubro propiedades de inversión.

#### (a.2) SM SAAM

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**(b.1.2) Operaciones discontinuadas**

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

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

**Nota 11 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas (continuación)****(b) Operaciones discontinuadas (continuación)****(b.1) SM SAAM (continuación)****(b.1.2) Operaciones discontinuadas (continuación)**

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

**(b.1.3) Cierre de la transacción**

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

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

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

El precio total acordado por las acciones de SAAM Ports S.A. y SAAM Logistics S.A., y por los activos inmobiliarios, fue de aproximadamente MUS\$ 994.368. En esa misma fecha, y de conformidad con lo establecido en la Circular N° 988 de la Comisión para el Mercado Financiero, se informó que la Transacción, considerando los costos, impuestos y gastos asociados, representaría para la Compañía una utilidad neta consolidada aproximada de MUS\$421.872.

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

El precio final por las acciones de SAAM Ports S.A. y SAAM Logistics S.A. más los activos inmobiliarios alcanzó a MUS\$ 994.368. Al 31 de diciembre de 2023, no se han recibido los MUS\$ 4.391 correspondientes a la propiedad ubicada en Iquique y, a dicha fecha, ésta se encuentra en proceso de inscripción.

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.

**Nota 11 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas (continuación)**
**(b) Operaciones discontinuadas (continuación)**
**(b.1) SM SAAM (continuación)**
**(b.1.4) Resultados asociados al cierre de la transacción (continuación)**

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

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Ingresos	653.715.665	310.439.608
Gastos	(212.431.153)	(246.864.594)
Resultado antes de impuesto	<b>441.284.512</b>	<b>63.575.014</b>
(Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias	(81.957.129)	(43.848.759)
Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas	<b>359.327.383</b>	<b>19.726.255</b>
<b>Estado de flujos de efectivo</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	M\$	M\$
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	18.429.720	90.592.696
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	811.581.561	(3.719.959)
Flujos de efectivo netos de actividades de financiación	(11.724.592)	(13.510.693)
Efectivo y Equivalentes al efectivo, saldo inicial	-	-
<b>Flujos netos del ejercicio</b>	<b>818.286.689</b>	<b>73.362.044</b>

**(b.2) CSAV**

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

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

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Ingresos	-	59.629
Gastos	-	(141.225)
Resultado antes de impuesto	-	<b>(81.596)</b>
Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias	-	16.090
Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	<b>(65.506)</b>
<b>Estado de flujos de efectivo</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	M\$	M\$
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	-	(23.964)
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo netos de actividades de financiación	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Efectivo y Equivalentes al efectivo, saldo inicial	-	-
<b>Flujos netos del ejercicio</b>	<b>-</b>	<b>(23.964)</b>

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

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Instrumentos de patrimonio (acciones)	40.541.703	41.308.522
Activos de cobertura	12.971.728	18.563.509
Otros	1.835.959	1.207.688
<b>Total</b>	<b><u>55.349.390</u></b>	<b><u>61.079.719</u></b>

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

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depósitos judiciales Ficap Brasil	10.209.153	8.692.272
Otros impuestos por recuperar	3.064.014	4.621.149
Gastos pagados por anticipados	1.491.981	-
Arriendos anticipados	49.119	26.532
Préstamos al personal	-	112.973
Otros	1.591.315	1.146.780
<b>Total</b>	<b><u>16.405.582</u></b>	<b><u>14.599.706</u></b>

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

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

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

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

El resumen de la información financiera de las subsidiarias significativas al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Sociedad	País de Incorporación	Moneda funcional	Porcentaje participación	Activos	Activos	Activos	Pasivos	Pasivos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Ganancia
				Corrientes	No Corrientes	Bancarios	Corrientes	No Corrientes	Bancarios	Ordinarios	Ordinarios	(pérdida) neta
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
ENEX PLC	Reino Unido	USD	100,00	640.469.137	1.149.159.799	-	563.750.704	488.380.248	-	4.486.363.275	(3.991.762.516)	79.847.006
LQIF	Chile	CLP	50,00	525.677	845.220.199	55.255.361.593	20.990.337	270.840.494	50.126.301.313	2.120.308.915	(435.117.020)	680.072.670
SM SAAM S.A.	Chile	USD	60,02	822.608.983	795.021.192	-	383.569.065	484.014.506	-	404.206.916	(284.773.143)	40.194.034
CSAV	Chile	USD	66,45	523.247.308	8.289.179.813	-	1.944.514.761	94.210.919	-	-	-	4.847.513.033
<b>Total</b>				<b>1.986.851.105</b>	<b>11.078.581.003</b>	<b>55.255.361.593</b>	<b>2.912.824.867</b>	<b>1.337.446.167</b>	<b>50.126.301.313</b>	<b>7.010.879.106</b>	<b>(4.711.652.679)</b>	<b>5.647.626.743</b>

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

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

**(b) Participación en negocios conjuntos**

De acuerdo con IFRS 12, párrafo 21 a continuación, se presenta información financiera resumida de las participaciones significativas en negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2023:

Sociedad	País de origen	Valor contable	Porcentaje	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Gastos	Ganancia
		inversión	participación	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	Ordinarios	(pérdida) neta
		M\$	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hapag Lloyd A.G. (1)	Alemania	5.657.376.636	30,00	9.941.337.290	18.245.092.615	5.734.626.999	4.218.923.723	15.521.863.936	(11.997.192.378)	2.541.240.125
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	331.405.877	50,00	1.615.121.969	1.849.420.920	707.692.930	1.559.184.993	2.565.556.067	(1.378.611.966)	60.582.901
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	3.082.199	50,00	571.882	9.033.459	3.443.573	-	1.800.030	(2.541.270)	(741.240)
<b>Total</b>		<b>5.991.864.712</b>		<b>11.557.031.141</b>	<b>20.103.546.994</b>	<b>6.445.763.502</b>	<b>5.778.108.716</b>	<b>18.089.220.033</b>	<b>(13.378.345.614)</b>	<b>2.601.081.786</b>

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

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

(2) Quiñenco posee una participación indirecta en CCU mediante la propiedad de un 50% de Inversiones y Rentas S.A. (IRSA), que es una inversión en un negocio conjunto (joint venture) con el grupo cervecero holandés Heineken Americas B.V. (Heineken). Como resultado de ello, Heineken es propietaria del 50% de IRSA y por lo tanto socio de Quiñenco, siendo controladores en forma conjunta del 65,87% de CCU. Los estados financieros de CCU se presentan consolidados en Inversiones y Rentas S.A.

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

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

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

Sociedad	País de origen	Valor contable	Porcentaje	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Gastos	Ganancia
		inversión	participación	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	Ordinarios	(pérdida)
		M\$	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	neta
Hapag Lloyd A.G. (1)	Alemania	7.847.947.201	30,00	19.910.449.741	15.435.268.207	5.844.448.840	4.000.833.967	31.718.191.281	(14.356.395.301)	15.637.449.863
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	360.729.429	50,00	1.677.573.754	1.960.267.514	806.512.020	1.540.100.903	2.711.434.948	(1.514.925.309)	52.275.882
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	3.414.881	50,00	175.451	9.221.036	2.566.724	-	3.959.987	(6.136.844)	(2.176.857)
Enex Paraguay	Paraguay	23.459.978	50,00	14.327.096	117.216.874	43.191.831	50.563.353	116.855.581	(123.647.375)	(3.791.794)
<b>Total</b>		<b>8.235.551.489</b>		<b>21.602.526.042</b>	<b>17.521.973.631</b>	<b>6.696.719.415</b>	<b>5.591.498.223</b>	<b>34.550.441.797</b>	<b>(16.001.104.829)</b>	<b>15.683.757.094</b>

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

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

(2) Quiñenco posee una participación indirecta en CCU mediante la propiedad de un 50% de Inversiones y Rentas S.A. (IRSA) que es una inversión en un negocio conjunto (joint venture) con el grupo cervecero holandés Heineken Americas B.V. (Heineken). Como resultado de ello, Heineken es propietaria del 50% de IRSA y por lo tanto socio de Quiñenco, siendo controladores en forma conjunta del 65,87% de CCU. Los estados financieros de CCU se presentan consolidados en Inversiones y Rentas S.A.



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

**(c) Participación en asociadas**

(i) De acuerdo con NIIF 12 a continuación se presenta información financiera resumida de los negocios conjuntos y asociadas significativas al 31 de diciembre de 2023:

Sociedad	País de origen	Valor contable	Porcentaje participación	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Gastos	Ingresos	Costos	Ganancia	Efectivo y	Depreciación y	Gasto por	Otro	Resultado
		de la inversión		Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	Ordinarios	Financieros	Financieros	(pérdida) neta	Equivalente al efectivo	Amortización	Impuesto a las ganancias	Integral	Integral Total
		M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Nexans S.A. (1) y (2)	Francia	325.070.061	19,26	3.682.155.900	2.713.655.963	3.489.531.577	1.261.794.334	7.041.117.752	(6.662.849.718)	21.016.415	(86.704.874)	203.774.525	1.096.709.623	(161.613.431)	(263.853.082)	(79.295.845)	124.478.680
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	5.657.376.636	30,00	9.941.337.290	18.245.092.615	5.734.626.999	4.218.923.723	15.521.863.936	(11.997.192.378)	514.075.441	(209.735.124)	2.541.240.125	5.644.443.065	(1.670.184.425)	(72.921.898)	(14.151.624)	2.527.088.501
Inversiones y Rentas S.A.	Chile	331.405.877	50,00	1.615.121.969	1.849.420.920	707.692.930	1.559.184.993	2.565.556.067	(1.378.611.966)	40.524.340	(79.020.849)	60.582.901	622.388.178	(115.181.283)	16.242.556	(79.359.745)	(18.776.844)
<b>Total</b>		<b>6.313.852.574</b>		<b>15.238.615.159</b>	<b>22.808.169.498</b>	<b>9.931.851.506</b>	<b>7.039.903.050</b>	<b>25.128.537.755</b>	<b>(20.038.654.062)</b>	<b>575.616.196</b>	<b>(375.460.847)</b>	<b>2.805.597.551</b>	<b>7.363.540.866</b>	<b>(1.946.979.139)</b>	<b>(320.532.424)</b>	<b>(172.807.214)</b>	<b>2.632.790.337</b>

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

Sociedad	País de origen	Valor contable	Porcentaje participación	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Gastos	Ingresos	Costos	Ganancia	Efectivo y	Depreciación y	Gasto por	Otro	Resultado
		de la inversión		Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	Ordinarios	Financieros	Financieros	(pérdida) neta	Equivalente al efectivo	Amortización	Impuesto a las ganancias	Resultado Integral	Integral Total
		M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Nexans S.A. (1) y (2)	Francia	444.048.319	29,02	3.672.653.594	2.237.263.169	3.444.370.056	967.158.125	7.622.180.950	(7.265.842.055)	6.730.917	(42.647.442)	226.363.378	1.038.978.950	(161.972.056)	(306.892.649)	16.353.732	242.717.110
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	7.847.947.201	30,00	19.910.449.741	15.435.268.207	5.844.448.840	4.000.833.967	31.718.191.281	(14.356.395.301)	231.682.008	(210.952.547)	15.637.449.863	13.920.174.340	(1.748.457.294)	(184.169.805)	130.182.585	15.767.632.448
Inversiones y Rentas S.A.	Chile	360.729.429	50,00	1.677.573.754	1.960.267.514	806.512.020	1.540.100.903	2.711.434.948	(1.514.925.309)	23.236.361	(78.246.431)	52.275.882	600.292.304	(126.497.493)	(216.279)	(2.344.412)	49.931.470
<b>Total</b>		<b>8.652.724.949</b>		<b>25.260.677.089</b>	<b>19.632.798.890</b>	<b>10.095.330.916</b>	<b>6.508.092.995</b>	<b>42.051.807.179</b>	<b>(23.137.162.665)</b>	<b>261.649.286</b>	<b>(331.846.420)</b>	<b>15.916.089.123</b>	<b>15.559.445.594</b>	<b>(2.036.926.843)</b>	<b>(491.278.733)</b>	<b>144.191.905</b>	<b>16.060.281.028</b>

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

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

**Nota 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 2023 es el siguiente:

Sociedad	Actividad principal	País	Moneda Funcional	Porcentaje de	Saldo al	Participación en	Dividendos	Otros	Saldo al
				Participación	01-01-2023	Ganancia (Pérdida)	recibidos	Aumentos (disminuciones)	31-12-2023
				%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones y Rentas S.A.	Inversiones	Chile	CLP	50,00	360.729.429	30.291.450	(7.294.258)	(52.320.744)	331.405.877
Nexans S.A. (1) (2) (3)	Manufactura	Francia	EUR	19,27	444.048.319	38.878.880	(14.853.041)	(143.004.097)	325.070.061
Hapag-Lloyd A.G. (4)	Transporte	Alemania	USD	30,00	7.847.947.201	762.104.704	(2.990.488.516)	37.813.247	5.657.376.636
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
Equipmac S.A.	Servicios portuarios	Colombia	USD	50,00	(78.091)	-	-	78.091	-
<b>Total</b>					<b>8.705.835.958</b>	<b>834.874.609</b>	<b>(3.014.428.079)</b>	<b>(181.106.203)</b>	<b>6.345.176.285</b>

- (1) La plusvalía relacionada con la adquisición de la asociada Nexans S.A. se incluye formando parte del valor de la inversión. De este modo el monto reflejado de M\$ 331.405.877, corresponde a M\$ 319.940.130 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 666.276.623 Euros y al 31 de diciembre 2022 ascendía a 1.064.991.687 Euros, equivalentes a M\$ 628.651.374 y M\$ 975.469.947 respectivamente.  
(3) En el mes de abril 2023, la subsidiaria indirecta Invexans Limited efectuó la venta de 4.203.638 acciones de Nexans S.A., equivalente al 9,6% de dicha compañía. Como consecuencia de la venta, la participación accionaria de Invexans Limited en Nexans se redujo a un 18,74%. La susidiaria Tech Pack posee un 0,53% adicional en Nexans S.A.  
(4) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 31 de diciembre de 2023 asciende a 7.118.420.130 Euros y al 31 de diciembre 2022 ascendía a 9.364.677.149 Euros, equivalentes a M\$ 6.904.917.412 y M\$ 8.595.280.173, respectivamente.  
(5) El 16 de marzo 2023, la subsidiaria indirecta Enex Investments Paraguay S.A. adquirió de Sudameris Bank un 5% de participación accionaria de Enex Paraguay S.A.E., con lo cual incrementó su participación al 55% del capital accionario de Enex Paraguay S.A.E., pasando a ser su matriz y controladora.

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

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

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

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

- (1) La plusvalía relacionada con la adquisición de la asociada Nexans S.A. se incluye formando parte del valor de la inversión. De este modo el monto reflejado de M\$ 444.048.319, corresponde a M\$ 430.542.728 de Valor Patrimonial y M\$ 13.505.591 de plusvalía.  
(2) El valor bursátil de la inversión de Inveans en Nexans al 31 de diciembre 2022 asciende a 1.064.991.687 Euros y al 31 de diciembre 2021 ascendía a 1.082.646.967 Euros, equivalentes a M\$ 975.469.947 y M\$ 1.034.620.747 respectivamente.  
(3) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 31 de diciembre 2022 asciende a 9.364.677.149 Euros y al 31 de diciembre 2021 ascendía a 14.605.943.526 Euros, equivalentes a M\$ 10.022.128.798 y M\$ 13.958.023.871, respectivamente.  
(4) Se incluyen en este rubro inversiones cuyos porcentajes de participación directa es menor a 20%, debido a que la suma del porcentaje directo e indirecto supera el 20% o bien por contar con representación en su Directorio.

**Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)****(e) Inversión de CSAV en Hapag-Lloyd A.G.**

CSAV participa en la sociedad Hapag-Lloyd AG (HLAG), con sede en Hamburgo, Alemania, con un 30% de su capital accionario al 31 de diciembre de 2023, siendo uno de sus principales accionistas. Adicionalmente, respecto de su inversión en HLAG, CSAV es parte de un pacto de control junto a otros dos accionistas de esta empresa alemana: la Ciudad de Hamburgo, a través de su sociedad de inversiones HGV Hamburger Gesellschaft für Vermögens- und Beteiligungsmanagement mbH (HGV), que posee el 13,86% del capital accionario; y el empresario alemán Klaus Michael Kühne, a través de Kühne Maritime GmbH (KM) que es dueño del 29,77%; con quienes reúne en conjunto aproximadamente un 73,63% de la propiedad de HLAG. En virtud de lo anterior, considerando la participación accionaria de CSAV en HLAG y la existencia y características del pacto de control conjunto antes mencionado, se ha definido que acorde a las disposiciones de la NIIF N° 11 la inversión de CSAV en HLAG representa un negocio conjunto, que debe contabilizarse bajo el método de la participación según la NIC N° 28. La definición anterior se ha mantenido sin cambios desde la fecha en que CSAV adquirió su participación original en HLAG, en virtud de la combinación de su negocio portacontenedores con ésta en 2014.

## Nota 15 – Activos intangibles distintos de la plusvalía

<b>Clases de activos intangibles, neto</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos intangibles de vida finita, neto	55.415.705	54.625.781
Activos intangibles de vida indefinida, neto (1)	218.489.282	195.449.301
<b>Activos intangibles, neto</b>	<b>273.904.987</b>	<b>250.075.082</b>

(1) Los activos intangibles de vida útil indefinida incluyen a la marca Banco de Chile, y al contrato de uso de marca Citibank, los cuales no están sujetos a amortización por tratarse de marcas sin expiración y porque se espera que contribuyan a la generación de flujos netos de efectivo en forma indefinida al negocio. Sin embargo, estos activos están afectos a un test de deterioro anual. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no tiene conocimiento de indicadores de deterioro sobre los activos de vida útil indefinida.

<b>Método utilizado para expresar la amortización de activos intangibles identificables</b>	<b>Vida útil</b>	<b>Vida útil mínima</b>	<b>Vida útil máxima</b>
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 2023 y 2022 es el siguiente:

<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>Activo Bruto</b>	<b>Amortización Acumulada/ Deterioro de valor</b>	<b>Activo Neto</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
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
<b>Totales</b>	<b>553.795.869</b>	<b>(279.890.882)</b>	<b>273.904.987</b>

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

**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 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)
<b>Saldo Final</b>	<b>218.489.282</b>	<b>2.725.212</b>	<b>2.901.512</b>	<b>49.788.981</b>	<b>273.904.987</b>

El movimiento de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Movimientos	Patentes, Marcas Registradas y Otros Derechos	Concesiones de remolcadores	Programas Informáticos	Otros Activos Intangibles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	196.605.756	119.837.015	4.288.022	50.114.054	370.844.847
Adiciones	58.049	-	2.145.819	-	2.203.868
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	184.866	-	2.945.236	3.130.102
Desapropiaciones	-	-	(109.148)	-	(109.148)
Transferencias a operaciones discontinuadas	(53.215)	(117.008.993)	(1.034.746)	-	(118.096.954)
Amortización	(1.398.056)	(391.281)	(1.390.661)	(5.359.579)	(8.539.577)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	256.850	17.866	22.255	-	296.971
Otros incrementos (decrementos)	(20.083)	236.217	(34.054)	162.893	344.973
<b>Saldo Final</b>	<b>195.449.301</b>	<b>2.875.690</b>	<b>3.887.487</b>	<b>47.862.604</b>	<b>250.075.082</b>

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

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

El movimiento de la plusvalía (menor valor de inversiones) al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Movimientos	Banco de Chile y SM-Chile M\$	Fusión Banco Chile – Citibank M\$	Fusión Citigroup Chile II S.A. LQIF M\$	Enex M\$	SM SAAM M\$	Otros M\$	Total M\$
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>							
Saldo inicial al 01-01-2023	514.466.490	108.438.209	31.868.173	281.532.579	66.020.184	72.562	1.002.398.197
Adiciones	-	-	-	32.592.554	-	-	32.592.554
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	5.443.014	7.533.111	-	12.976.125
Otros incrementos (disminuciones)	-	-	-	-	26.607.669	-	26.607.669
<b>Saldo final neto al 31-12-2023</b>	<b>514.466.490</b>	<b>108.438.209</b>	<b>31.868.173</b>	<b>319.568.147</b>	<b>100.160.964</b>	<b>72.562</b>	<b>1.074.574.545</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>							
Saldo inicial al 01-01-2022	514.466.490	108.438.209	31.868.173	280.399.069	58.114.672	72.562	993.359.175
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios (1)	-	-	-	-	5.712.010	-	5.712.010
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	1.133.510	1.730.717	-	2.864.227
Otros incrementos (disminuciones)	-	-	-	-	462.785	-	462.785
<b>Saldo final neto al 31-12-2022</b>	<b>514.466.490</b>	<b>108.438.209</b>	<b>31.868.173</b>	<b>281.532.579</b>	<b>66.020.184</b>	<b>72.562</b>	<b>1.002.398.197</b>

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

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

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

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

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

El detalle de la Plusvalía comprada (menor valor de inversión) en Enex, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Enex S.A. - Retail	105.165.811	105.165.509
Enex S.A. - Industrial	89.535.532	89.535.794
Road Ranger, LLC.	88.988.210	86.831.276
Enex Paraguay S.A.E.	35.878.594	-
<b>Total</b>	<b>319.568.147</b>	<b>281.532.579</b>

## Nota 17 – Combinación de negocios

### Enex Paraguay S.A.E.

#### 1. Aspectos generales de la operación

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

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

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

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

La adquisición se completó en marzo de 2023. Al 31 de diciembre de 2023 la Administración ha utilizado su mejor estimación para determinar el valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos de forma preliminar.

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

	M\$
Valor razonable de la participación anterior (50%)	27.664.350
Valor contable de la participación anterior	22.732.006
Ganancia	5.830.917

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

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

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

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

Considerando lo anterior y para efectos de su reporte financiero, Enex ha considerado que obtuvo la propiedad de las acciones sujetas a las opciones de venta/compra y, la combinación de negocios se contabilizó como si Enex PLC hubiera adquirido una participación del 100% en Enex Paraguay S.A.E. Como consecuencia, bajo un criterio conservador, no se reconoció INC y se reconoció un pasivo financiero del importe a pagar en el ejercicio de la opción de venta (o compra) y se presenta al 31 de diciembre de 2023, otros pasivos financieros corrientes.



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

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

- **Emisión de “Put & Call Options”**

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

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

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

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

Considerando que el Banco Sudameris por normativa solo puede operar el negocio Bancario y de tener otro tipo de operaciones solo puede mantenerlas por un período acotado de tiempo.

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

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

Dado que la contabilización inicial de la mencionada combinación de negocios fue parcial en el periodo contable intermedio en el que se produjo la combinación, la subsidiaria indirecta Enex PLC informó en los estados financieros resumidos consolidados que los importes de la combinación de negocios son provisionales hasta su cierre definitivo. Durante el periodo de valoración, la Sociedad puede ajustar retroactivamente los importes provisionales reconocidos en la fecha de adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y que, de haberse conocido, habrían afectado a la valoración de los importes reconocidos en dicha fecha.

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

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

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

Contraprestación de compra y goodwill preliminar determinado:

<b>Valores al 16 de marzo de 2023</b>	<b>MUSD</b>	<b>M\$</b>
Contraprestación total transferida (5% de Enex Paraguay)	3.500	2.766.435
Contraprestación asociada al importe pagadero en caso de ejercicio de la opción de venta (o de compra) de NCI	31.500	24.897.915
Valor razonable de las participaciones mantenidas antes de la combinación de negocios	35.000	27.664.350
<b>Contraprestación total transferida</b>	<b>70.000</b>	<b>55.328.700</b>
Valor razonable estimado de los activos netos adquiridos	(28.765)	(22.736.146)
<b>Estimación preliminar del fondo de comercio resultante de la adquisición</b>	<b>41.235</b>	<b>32.592.554</b>

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

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

Desde la fecha de la adquisición, Enex Paraguay S.A.E. aportó a los resultados consolidados ingresos por MUSD 116.597 y pérdidas por MUSD 11.430. Si la combinación se hubiera producido al inicio del ejercicio (1 de enero de 2023), los ingresos totales consolidados habrían sido de MUSD 5.750.138 y el beneficio de MUSD 40.113, para el grupo Enex.

**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.

Durante el cuarto trimestre de 2022, Quiñenco adquirió 28.526.214 acciones de SM SAAM, con lo cual su participación directa e indirecta en esta última pasó de 59,73% a un 60,02%. La diferencia generada por dicha operación fue registrada como un abono 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 y 2022 es la siguiente:

	<b>Aumento de participación en SM SAAM</b>	<b>Total</b>
	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2023</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Valor patrimonial	(1.700.983)	(1.700.983)
<b>Efecto neto en Patrimonio</b>	<b>(1.700.983)</b>	<b>(1.700.983)</b>

	<b>Aumento de participación en SM SAAM</b>	<b>Total</b>
	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Valor patrimonial	135.655	135.655
<b>Efecto neto en Patrimonio</b>	<b>135.655</b>	<b>135.655</b>

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

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

	<b>Activo Bruto M\$</b>	<b>Depreciación Acumulada M\$</b>	<b>Activo Neto M\$</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>			
Construcción en curso	121.994.235	-	121.994.235
Terrenos	175.304.143	-	175.304.143
Edificios	225.928.289	(48.189.275)	177.739.014
Plantas y equipos	438.451.237	(197.278.322)	241.172.915
Equipamiento de tecnologías de la información	24.157.319	(18.729.346)	5.427.973
Instalaciones fijas y accesorios	54.613.867	(28.447.063)	26.166.804
Buques y remolcadores	1.092.587.543	(397.264.188)	695.323.355
Vehículos de motor	22.247.871	(13.468.587)	8.779.284
Otras propiedades, plantas y equipos	22.253.286	(15.350.293)	6.902.993
<b>Totales</b>	<b><u>2.177.537.790</u></b>	<b><u>(718.727.074)</u></b>	<b><u>1.458.810.716</u></b>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>			
Construcción en curso	80.847.103	-	80.847.103
Terrenos	132.971.751	-	132.971.751
Edificios	193.306.176	(44.613.519)	148.692.657
Plantas y equipos	391.985.592	(177.697.933)	214.287.659
Equipamiento de tecnologías de la información	21.943.775	(17.604.726)	4.339.049
Instalaciones fijas y accesorios	30.730.573	(22.670.967)	8.059.606
Buques y remolcadores	877.044.567	(359.557.396)	517.487.171
Vehículos de motor	16.674.416	(12.901.994)	3.772.422
Otras propiedades, plantas y equipos	18.959.650	(13.599.051)	5.360.599
<b>Totales</b>	<b><u>1.764.463.603</u></b>	<b><u>(648.645.586)</u></b>	<b><u>1.115.818.017</u></b>

Las propiedades, plantas y equipos corresponden a activos que son utilizados en la operación de las compañías, y en donde no existe una intención de enajenarlos. Estos activos se valorizan de acuerdo con el método del costo, y no están sujetos a revalorizaciones. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el rubro de propiedades, planta y equipos representa menos de un 3% del total de activos consolidados. De acuerdo con lo anterior, no se ha considerado como información de uso relevante para el usuario de los estados financieros consolidados la revelación del valor justo de estos activos, lo cual es recomendado, pero no requerido, por el párrafo 79 de la NIC 16.

**Nota 19 – Propiedades, planta y equipo (continuación)**

**(b) Detalle de movimientos**

Los movimientos al 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	Construcciones en Curso	Terrenos	Edificios, Neto	Plantas y Equipos, Neto	Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Buques y remolcadores Neto	Vehículos de Motor, Neto	Otras Propiedades, Plantas y Equipos, Neto	Propiedades, Plantas y Equipos, Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2023	80.847.103	132.971.751	148.692.657	214.287.659	4.339.049	8.059.606	517.487.171	3.772.422	5.360.599	1.115.818.017
Adiciones	135.017.675	5.455.686	2.046.226	554.067	1.490.228	487.874	214.223.742	26.985	910.760	360.213.243
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	7.802.137	26.108.033	9.023.864	4.948.305	421.585	9.501.519	-	169.246	1.538.928	59.513.617
Desapropiaciones	-	(69.703)	(15.116)	(79.523)	-	(1.674)	(1.754.342)	(65.303)	-	(1.985.661)
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	-	(460.210)	(1.037.993)	-	-	-	(849.878)	-	-	(2.348.081)
Transferencias a (desde) Propiedades de Inversión	-	(4.340.086)	(1.837.789)	-	-	-	-	-	-	(6.177.875)
Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros	(102.335.711)	12.788.410	26.893.840	38.958.336	882.848	9.692.176	5.439.385	6.527.322	1.153.394	-
Retiros	-	-	-	(244.716)	-	(7.017)	-	-	(1.754)	(253.487)
Gasto por Depreciación	-	-	(8.692.189)	(22.244.312)	(1.820.926)	(3.318.256)	(59.128.283)	(1.611.598)	(2.158.709)	(98.974.273)
Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	-	-	(377.070)	(262.857)	(840)	-	(1.399.947)	-	-	(2.040.714)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	1.562.250	2.453.858	4.157.400	1.989.115	88.801	919.119	21.112.353	(20.493)	88.294	32.350.697
Otros Incrementos (Decrementos)	(899.219)	396.404	(1.114.816)	3.266.841	27.228	833.457	193.154	(19.297)	11.481	2.695.233
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>121.994.235</b>	<b>175.304.143</b>	<b>177.739.014</b>	<b>241.172.915</b>	<b>5.427.973</b>	<b>26.166.804</b>	<b>695.323.355</b>	<b>8.779.284</b>	<b>6.902.993</b>	<b>1.458.810.716</b>

Los movimientos al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	Construcciones en Curso	Terrenos	Edificios, Neto	Plantas y Equipos, Neto	Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Buques y remolcadores Neto	Vehículos de Motor, Neto	Otras Propiedades, Plantas y Equipos, Neto	Propiedades, Plantas y Equipos, Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	53.913.184	158.140.254	171.878.195	252.216.831	4.379.150	7.035.723	489.154.383	4.811.665	6.336.962	1.147.866.347
Adiciones	143.795.218	-	492.165	253.222	1.353.423	215.197	22.058.273	96.050	151.953	168.415.501
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	-	-	-	-	-	27.677.186	-	-	27.677.186
Desapropiaciones	-	(657.936)	(2.715)	(347.521)	-	(7.431)	-	(128.410)	(905)	(1.144.918)
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	-	(1.870.352)	(48.025)	-	-	-	-	-	(33.465)	(1.951.842)
Transferencias a operaciones discontinuadas	(6.712.752)	(49.598.509)	(46.265.032)	(47.761.306)	(755.997)	-	(13.119.198)	(769.513)	(1.923.602)	(166.905.909)
Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros	(109.548.621)	16.072.195	25.822.910	30.483.515	859.016	2.713.076	28.798.243	917.482	2.360.125	(1.522.059)
Retiros	-	(364.596)	(856)	(274.731)	(856)	-	-	-	(5.135)	(646.174)
Gasto por Depreciación	-	-	(8.282.595)	(21.707.679)	(1.505.936)	(1.940.871)	(52.993.400)	(1.193.493)	(1.816.527)	(89.440.501)
Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	-	-	(27.942)	-	(26.195)	-	-	-	-	(54.137)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(87.369)	11.250.695	5.126.242	655.298	26.839	42.230	15.911.684	60.056	297.184	33.282.859
Otros Incrementos (Decrementos)	(512.557)	-	310	770.030	9.605	1.682	-	(21.415)	(5.991)	241.664
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>80.847.103</b>	<b>132.971.751</b>	<b>148.692.657</b>	<b>214.287.659</b>	<b>4.339.049</b>	<b>8.059.606</b>	<b>517.487.171</b>	<b>3.772.422</b>	<b>5.360.599</b>	<b>1.115.818.017</b>

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

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

**(a) Composición derecho de uso:**

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

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

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

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

## Nota 20 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento (continuación)

## (b) Composición del pasivo por arrendamiento:

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

Al 31 de diciembre de 2023

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

Al 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el riesgo de liquidez asociado a estos vencimientos está cubierto con los flujos operacionales de las subsidiarias respectivas. No existen restricciones asociadas a los arrendamientos.

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

**Nota 21 – Propiedades de inversión**

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Terrenos	11.101.896	4.122.935
Edificios	13.926.675	11.521.189
<b>Totales</b>	<b><u>25.028.571</u></b>	<b><u>15.644.124</u></b>

(b) Detalle de movimientos

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

<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>Total</b>
Movimientos	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial neto	4.122.935	11.521.189	15.644.124
Transferencias desde (hacia) Propiedad, Planta y Equipos o Activos Disponibles para la Venta	6.729.606	2.401.437	9.131.043
Gasto por depreciación	-	(253.570)	(253.570)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	249.355	257.619	506.974
<b>Saldo final neto</b>	<b><u>11.101.896</u></b>	<b><u>13.926.675</u></b>	<b><u>25.028.571</u></b>

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

(c) Los ingresos provenientes de rentas y gastos directos de operación de propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos por arriendo de propiedades de inversión	542.414	464.297
Gastos directos de operación	(511.865)	(418.272)

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

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

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

Impuestos diferidos	31-12-2023		31-12-2022	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciaciones	-	35.247.944	10.502.258	37.191.396
Provisiones	30.719.305	875.366	26.508.397	3.650.243
Beneficios post empleo	1.045.527	-	1.475.503	-
Revaluaciones de propiedades, planta y equipo	4.361.042	76.198.006	7.879.906	47.692.078
Impuestos Diferidos Relativos a Revaluaciones de Activos Intangibles	-	48.362.462	-	48.362.462
Gastos diferidos por emisión de bonos	236.058	-	204.021	-
Obligaciones por leasing	9.572.012	-	10.534.781	-
Revaluaciones de instrumentos financieros	235.945	-	180.586	2.190.146
Pérdidas fiscales (1)	41.185.483	-	460.712.570	-
Resultados no realizados	-	3.043.606	-	3.894.163
Créditos fiscales	-	61.132.633	1.685.188	-
Incorporación Valor Justo	-	7.187.987	-	20.811.681
Activos por impuestos diferidos relativos a Otros	6.344.739	-	7.567.074	-
Pasivos por impuestos diferidos relativos a Otros	-	29.629.368	-	26.354.834
<b>Totales</b>	<b>93.700.111</b>	<b>261.677.372</b>	<b>527.250.284</b>	<b>190.147.003</b>

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



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

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

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

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Gasto por Impuestos corriente	(155.586.523)	(88.181.480)
Ajuste a valor justo	730.352	1.593.000
Beneficio Pérdida Tributaria	42.322.445	8.039.022
Ajustes por activos y pasivos por impuestos diferidos	(457.781.212)	245.979.616
Otros	948.553	(3.321.320)
<b>Total neto del ingreso (gasto)</b>	<b>(569.366.385)</b>	<b>164.108.838</b>

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

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

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la Tasa Legal (27% 2023-2022)	<b>(254.219.088)</b>	<b>(1.247.245.400)</b>
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	(23.670.943)	196.195.411
Efecto impositivo neto de ingresos ordinarios no imponibles	(254.502.938)	1.289.432.240
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(27.347.482)	(67.818.770)
Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	547.862	562.627
Efecto impositivo de una nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	2.972.518	268.453
Otros incrementos en cargos por impuestos legales	(13.146.314)	(7.285.723)
<b>(Gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva</b>	<b>(569.366.385)</b>	<b>164.108.838</b>

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

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

	Corriente		No Corriente	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios	291.029.325	535.759.807	401.977.517	435.083.278
Obligaciones con el público (bonos)	67.400.713	62.743.122	1.665.548.952	1.544.319.227
Obligaciones por concesión	84.204	79.595	-	-
Arrendamientos Financieros	450.840	3.693.036	412.246	737.751
Pasivos de cobertura	985.883	373.155	-	1.360.817
Opciones	-	-	22.056.938	21.141.454
<b>Totales</b>	<b>359.950.965</b>	<b>602.648.715</b>	<b>2.089.995.653</b>	<b>2.002.642.527</b>

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

(a.1) Montos Contables

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 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	Ecuastibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	SOFR 30 + 2,62%	621.001	-	621.001	1.227.968	613.984	613.984	-	-	-	1.848.969
0-E	Saam Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Al vencimiento	7,97%	2,62%	880.628	880.628	-	-	-	-	-	-	-	880.628
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	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%	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
			<b>SUBTOTAL</b>					<b>83.313.496</b>			<b>71.023.040</b>						<b>154.336.536</b>

**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 2023 es el siguiente: (continuación)

(a.1) Montos Contables (continuación)

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 31-12-23 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-12-23 M\$	más de 1 año a 2 años M\$	más de 2 años a 3 años M\$	más de 3 años a 4 años M\$	más de 4 años a 5 años M\$	más de 5 años M\$	Total deuda vigente M\$
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,57%	2,57%	901.680	230.683	670.997	4.152.285	893.785	893.785	893.785	853.438	617.492	5.053.965
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,81%	2,81%	660.471	176.301	484.170	8.979.953	645.560	645.560	645.560	645.560	6.397.713	9.640.424
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,94%	2,94%	1.738.452	458.734	1.279.718	17.889.742	1.706.876	1.706.876	1.706.876	1.706.876	11.062.238	19.628.194
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,57%	3,57%	451.717	116.657	335.060	2.134.033	446.454	446.454	446.454	429.789	364.882	2.585.750
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,81%	3,81%	597.318	163.144	434.174	8.057.224	578.899	578.899	578.899	578.899	5.741.628	8.654.542
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,94%	3,94%	1.569.171	421.018	1.148.153	16.074.099	1.530.574	1.530.574	1.530.574	1.530.574	9.951.803	17.643.270
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Vencimiento	5,26%	5,21%	137.483	-	137.483	8.764.622	8.764.622	-	-	-	-	8.902.105
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	11,68%	11,53%	577.145	577.145	-	34.499.761	34.499.761	-	-	-	-	35.076.906
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,45%	1,45%	57.619.767	402.598	57.217.169	-	-	-	-	-	-	57.619.767
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	14,97%	13,87%	6.931.879	6.931.879	-	-	-	-	-	-	-	6.931.879
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	12,05%	11,97%	253.488	253.488	-	20.000.090	-	-	20.000.090	-	-	20.253.578
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	USA	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 Credito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	84.204	84.204	-	43.856.000	-	-	43.856.000	-	-	43.940.204
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	2,59%	2,46%	117.534	117.534	-	63.299.119	63.299.119	-	-	-	-	63.416.653
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,96%	6,84%	88.768.930	1.056.930	87.712.000	-	-	-	-	-	-	88.768.930
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,43%	6,53%	264.013	264.013	-	17.542.400	17.542.400	-	-	-	-	17.806.413
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Mensual	10,36%	9,75%	7.160.808	7.160.808	-	-	-	-	-	-	-	7.160.808
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Anual	5,90%	5,90%	4.879.418	4.833.808	45.610	4.446.121	4.446.121	-	-	-	-	9.325.539
0-E	Enx Investments Paraguay (1)	Paraguay	Sudameris	USD	Vencimiento	6,73%	6,73%	27.629.280	27.629.280	-	-	-	-	-	-	-	27.629.280
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Bolsa de Valores de Asuncion, BONOS Javier Ugarriza y Analía De Fatima García de Zúñiga	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	-	-	-	17.789.748	-	-	-	-	17.789.748	17.789.748
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Anual	4,00%	4,00%	-	-	-	9.433.426	-	-	9.433.426	-	-	9.433.426
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	PYG	Mensual	12,74%	11,80%	3.986.510	3.986.510	-	-	-	-	-	-	-	3.986.510
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Anual	10,65%	10,29%	1.232.354	1.232.354	-	-	-	-	-	-	-	1.232.354
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Mensual	9,00%	8,50%	82.450	26.314	56.136	63.153	63.153	-	-	-	-	145.603
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Financiera Ueno	PYG	Mensual	6,75%	6,00%	-	-	-	542.937	542.937	-	-	-	-	542.937
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco ITAU Paraguay S.A.	PYG	Mensual	9,10%	9,10%	1.056.051	-	1.056.051	9.445.704	9.445.704	-	-	-	-	10.501.755
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Mensual	9,00%	8,50%	144.725	38.593	106.132	128.060	128.060	-	-	-	-	272.785
			<b>SUBTOTAL</b>					<b>207.715.829</b>			<b>330.954.477</b>						<b>538.670.306</b>
			<b>TOTALES</b>					<b>291.029.325</b>			<b>401.977.517</b>						<b>693.006.842</b>

(1) Ver Nota 17

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente: (continuación)

(a.2) Montos No Descontados

RUT	Nombre	País	Institución	Moneda	Tipo de	Tasa	Tasa	Corriente al	Hasta 3	3 a 12	No	más de 1	más de 2	más de 3	más de 4	más de	Total montos
deudora	deudora	deudora	acreedora		amortización	efectiva	nominal	31-12-23	meses	meses	corriente al	a 2 años	a 3 años	a 4 años	a 5 años	5 años	No
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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	Ecuastibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	SOFR 30 + 2,62%	666.611	-	666.611	1.275.333	647.315	628.018	-	-	-	1.941.944
0-E	Saam Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Al vencimiento	7,97%	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%	SOFR 30 + 2,62%	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%	SOFR180 + 2,80%	439.437	439.437	-	-	-	-	-	-	-	439.437
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	6,33%	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%	SOFR180 + 2,80%	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%	SOFR180 + 2,80%	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%	SOFR90 + 2,4%	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%	SOFR90 + 2,4%	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%	SOFR90 + 2,4%	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%	SOFR90 + 2,4%	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%	TJLP + 3,70%	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%	TJLP + 3,70%	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%	TJLP + 3,70%	140.339	50.873	89.466	38.593	38.593	-	-	-	-	178.932
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	TJLP + 3,70%	172.793	62.276	110.517	48.242	48.242	-	-	-	-	221.035
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	10,35%	TJLP + 3,70%	47.364	17.542	29.822	12.280	12.280	-	-	-	-	59.644
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,25%	TJLP + 3,70%	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%	TJLP + 3,70%	1.037.633	779.760	257.873	-	-	-	-	-	-	1.037.633
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,85%	TJLP + 3,70%	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
			<b>SUBTOTAL</b>					<b>90.746.569</b>			<b>79.629.342</b>						<b>170.375.911</b>

**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 2023 es el siguiente: (continuación)

(a.2) Montos No Descontados (continuación)

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 31-12-23 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-12-23 M\$	más de 1 año a 2 años M\$	más de 2 años a 3 años M\$	más de 3 años a 4 años M\$	más de 4 años a 5 años M\$	más de 5 años M\$	Total deuda vigente M\$
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,57%	2,57%	1.014.828	256.119	758.709	4.416.299	992.023	968.340	944.658	881.506	629.772	5.431.127
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,81%	2,81%	910.450	228.928	681.522	10.771.911	892.908	874.489	856.069	838.527	7.309.918	11.682.361
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,94%	2,94%	2.267.355	571.005	1.696.350	20.708.803	2.216.482	2.165.609	2.114.736	2.065.618	12.146.358	22.976.158
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,57%	3,57%	533.288	135.076	398.212	2.328.754	516.624	500.836	484.170	451.717	375.407	2.862.042
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,81%	3,81%	901.679	227.174	674.505	10.236.866	879.751	857.823	835.018	813.967	6.850.307	11.138.545
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,94%	3,94%	2.206.834	556.971	1.649.863	19.478.205	2.145.436	2.084.037	2.022.639	1.963.872	11.262.221	21.685.039
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Vencimiento	5,26%	5,21%	233.567	-	233.567	9.701.722	9.701.722	-	-	-	-	9.935.289
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	11,68%	11,53%	580.653	580.653	-	34.503.269	34.503.269	-	-	-	-	35.083.922
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,45%	1,45%	57.625.907	406.107	57.219.800	-	-	-	-	-	-	57.625.907
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	14,97%	13,87%	6.934.511	6.934.511	-	-	-	-	-	-	-	6.934.511
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	12,05%	11,97%	255.242	255.242	-	20.121.133	-	-	20.121.133	-	-	20.376.375
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	BCI	CLP	Vencimiento	15,37%	13,90%	795.548	795.548	-	-	-	-	-	-	-	795.548
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	7,09%	6,92%	80.695	80.695	-	43.946.343	43.946.343	-	-	-	-	44.027.038
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Banco Credito 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 Asuncion, BONOS Javier Ugarriza y Analía De	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	-	-	-	17.812.553	-	-	17.812.553	-	-	17.812.553
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Fatima Garcia de Zuñiga	USD	Anual	4,00%	4,00%	-	-	-	9.457.985	-	-	9.457.985	-	-	9.457.985
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 ITAU Paraguay S.A	PYG	Mensual	9,10%	9,10%	1.065.701	-	1.065.701	9.468.510	9.468.510	-	-	-	-	10.534.211
0-E	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
			<b>SUBTOTAL</b>					<b>208.756.564</b>			<b>332.909.040</b>						<b>541.665.604</b>
			<b>TOTALES</b>					<b>307.481.680</b>			<b>412.538.382</b>						<b>720.020.062</b>

(1) Ver Nota 17

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

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

(b.1) Montos Contables

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

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

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

(b.1) Montos Contables (continuación)

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

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

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

(b.2) Montos No Descontados

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



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

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

(b.2) Montos No Descontados (continuación)

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

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

(c) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

(c.1) Montos Contables

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M\$	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Deuda no Corriente M\$	Más de 1 año A 2 años M\$	Más de 2 años A 3 años M\$	Más de 3 años A 4 años M\$	Más de 4 años A 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total Deuda M\$
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	Serie C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	3.356.802	-	3.356.802	110.267.279	-	-	-	-	110.267.279	113.624.081
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	14.434.360	-	14.434.360	107.676.127	11.804.756	11.838.653	11.872.551	11.906.448	60.253.719	122.110.487
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	62.276	-	62.276	52.045.669	-	52.045.669	-	-	-	52.107.945
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	25.436	-	25.436	44.233.162	-	-	-	-	44.233.162	44.258.598
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	315.763	315.763	-	51.568.516	-	-	-	-	51.568.516	51.884.279
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	2.491.295	-	2.491.295	109.911.316	-	-	-	-	109.911.316	112.402.611
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	1.326.660	-	1.326.660	87.452.254	-	-	-	-	87.452.254	88.778.914
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	281.212	-	281.212	84.953.986	-	-	-	14.255.880	70.698.106	85.235.198
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	15.026.347	-	15.026.347	14.690.131	14.690.131	-	-	-	-	29.716.478
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	3.127.600	-	3.127.600	179.348.576	-	-	-	-	179.348.576	182.476.176
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	18.107.692	-	18.107.692	119.533.763	15.050.194	15.050.194	15.050.194	15.050.194	59.332.987	137.641.455
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	345.114	-	345.114	37.628.654	-	-	6.131.560	6.131.560	25.365.534	37.973.768
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	1.553.015	-	1.553.015	122.867.593	-	-	-	-	122.867.593	124.420.608
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	476.246	-	476.246	182.960.393	-	-	-	-	182.960.393	183.436.639
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	3.397.220	-	3.397.220	182.190.023	-	-	-	-	182.190.023	185.587.243
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	3.073.675	-	3.073.675	178.221.510	-	-	-	-	178.221.510	181.295.185
<b>TOTALES</b>										<b>67.400.713</b>			<b>1.665.548.952</b>						<b>1.732.949.665</b>

**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 2023 es el siguiente: (continuación)

(c.2) Montos No Descontados

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M\$	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Deuda no Corriente M\$	Más de 1 año A 2 años M\$	Más de 2 años A 3 años M\$	Más de 3 años A 4 años M\$	Más de 4 años A 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total montos No descontados M\$
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	Serie C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	5.352.852	-	5.352.852	166.573.026	5.352.852	5.352.852	5.352.852	5.352.852	145.161.618	171.925.878
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	16.348.272	-	16.348.272	128.061.463	15.924.428	15.500.584	15.076.740	14.652.896	66.906.815	144.409.735
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	1.432.337	-	1.432.337	54.545.461	1.432.337	53.113.124	-	-	-	55.977.798
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	571.882	-	571.882	47.292.555	571.882	571.882	571.882	571.882	45.005.027	47.864.437
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	666.612	333.306	333.306	55.509.415	666.611	667.488	667.488	667.488	52.840.340	56.176.027
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	4.249.171	-	4.249.171	150.735.205	4.249.171	4.249.171	4.249.171	4.249.171	133.738.521	154.984.376
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	2.970.741	-	2.970.741	120.052.880	2.970.741	2.970.741	2.970.741	2.970.741	108.169.916	123.023.621
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	3.421.410	-	3.421.410	104.353.021	3.421.410	3.421.410	17.677.290	17.107.052	62.725.859	107.774.431
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	15.245.511	-	15.245.511	14.980.627	14.980.627	-	-	-	-	30.226.138
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	5.334.457	-	5.334.457	332.759.760	5.334.457	5.334.457	5.334.457	5.334.457	311.421.932	338.094.217
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	20.265.086	-	20.265.086	141.840.537	20.265.086	19.106.221	18.526.789	17.947.356	65.995.085	162.105.623
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	588.630	-	588.630	40.026.824	588.630	588.630	6.720.190	6.622.085	25.507.289	40.615.454
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.648.834	-	2.648.834	156.722.674	2.648.834	2.648.834	2.648.834	2.648.834	146.127.338	159.371.508
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	5.794.324	-	5.794.324	294.038.959	5.794.324	5.794.324	5.794.324	5.794.324	270.861.663	299.833.283
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	5.794.324	-	5.794.324	262.170.176	5.794.324	5.794.324	5.794.324	5.794.324	238.992.880	267.964.500
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	5.242.484	-	5.242.484	315.008.896	5.242.484	5.242.484	5.242.484	5.242.484	294.038.960	320.251.380
<b>TOTALES</b>										<b>95.926.927</b>			<b>2.384.671.479</b>						<b>2.480.598.406</b>

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

(d) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

(d.1) Montos Contables

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie y Emisor	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M\$	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Deuda no Corriente M\$	Más de 1 año A 2 años M\$	Más de 2 años A 3 años M\$	Más de 3 años A 4 años M\$	Más de 4 años A 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total Deuda M\$
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	Serie C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	3.212.136	-	3.212.136	105.225.127	-	-	-	-	105.225.127	108.437.263
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	14.005.354	-	14.005.354	114.018.590	11.458.099	11.266.207	11.298.558	11.330.909	68.664.817	128.023.944
90.160.000-7	CSAV	Chile	955	Serie C	2026	USD	Semestral	5,35%	5,35%	648.742	-	648.742	85.232.058	-	21.396.500	63.835.558	-	-	85.880.800
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	59.910	-	59.910	49.852.989	-	-	49.852.989	-	-	49.912.899
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	23.964	-	23.964	42.204.168	-	-	-	-	42.204.168	42.228.132
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	301.263	301.263	-	49.251.320	-	-	-	-	49.251.320	49.552.583
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	2.377.639	-	2.377.639	104.819.925	-	-	-	-	104.819.925	107.197.564
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	1.266.136	-	1.266.136	83.473.300	-	-	-	-	83.473.300	84.739.436
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	268.383	-	268.383	80.942.193	-	-	-	13.605.508	67.336.685	81.210.576
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	14.489.041	-	14.489.041	28.012.511	14.044.392	13.968.119	-	-	-	42.501.552
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	2.984.914	-	2.984.914	170.931.363	-	-	-	-	170.931.363	173.916.277
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	17.605.818	-	17.605.818	128.218.000	14.363.584	14.363.584	14.363.584	14.363.584	70.763.664	145.823.818
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	327.831	-	327.831	36.022.845	-	-	-	5.851.830	30.171.015	36.350.676
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	1.475.238	-	1.475.238	117.840.068	-	-	-	-	117.840.068	119.315.306
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	454.519	-	454.519	174.552.656	-	-	-	-	174.552.656	175.007.175
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	3.242.234	-	3.242.234	173.722.114	-	-	-	-	173.722.114	176.964.348
<b>TOTALES</b>										<u><u>62.743.122</u></u>			<u><u>1.544.319.227</u></u>						<u><u>1.607.062.349</u></u>

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

(d) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente: (continuación)

(d.2) Montos No Descontados

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie y Emisor	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M\$	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Deuda no Corriente M\$	Más de 1 año A 2 años M\$	Más de 2 años A 3 años M\$	Más de 3 años A 4 años M\$	Más de 4 años A 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total montos No descontados M\$
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	Serie C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	5.108.648	-	5.108.648	164.082.391	5.108.648	5.108.648	5.108.648	5.108.648	143.647.799	169.191.039
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	16.006.949	-	16.006.949	137.821.568	15.602.442	15.197.934	14.793.426	14.388.918	77.838.848	153.828.517
90.160.000-7	CSAV	Chile	955	Serie C	2026	USD	Semestral	5,35%	5,35%	4.518.941	-	4.518.941	93.494.146	25.915.441	45.617.338	21.961.368	-	-	98.013.087
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	1.366.808	-	1.366.808	53.255.888	1.366.808	1.366.808	50.522.272	-	-	54.622.696
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	546.039	-	546.039	45.682.385	546.039	546.039	546.039	546.039	43.498.229	46.228.424
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	636.760	318.380	318.380	53.294.403	636.760	636.760	636.760	636.760	50.747.363	53.931.163
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	4.055.318	-	4.055.318	147.913.780	4.055.318	4.055.318	4.055.318	4.055.318	131.692.508	151.969.098
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	2.835.212	-	2.835.212	117.411.119	2.835.212	2.835.212	2.835.212	2.835.212	106.070.271	120.246.331
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	3.265.321	-	3.265.321	102.857.616	3.265.321	3.265.321	3.265.321	16.870.829	76.190.824	106.122.937
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	14.802.789	-	14.802.789	28.847.181	14.549.990	14.297.191	-	-	-	43.649.970
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	5.091.092	-	5.091.092	322.669.906	5.091.092	5.091.092	5.091.092	5.091.092	302.305.538	327.760.998
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	19.893.564	-	19.893.564	154.710.148	19.340.566	19.340.566	18.234.570	17.681.572	80.112.874	174.603.712
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	561.776	-	561.776	38.762.523	561.776	561.776	561.776	6.413.606	30.663.589	39.324.299
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.527.991	-	2.527.991	152.100.767	2.527.991	2.527.991	2.527.991	2.527.991	141.988.803	154.628.758
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	5.529.979	-	5.529.979	280.624.506	5.529.979	5.529.979	5.529.979	5.529.979	258.504.590	286.154.485
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	<u>5.529.979</u>	-	5.529.979	<u>255.739.599</u>	5.529.979	5.529.979	5.529.979	5.529.979	233.619.683	<u>261.269.578</u>
<b>TOTALES</b>										<b><u>92.277.166</u></b>			<b><u>2.149.267.927</u></b>						<b><u>2.241.545.093</u></b>

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

(e) Obligaciones por concesión

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

(e.1) Montos Contables

Empresa	Rut Entidad	Nombre Entidad	País Empresa	Moneda	Hasta 3	3 a 12	Total	Más de 1	Más de 3	Más de 5	Total	Total
Portuaria	Deudora	Deudora	Deudora		Meses	Meses	Corriente	A 3 años	A 5 años	años	No corriente	Deuda
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	84.204	-	84.204	-	-	-	-	84.204
							<u>84.204</u>				<u>-</u>	<u>84.204</u>

(e.2) Montos No Descontados

Empresa	Rut Entidad	Nombre Entidad	País Empresa	Moneda	Hasta 3	3 a 12	Total	Más de 1	Más de 3	Más de 5	Total	Total
Portuaria	Deudora	Deudora	Deudora		Meses	Meses	Corriente	A 3 años	A 5 años	años	No corriente	Deuda
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	84.204	-	84.204	-	-	-	-	84.204
							<u>84.204</u>				<u>-</u>	<u>84.204</u>

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

(f) Obligaciones por concesión (continuación)

Los pasivos financieros por contrato de concesión están compuestos de la siguiente forma, al 31 de diciembre de 2022:

(f.1) Montos Contables

Empresa	Rut Entidad	Nombre Entidad	País Empresa	Moneda	Hasta 3	3 a 12	Total	Más de 1	Más de 3	Más de 5	Total	Total
Portuaria	Deudora	Deudora	Deudora		Meses	Meses	Corriente	A 3 años	A 5 años	años	No corriente	Deuda
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	79.595	-	79.595	-	-	-	-	79.595
							<u>79.595</u>				<u>-</u>	<u>79.595</u>

(f.2) Montos No Descontados

Empresa	Rut Entidad	Nombre Entidad	País Empresa	Moneda	Hasta 3	3 a 12	Total	Más de 1	Más de 3	Más de 5	Total	Total
Portuaria	Deudora	Deudora	Deudora		Meses	Meses	Corriente	A 3 años	A 5 años	años	No corriente	Deuda
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	79.595	-	79.595	-	-	-	-	79.595
							<u>79.595</u>				<u>-</u>	<u>79.595</u>

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

(g) El detalle de los arrendamientos financieros (obligaciones por leasing) al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

(g.1) Montos Contables

RUT	Nombre	País	Institución	Moneda	Tipo de	Tasa	Tasa	Deuda	Hasta 3	3 a 12	Deuda	Más de 1 año	Más de 2 años	Más de 3 años	Más de 4 años	Más de 5 años	Total
Deudora	Deudora	Deudora	Acreedora		Amortización	Efectiva	Nominal	Corriente	Meses	Meses	No Corriente	A 2 años	A 3 años	A 4 años	A 5 años	M\$	Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	42.101	10.525	31.576	47.364	43.856	3.508	-	-	-	89.465
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	52.627	13.157	39.470	54.381	54.381	-	-	-	-	107.008
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Itaú	USD	Mensual	12,42%	12,42%	114.903	28.068	86.835	263.136	175.424	87.712	-	-	-	378.039
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	28.068	7.017	21.051	-	-	-	-	-	-	28.068
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	27.191	7.017	20.174	20.174	20.174	-	-	-	-	47.365
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	21.928	5.263	16.665	27.191	27.191	-	-	-	-	49.119
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Scotiabank Perú	USD	Mensual	5,10%	5,10%	164.022	122.797	41.225	-	-	-	-	-	-	164.022
								<b>450.840</b>			<b>412.246</b>						<b>863.086</b>

(g.2) Montos No Descontados

RUT	Nombre	País	Institución	Moneda	Tipo de	Tasa	Tasa	Deuda	Hasta 3	3 a 12	Deuda	Más de 1 año	Más de 2 años	Más de 3 años	Más de 4 años	Más de 5 años	Total
Deudora	Deudora	Deudora	Acreedora		Amortización	Efectiva	Nominal	Corriente	Meses	Meses	No Corriente	A 2 años	A 3 años	A 4 años	A 5 años	M\$	Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	44.734	11.403	33.331	48.241	44.733	3.508	-	-	-	92.975
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	55.259	14.034	41.225	55.259	55.259	-	-	-	-	110.518
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Itaú	USD	Mensual	12,42%	12,42%	122.797	30.699	92.098	280.679	186.827	93.852	-	-	-	403.476
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	31.576	7.894	23.682	-	-	-	-	-	-	31.576
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	28.945	7.017	21.928	21.928	21.928	-	-	-	-	50.873
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	23.682	6.140	17.542	29.822	29.822	-	-	-	-	53.504
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Scotiabank Perú	USD	Mensual	5,10%	5,10%	164.022	122.797	41.225	-	-	-	-	-	-	164.022
								<b>471.015</b>			<b>435.929</b>						<b>906.944</b>



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

(h) El detalle de los arrendamientos financieros (obligaciones por leasing) al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

(h.1) Montos Contables

RUT	Nombre	País	Institución	Moneda	Tipo de	Tasa	Tasa	Deuda	Hasta 3	3 a 12	Deuda	Más de 1 año	Más de 2	Más de 3	Más de 4	Más de 5	Total
Deudora	Deudora	Deudora	Acreeedora		Amortización	Efectiva	Nominal	Corriente	Meses	Meses	No Corriente	A 2 años	A 3 años	A 4 años	A 5 años	Meses	Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan SA (SAA)	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	39.369	11.126	28.243	85.586	43.649	41.937	-	-	-	124.955
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan SA (SAA)	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	49.640	13.694	35.946	106.126	53.919	52.207	-	-	-	155.766
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	17,39%	17,39%	71.892	17.973	53.919	296.129	147.209	148.920	-	-	-	368.021
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	16,91%	16,91%	21.396	5.135	16.261	22.252	22.252	-	-	-	-	43.648
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Colombia	Banco Itaú Corpbanca	USD	Mensual	12,42%	12,42%	20.540	5.135	15.405	37.657	22.252	15.405	-	-	-	58.197
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Colombia	CSI Renting	USD	Mensual	16,32%	16,32%	2.173.884	174.595	1.999.289	-	-	-	-	-	-	2.173.884
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	464.732	114.685	350.047	160.046	160.046	-	-	-	-	624.778
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	851.583	296.983	554.600	29.955	29.955	-	-	-	-	881.538
								<b>3.693.036</b>			<b>737.751</b>						<b>4.430.787</b>

(h.2) Montos No Descontados

RUT	Nombre	País	Institución	Moneda	Tipo de	Tasa	Tasa	Deuda	Hasta 3	3 a 12	Deuda	Más de 1 año	Más de 2	Más de 3	Más de 4	Más de 5	Total
Deudora	Deudora	Deudora	Acreeedora		Amortización	Efectiva	Nominal	Corriente	Meses	Meses	No Corriente	A 2 años	A 3 años	A 4 años	A 5 años	Meses	Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan SA (SAA)	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	43.649	11.982	31.667	87.298	43.649	43.649	-	-	-	130.947
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan SA (SAA)	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	53.920	14.550	39.370	107.838	53.919	53.919	-	-	-	161.758
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	17,39%	17,39%	76.172	18.829	57.343	314.956	157.478	157.478	-	-	-	391.128
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	16,91%	16,91%	23.964	5.991	17.973	23.964	23.964	-	-	-	-	47.928
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Colombia	Banco Itaú Corpbanca	USD	Mensual	12,42%	12,42%	23.108	5.991	17.117	41.081	24.820	16.261	-	-	-	64.189
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Colombia	CSI Renting	USD	Mensual	16,32%	16,32%	2.198.705	190.857	2.007.848	-	-	-	-	-	-	2.198.705
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	485.273	121.532	363.741	161.758	161.758	-	-	-	-	647.031
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	902.076	314.956	587.120	31.667	31.667	-	-	-	-	933.743
								<b>3.806.867</b>			<b>768.562</b>						<b>4.575.429</b>

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

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

Tipo de Cobertura	Sociedad	Riesgo cubierto	Corriente		No corriente		Valores justos	
			31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Swap	CSAV S.A.	Tasa de interés	-	373.155	-	-	-	373.155
Swap	SM SAAM S.A.	Tipo de cambio	985.883	-	-	1.360.817	985.883	1.360.817
<b>TOTALES</b>			<b>985.883</b>	<b>373.155</b>	<b>-</b>	<b>1.360.817</b>	<b>985.883</b>	<b>1.733.972</b>

(j) El detalle de las opciones al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Empresa	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Acreedora	País Empresa Deudora	Moneda	Tipo Operación	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corriente	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total no Corriente
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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
<b>Totales</b>								<b>22.056.938</b>				<b>22.056.938</b>

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

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

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

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

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

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios sin efecto en flujo			
	Saldo al 01-01-2023	Provenientes	Utilizados	Intereses Pagados	Total	Diferencias de cambio y reajustes	Costos financieros	Otros cambios	Saldo al 31-12-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios y arrendamientos	975.273.872	1.030.610.119	(1.482.624.309)	(56.340.835)	<b>(508.355.025)</b>	20.160.312	49.341.537	157.449.232	<b>693.869.928</b>
Obligaciones con el público	1.607.062.349	175.196.281	(122.728.887)	(59.365.317)	<b>(6.897.923)</b>	63.788.495	69.916.274	(919.530)	<b>1.732.949.665</b>
<b>Total</b>	<b>2.582.336.221</b>	<b>1.205.806.400</b>	<b>(1.605.353.196)</b>	<b>(115.706.152)</b>	<b>(515.252.948)</b>	<b>83.948.807</b>	<b>119.257.811</b>	<b>156.529.702</b>	<b>2.426.819.593</b>

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

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

**Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)****(l) Acuerdos de Concesión de Servicios**

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

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

La subsidiaria indirecta Saam Towage México S.A. de C.V. ha celebrado contratos de cesión parcial de derechos y obligaciones mediante los cuales la Administración del Sistema Portuario Nacional de Lázaro Cárdenas, Veracruz, Tampico, Altamira, y Tuxpan ceden a la Sociedad los derechos y obligaciones respecto de la prestación de servicios de remolque portuario, libres de todo gravamen y sin limitación alguna para su ejercicio.

Los diferentes contratos han sido renovados así: Lázaro Cárdenas de duración 8 años, a partir de febrero 2023; Veracruz renovado hasta octubre 2033; Tampico de duración 9 años, renovado en mayo 2016; Altamira de duración 9 años, a partir de agosto 2014 (se renovó por 8 años más a partir de enero 2024); Tuxpan de duración 8 años, a partir de noviembre 2015 (se renovó con vigencia hasta diciembre 2031).

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

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

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

Con fecha 10 de abril de 2018, la Sociedad Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A. (N.P.U.) por medio del “Contrato de arrendamiento N°3588” otorga a la subsidiaria directa Servicios Aeroportuarios Aerosan el derecho para la explotación de oficinas, bodegas y área pavimentada destinadas a la prestación de servicios de operación de carga de importación y en tránsito en el Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de Santiago. A contar de la fecha de entrega de los espacios materializada el 1 de julio de 2019, se extiende el plazo de vigencia hasta diciembre 2032.

Con fecha 4 de noviembre de 2019, la Sociedad Concesionario Nuevo Pudahuel S.A. (N.P.U.) por medio del “Contrato de arrendamiento N°3683” otorga a la subsidiaria directa Servicios Aeroportuarios Aerosan el derecho para la explotación de servicios aeronáuticos y no aeronáuticos, y el uso y goce sobre los bienes destinados a desarrollar las áreas de servicio para la prestación de servicios de operación de carga de exportación y en tránsito en el Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de Santiago. El período de vigencia venció el 31 de diciembre de 2023, el que se extendió bajo nuevo “Contrato de arrendamiento N° 4079” materializada el 30 de noviembre de 2023 con una vigencia de 5 años que comenzó a regir desde el 1 de enero 2024 al 31 de diciembre de 2028.

La subsidiaria directa Aerosan S.A.S. con el derecho para operar en Bogotá, Medellín han celebrado contratos de cesión de derechos y obligaciones mediante los cuales la Administración de los Aeropuertos ceden a la Sociedad el derecho a operar en la prestación de servicios aeronáuticos de importación y exportación. Los contratos tienen vigencia hasta enero 2027 en Bogotá y julio 2024 en Medellín.

Las subsidiarias directas de Aronem Air Cargo S.A. y Pertraly S.A. acuerdan arriendo con Corporación Quiport S.A. con el derecho a operar en el Aeropuerto Mariscal Sucre Quito para la prestación de servicios de operación de carga internacional de exportación ambos con plazo de vigencia hasta febrero y enero 2033.

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

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

<b>Corriente</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Acreeedores comerciales	361.867.554	352.081.061
Otras cuentas por pagar	43.189.457	42.204.906
<b>Total</b>	<b>405.057.011</b>	<b>394.285.967</b>
<b>No corriente</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Acreeedores comerciales	112.271	134.370
<b>Total</b>	<b>112.271</b>	<b>134.370</b>

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**

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

**Proveedores con pagos vencidos**

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

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

**Proveedores con pagos al día**

<b>Montos según plazos de pago</b>						
<b>Tipo de proveedor</b>	<b>Hasta 30 días</b>	<b>31-60 días</b>	<b>61-90 días</b>	<b>91-120 días</b>	<b>121 a 365 días</b>	<b>Total 31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Productos	301.272.992	284.146	201.983	-	-	301.759.121
Servicios	52.665.219	775.409	990.230	10.246.356	-	64.677.214
Otros	18.598.642	-	-	-	-	18.598.642
<b>Totales</b>	<b>372.536.853</b>	<b>1.059.555</b>	<b>1.192.213</b>	<b>10.246.356</b>	<b>-</b>	<b>385.034.977</b>

**Proveedores con pagos vencidos**

<b>Montos según días vencidos</b>							
<b>Tipo de proveedor</b>	<b>Hasta 30 días</b>	<b>31-60 días</b>	<b>61-90 días</b>	<b>91-120 días</b>	<b>121-180 días</b>	<b>Más de 181 días</b>	<b>Total 31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Productos	3.195.781	115.541	127.523	52.207	14.550	6.847	3.512.449
Servicios	2.962.131	1.246.132	886.671	506.669	121.532	-	5.723.135
Otros	5.991	2.568	856	856	3.423	1.712	15.406
<b>Totales</b>	<b>6.163.903</b>	<b>1.364.241</b>	<b>1.015.050</b>	<b>559.732</b>	<b>139.505</b>	<b>8.559</b>	<b>9.250.990</b>

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

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

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

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

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

	Corriente		No Corriente	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de reestructuración	-	-	5.545.153	3.367.131
Participación en utilidades y bonos	12.572.432	30.432.467	-	-
Reclamaciones legales	877	653.021	4.019.841	5.960.658
Otras provisiones (1) (2)	12.308.250	17.134.647	37.037.274	30.000.485
<b>Total</b>	<b>24.881.559</b>	<b>48.220.135</b>	<b>46.602.268</b>	<b>39.328.274</b>

**(b) Otras provisiones**

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

	Corriente	
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Demurrage	7.067.833	10.038.382
Convenios de marca	2.716.441	4.529.211
Contingencias	778.006	1.508.578
Mantención estación de servicios y servicios operacionales	260.505	322.659
Gastos generales, auditoría y memorias	137.347	75.014
Comisiones y seguros	19.297	268.740
Honorarios y asesorías	21.424	114.596
Otros	1.307.397	277.467
<b>Total</b>	<b>12.308.250</b>	<b>17.134.647</b>

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

	No Corriente	
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Retiros de Estanques	15.233.820	11.395.776
Contingencias	11.594.301	9.912.437
Provisión juicio Brasil	10.209.153	8.692.272
<b>Totales</b>	<b>37.037.274</b>	<b>30.000.485</b>

## Nota 25 – Otras provisiones (continuación)

## (c) Movimientos

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Movimientos	Reestructuración	Reclamaciones legales	Otras provisiones y participaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2023	3.367.131	6.613.679	77.567.599	87.548.409
Provisiones adicionales	-	171.319	24.035.662	24.206.981
Aumento (disminución) en provisiones existentes	2.584.248	53.505	(4.026.367)	(1.388.614)
Provisión utilizada	(406.226)	(3.095.509)	(37.073.033)	(40.574.768)
Reversión de Provisión No Utilizada	-	-	(574.893)	(574.893)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	277.724	1.976.342	2.254.066
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	12.646	12.646
Cambios en provisiones, total	2.178.022	(2.592.961)	(15.649.643)	(16.064.582)
Saldo final al 31-12-2023	<b>5.545.153</b>	<b>4.020.718</b>	<b>61.917.956</b>	<b>71.483.827</b>

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

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

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

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

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

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

Otras provisiones: en otras provisiones se han reconocido principalmente montos por conceptos de contingencias, honorarios y asesorías recibidas, gastos de servicios generales, de memoria, auditorías externas contratadas, retiro de estanques, contingencias legales que a la fecha de cierre aún se encuentran pendientes de pago.

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

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

	Corriente		No Corriente	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Vacaciones del personal	12.795.493	10.959.010	-	-
Remuneraciones	22.001.675	19.636.854	-	-
Pasivo reconocido beneficios por terminación y fondo jubilación	3.792.667	4.029.389	18.912.462	19.126.759
<b>Totales</b>	<b>38.589.835</b>	<b>34.625.253</b>	<b>18.912.462</b>	<b>19.126.759</b>



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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las subsidiarias Enex y SM SAAM, mantienen contratos colectivos con sus trabajadores, en los cuales se establecen retribuciones y/o beneficios de corto y largo plazo a su personal.

El costo de estos beneficios es cargado a resultado en la cuenta relacionada a “Gastos de personal”. El pasivo registrado por concepto de planes de beneficios de post-empleo se obtiene fundamentalmente de las obligaciones por prestaciones con los empleados y su valorización se basa en el método del valor actuarial, para lo cual se utilizan hipótesis actuariales, que consideran entre otras, tasa de rotación y la edad de jubilación. A continuación, se detallan las hipótesis actuariales al 31 de diciembre de 2023 y 2022, para las subsidiarias Enex y SM SAAM:

**(b.1) Enex**

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

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

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

El pasivo registrado por concepto de planes de beneficios de post-empleo se obtiene fundamentalmente de las obligaciones por prestaciones con los empleados y su valorización se basa en el método del valor actuarial, para lo cual se utilizan las siguientes hipótesis actuariales al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

<b>Provisión Indemnización Años de Servicio</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
Tabla de mortalidad	M95H-M95M	M95H-M95M
Tasa de interés anual	5,30%	5,34%
Tasa de rotación retiro voluntario	2,5%	2,5%
Tasa de rotación necesidad de la empresa	5,0%	5,0%
Incremento salarial	3,50%	3,50%
Edad de jubilación		
Hombres	65	65
Mujeres	60	60
<b>Provisión Beneficios Post Jubilatorios</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Tasa de interés anual	2,85%	1,90%

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

## (b) Beneficios por terminación (continuación)

## (b.1) Enex (continuación)

## Análisis sensibilidad de las variables actuariales

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

Las variables actuariales utilizadas por Enex y sus subsidiarias para la medición de este pasivo y en el análisis de sensibilidad son las siguientes:

## 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	
<b>Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial</b>	<b>-10%</b>		<b>+10%</b>
Saldo Contable con variación al 31-12-2023		5.188.165	5.188.165
Variación Actuarial		(45.610)	42.979
<b>Saldo después de variación Actuarial</b>		<b>5.142.555</b>	<b>5.231.144</b>

## 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%
<b>Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial</b>	<b>-10%</b>		<b>+10%</b>
Saldo Contable con variación al 31-12-2023		7.159.054	7.159.054
Variación Actuarial		498.180	(436.316)
<b>Saldo después de variación Actuarial</b>		<b>7.657.234</b>	<b>6.722.738</b>

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

## (b) Beneficios por terminación (continuación)

## (b.1) Enex (continuación)

## Análisis sensibilidad de las variables actuariales (continuación)

31 de diciembre de 2022

## Provisión de Indemnización por años de servicios:

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

## Provisión Beneficios post jubilatorios:

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

## (b.2) SM SAAM

La obligación definida está constituida por la indemnización por años de servicios que será cancelada a todos los empleados que pertenecen a SM SAAM en virtud de los contratos colectivos suscritos entre la sociedad y sus trabajadores.

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

- i) Tasa de descuento utilizada oscila entre 5,68% y 9,30%.
- ii) Tasa de incremento salarial oscila entre 2,44% y 6,00%.
- iii) Tasa de rotación promedio del grupo que oscila entre un 2,50% y un 23,06% por retiro voluntario.
- iv) Tabla de mortalidad CB-H-2020 Masculino y RV-M-2020 Femenino.

**Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)****(b) Beneficios por terminación (continuación)****(b.2) SM SAAM (continuación)****Análisis sensibilidad variables actuariales**

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

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

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

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

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

<b>Efecto variación incremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo contable	10.357.910	9.543.695
Variación actuarial	(16.665)	(20.874)
<b>Saldo después de variación actuarial</b>	<b>10.341.245</b>	<b>9.522.821</b>

<b>Efecto variación decremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo contable	10.357.910	9.543.695
Variación actuarial	35.085	21.181
<b>Saldo después de variación actuarial</b>	<b>10.392.995</b>	<b>9.564.876</b>

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo inicial</b>	<b>23.156.148</b>	<b>26.744.576</b>
Adquisiciones mediante combinación de negocios	689.828	-
Costo del servicio	1.457.819	199.415
Costo por intereses	1.826.875	2.734.942
(Pérdidas) ganancias actuariales	(495.400)	1.640.436
Variación en el Cambio de Moneda Extranjera	(331.799)	1.005.030
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(552.071)	(831.249)
Liquidaciones	(1.237.911)	(1.239.916)
Traspaso a operaciones descontinuadas	-	(7.097.086)
Otros movimientos	(1.808.360)	-
<b>Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final</b>	<b>22.705.129</b>	<b>23.156.148</b>

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Beneficios post-empleo</b>		
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, corriente	3.792.667	4.029.389
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, no corriente	18.912.462	19.126.759
<b>Total obligación por beneficios post empleo</b>	<b><u>22.705.129</u></b>	<b><u>23.156.148</u></b>

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

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco	253.550.255	1.061.140.335
Dividendos por pagar a accionistas minoritarios de subsidiarias	74.367.228	484.778.755
Ventas anticipadas e ingresos operacionales en curso	3.843.540	8.441.346
Otros	6.536.802	5.150.902
<b>Totales</b>	<b><u>338.297.825</u></b>	<b><u>1.559.511.338</u></b>

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

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ventas anticipadas tarjeta flota combustibles	2.075.266	-
Otros	-	56.487
<b>Totales</b>	<b><u>2.075.266</u></b>	<b><u>56.487</u></b>

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

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

Descripción específica del activo financiero	Categoría y valorización del activo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>Activo financiero a valor justo</b>	<b>1.659.443.687</b>	<b>672.577.057</b>	-	-	<b>1.659.443.687</b>	<b>672.577.057</b>
Instrumentos de patrimonio (inversiones en acciones)	Activo financiero a valor razonable (valor bursátil) disponible para la venta	-	-	40.541.703	41.308.522	40.541.703	41.308.522
Inversiones financieras mayores a 90 días para activos corrientes y mayores a un año para activos no corrientes	Activo financiero a valor justo	175.993.839	52.100.140	1.835.959	1.207.688	177.829.798	53.307.828
Coberturas de tipo de cambio	Instrumento de cobertura del valor razonable	1.314.803	3.183.799	12.971.728	18.563.509	14.286.531	21.747.308
<b>Otros activos financieros corrientes y no corrientes</b>		<b>177.308.642</b>	<b>55.283.939</b>	<b>55.349.390</b>	<b>61.079.719</b>	<b>232.658.032</b>	<b>116.363.658</b>
<b>Cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>Activo financiero a costo amortizado</b>	<b>331.455.406</b>	<b>295.621.128</b>	<b>498.361</b>	<b>605.628</b>	<b>331.953.767</b>	<b>296.226.756</b>
<b>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas</b>	<b>Activo financiero a costo amortizado</b>	<b>60.876.930</b>	<b>58.743.586</b>	-	-	<b>60.876.930</b>	<b>58.743.586</b>
<b>Total activos financieros</b>		<b>2.229.084.665</b>	<b>1.082.225.710</b>	<b>55.847.751</b>	<b>61.685.347</b>	<b>2.284.932.416</b>	<b>1.143.911.057</b>

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

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

Descripción específica del pasivo financiero	Categoría y valorización del pasivo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Préstamos bancarios, obligaciones por bonos y otros préstamos	Pasivos financieros	358.514.242	598.582.524	2.089.583.407	2.000.543.959	2.457.684.312	2.566.077.801
Pasivos por arrendamientos financieros	Pasivos financieros	450.840	3.693.036	412.246	737.751	863.086	4.430.787
Coberturas de tipo de cambio	Instrumento de cobertura del valor razonable	985.883	373.155	-	1.360.817	985.883	1.733.972
<b>Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes</b>		<b>359.950.965</b>	<b>602.648.715</b>	<b>2.089.995.653</b>	<b>2.002.642.527</b>	<b>2.459.533.281</b>	<b>2.572.242.560</b>
Cuentas por pagar a proveedores, retenciones previsionales, impuestos y otras cuentas por pagar	Pasivos financieros al costo amortizado	405.057.011	394.285.967	112.271	134.370	405.169.282	394.420.337
Pasivos por arrendamiento	Pasivos financieros al costo amortizado	33.734.912	33.281.609	280.626.360	256.721.693	314.361.272	290.003.302
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Pasivo financiero a costo amortizado	8.995.225	1.279.511	3.116.408	-	12.111.633	1.279.511
<b>Total pasivos financieros</b>		<b>807.738.113</b>	<b>1.031.495.802</b>	<b>2.373.850.692</b>	<b>2.259.498.590</b>	<b>3.191.175.468</b>	<b>3.257.945.710</b>

**Nota 30 – Patrimonio****(a) Capital y número de acciones**

Al 31 de diciembre de 2023 el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

**Número de acciones:**

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

**Capital:**

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

**(b) Accionistas controladores**

Al 31 de diciembre de 2023, las acciones emitidas y pagadas de Quiñenco S.A. son de propiedad en un 82,9% de las sociedades Andsberg Inversiones SpA, Ruana Copper A.G. Agencia Chile, Inversiones Consolidadas Ltda., Inversiones Salta SpA, Inversiones Alaska Ltda., Inmobiliaria e Inversiones Río Claro S.A. e Inversiones Río Claro Ltda. La fundación Luksburg Foundation tiene indirectamente el 100% de las acciones de Andsberg Inversiones SpA y el 100% de las acciones de Ruana Copper A.G. Agencia Chile.

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

**(c) Política de dividendos**

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

Entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2023, se han distribuido los siguientes dividendos:

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

La Sociedad tiene como política para la determinación de la utilidad líquida distribuable, 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 2023 y 2022 es el siguiente:

Detalle de Otras Reservas	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Reservas por superávit de revaluación	1.031.342	1.031.342
Reservas por diferencias de cambio por conversión (1)	769.724.245	636.774.765
Reservas de cobertura de flujo de caja	128.133	(11.124.226)
Reservas de disponibles para la venta	19.923.811	17.579.662
Otras reservas varias	(144.286.499)	(128.421.737)
<b>Total Otras Reservas</b>	<b>646.521.032</b>	<b>515.839.806</b>

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

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Efecto por venta de acciones "LQIF-D"	131.642.239	131.642.239
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria LQIF	144.530.715	143.417.916
Efecto por cambios de participación en Banco de Chile	78.652.952	78.652.952
Reservas revalorización capital y otros ajustes (oficio 456)	(73.627.503)	(73.627.503)
Efecto por cambios de participación en Invexans	52.454.210	52.454.210
Efecto dilución por no concurrencia aumento capital CCU	40.399.427	40.399.427
Efecto por cambios de participación en CSAV	6.507.586	6.507.586
Efecto por cambios de participación en Tech Pack	19.389.665	19.389.665
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria SM SAAM	(9.128.286)	(12.854.050)
Efecto por cambios de participación en SM SAAM	9.638.258	11.339.241
Efecto por cambios de participación en CCU	(36.812.240)	(36.812.240)
Otras reservas provenientes del patrimonio de otras subsidiarias	(507.339.578)	(488.337.592)
Otros efectos	(593.944)	(593.588)
<b>Total otras reservas varias</b>	<b>(144.286.499)</b>	<b>(128.421.737)</b>

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

**Nota 31 – Ingresos y Gastos****(a) Ingresos de actividades ordinarias**

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Venta de bienes	4.759.097.870	4.449.146.612
Prestación de servicios	499.760.850	441.888.109
<b>Totales</b>	<b>5.258.858.720</b>	<b>4.891.034.721</b>

**(b) Gasto de Administración**

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos del personal	(164.256.179)	(162.120.898)
Depreciación y amortización	(71.637.360)	(66.539.749)
Transportes / Mantenimiento	(79.721.902)	(72.475.924)
Servicios y Asesorías generales / Seguros	(64.111.972)	(57.081.659)
Comisiones / Serv. operacionales	(57.373.590)	(49.074.006)
Royalty	(6.092.865)	(13.116.120)
Gastos de sistemas	(3.432.836)	(2.336.630)
Arriendos	(5.894.178)	(3.973.049)
Asesorías y Honorarios profesionales	(19.425.902)	(16.376.444)
Gastos de participación y dietas del directorio	(7.795.578)	(21.639.925)
Gastos de marketing	(10.624.102)	(10.355.843)
Gastos de comunicación e información	(819.235)	(908.416)
Permisos / Patentes	(10.989.408)	(8.483.487)
Servicios logísticos en clientes	(4.154.264)	(3.268.978)
IVA no recuperable	(97.433)	(46.897)
Otros gastos	(19.776.338)	(21.157.982)
<b>Totales</b>	<b>(526.203.142)</b>	<b>(508.956.007)</b>

**Nota 31 – Ingresos y Gastos (continuación)**

**(c) Otros gastos por función**

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Amortización de activos intangibles	(400.720)	(400.720)
Provisión contingencia tributaria	-	(6.911.652)
Deterioro Propiedad, planta y equipos	(2.409.851)	(396.424)
Honorarios no operativos	(150.993)	(186.861)
Gastos juicios Brasil	(196.907)	(269.990)
IVA no recuperable e impuesto adicional	(3.001.743)	(1.108.065)
Diferencia provisión gastos años anteriores	(499.835)	-
Otros gastos varios de operación	(1.123.461)	(1.248.077)
<b>Totales</b>	<b>(7.783.510)</b>	<b>(10.521.789)</b>

**(d) Otras ganancias (pérdidas)**

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Otras Ganancias</b>		
Utilidad en enajenación acciones Nexans	119.295.353	-
Liquidación Madeco Mills	120.324	-
Liquidación Indalum	213.959	-
Dividendos percibidos	3.960.585	6.595.102
Ganancia valorización inversión a valor justo (Enex Paraguay)	5.830.917	-
Asesorías a terceros	-	805.187
Utilidad en venta de activos	1.928.337	11.049.719
<b>Total otras ganancias</b>	<b>131.349.475</b>	<b>18.450.008</b>
<b>Otras Pérdidas</b>		
Provisión impuestos por recuperar (crédito dividendos)	-	(574.600)
Dietas, participaciones y remuneraciones del Directorio	(4.585.867)	(26.557.719)
Participación de utilidades	(1.495.992)	(628.724)
Liquidación deuda patente municipal	(2.584.249)	(1.065.340)
Asesorías de terceros	(3.213.104)	(1.117.623)
Donaciones	(90.302)	(165.559)
Otros ingresos (egresos)	1.947.518	(1.213.774)
<b>Total otras pérdidas</b>	<b>(10.021.996)</b>	<b>(31.323.339)</b>
<b>Total Otras Ganancias (Pérdidas) neto</b>	<b>121.327.479</b>	<b>(12.873.331)</b>

**Nota 31 – Ingresos y Gastos (continuación)**

**(e) Costos Financieros**

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Intereses por préstamos bancarios y obligaciones con el público (bonos)	(112.295.112)	(89.683.393)
Intereses pagados contratos de arriendo	(10.800.973)	(8.721.163)
Intereses por otros instrumentos financieros	(1.339.208)	(4.086.433)
Comisiones bancarias, impuesto de timbre y otros costos financieros	(4.188.279)	(6.707.296)
<b>Totales</b>	<b>(128.623.572)</b>	<b>(109.198.285)</b>

**Nota 32 – Gastos del Personal**

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Sueldos y salarios	(198.793.835)	(165.944.992)
Beneficios a corto plazo a los empleados	(25.721.478)	(31.919.691)
Gasto por obligación por beneficios post empleo	(10.947.774)	(11.144.562)
Beneficios por terminación	(2.243.370)	(2.505.051)
Otros gastos de personal	(18.135.931)	(16.985.511)
<b>Totales</b>	<b>(255.842.388)</b>	<b>(228.499.807)</b>

**Nota 33 – Ganancia por acción**

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

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

	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
Ganancia (Pérdida) Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora. M\$	841.966.856	3.535.321.747
Resultado Disponible para Accionistas Comunes, Básico. M\$	841.966.856	3.535.321.747
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	1.662.759.593	1.662.759.593
<b>Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción. M\$</b>	<b>0,506367162</b>	<b>2,126177327</b>

**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 2023 la subsidiaria CSAV no ha efectuado desembolsos por este concepto.

Al 31 de diciembre de 2023 la subsidiaria Enex, efectuó desembolsos por M\$ 1.267.438 (M\$ 1.003.924 al 31 de diciembre de 2022), por concepto de controlar emisiones atmosféricas y recambio de estanques de combustible en la red de estaciones de servicio, en la limpieza de suelos y aguas subterráneas, con el objetivo de mitigar el riesgo que fuentes activas pueden provocar a las personas y medio ambiente, y en el retiro de residuos.

Las operaciones de remolcadores y logística aérea están sujetos a diversas leyes ambientales. Un incumplimiento con dichas leyes podría resultar en la imposición de una serie de sanciones. La aprobación de leyes y reglamentos ambientales más severos podría demandar la realización de inversiones adicionales para cumplir con estas normativas y, en consecuencia, alterar los planes de inversión. Para mitigar este riesgo, la subsidiaria SM SAAM y sus subsidiarias tienen suscritos seguros de responsabilidad civil a favor de terceros, por daños y/o multas por contaminación, asociados a su flota de remolcadores.

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

**Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero*****Riesgos Financieros*****Riesgo de crédito**

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

En la subsidiaria Enex, el riesgo de crédito asociado a los clientes es controlado a través de diversos mecanismos de control interno, que actúan sobre la exposición de los clientes, basado en su capacidad crediticia y comportamientos de pago.

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

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

La subsidiaria CSAV no posee clientes en forma directa. La subsidiaria CSAV mantiene como política para la administración de sus activos financieros, que incluyen depósitos a plazo, pactos de retrocompra y contratos de derivados, entre otros, mantener esos activos en instituciones financieras con clasificación de riesgo de grado de inversión. Asimismo, dentro de su política de control de riesgos puede tomar coberturas financieras de tasa de interés y tipo de cambio. Al 31 de diciembre de 2023, CSAV no mantiene contratos de coberturas de tipo de cambio y tasas de interés.

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

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

Para detalle de los saldos de activos financieros ver Nota 29 Clases de activos y pasivos financieros.

**Riesgo de liquidez**

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

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

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

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

CSAV no tiene exposición directa al negocio de portacontenedores, sino que indirecta como uno de los accionistas principales de Hapag-Lloyd, lo que ha limitado el riesgo de liquidez principalmente a los flujos esperados de dividendos y/o aportes adicionales de capital que dicho negocio conjunto requiera.

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

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

Para detalle de los saldos y vencimientos de los pasivos financieros ver Nota 23 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.

**Riesgo de mercado**

La exposición a riesgos de mercado se refiere a la exposición a los activos y pasivos, financieros.<sup>3</sup>

**Riesgo de tipo de cambio**

Al 31 de diciembre de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a \$43.044 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 \$2.152 millones.

En la subsidiaria Enex, al 31 de diciembre de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio es un pasivo equivalente a \$360.203 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$18.010 millones.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no tiene activos ni pasivos expresados en moneda extranjera.

En la subsidiaria CSAV, los activos y pasivos financieros están mayormente denominados en su moneda funcional, esto es, el dólar estadounidense. Sin embargo, existen ciertos activos y pasivos en otras monedas. La compañía gestiona el riesgo de variación de tipo de cambio convirtiendo periódicamente a dólares estadounidenses cualquier saldo en moneda local que exceda las necesidades de pago en esa moneda. Al 31 de diciembre de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un activo equivalente a \$7.696 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 \$385 millones.

En la subsidiaria SM SAAM, las principales monedas distintas a su moneda funcional (dólar estadounidense) a las que está expuesta son el peso chileno, peso mexicano, real brasileño, dólar canadiense y el peso colombiano. SM SAAM procura mantener equilibrios en sus posiciones financieras netas en sus subsidiarias que aminoren los efectos de riesgo de tipo de cambio. En aquellos casos en que no es posible este equilibrio, evalúa la alternativa de contratar derivados financieros que permitan administrar eficientemente esos riesgos. Al 31 de diciembre de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un activo equivalente a \$28.800 millones. Si se asumiese una variación de 5% del valor del dólar frente a las otras monedas relevantes, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuestos estimado en \$1.440 millones.

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

El detalle de los Activos y Pasivos por tipo de monedas, que incluye los activos y pasivos financieros aquí descritos, se presenta en Nota 37.

---

<sup>3</sup> Dicha exposición está medida en términos consolidados, por lo cual, en caso de existir, los saldos entre subsidiarias han sido eliminados en la consolidación. En algunos casos dichos saldos individuales podrían generar un efecto en resultados consolidados con una contrapartida de igual magnitud a nivel patrimonial.

**Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero (continuación)**Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2023, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por \$372.595 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 \$44 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 42,3% de sus obligaciones con tasa fija y un 57,7% con tasa de interés variable.

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

CSAV no mantiene obligaciones que devenguen intereses.

SM SAAM mantiene un 74,1% de sus obligaciones con tasa fija, un 9,6% en tasa protegida y un 16,3% con tasa de interés variable.

El cuadro a continuación presenta la estructura de tasa de interés a nivel consolidado. Como se puede apreciar, la exposición a riesgo de tasa de interés a nivel consolidado es reducida, dado que un 86,4% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

<b>Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
Tasa de interés fija	85,0%	78,5%
Tasa de interés protegida	1,4%	3,4%
Tasa de interés variable	13,6%	18,1%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Al 31 de diciembre de 2023, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de \$329.020 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de doce meses de \$3.290 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 Enx y sus subsidiarias.

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

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

En el segmento “Otros” se incluye Quiñenco corporativo y otros, eliminaciones, IRSA (matriz de CCU) y Nexans (estas dos últimas registradas bajo el método del Valor Patrimonial).

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

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

#### Área geográfica

Los ingresos ordinarios de clientes externos por áreas geográficas de destino de la venta al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

	Operaciones Continuadas		Operaciones Discontinuadas	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
En Chile	4.334.325.348	3.989.980.049	55.154.354	92.677.868
En Sudamérica	236.142.068	195.033.874	51.356.671	80.837.489
En Centro América	36.848.306	37.716.702	32.411.838	56.629.781
En Norte América	651.542.998	668.304.096	43.877.513	73.466.573
<b>Total Ingresos ordinarios, provenientes de clientes externos</b>	<b>5.258.858.720</b>	<b>4.891.034.721</b>	<b>182.800.376</b>	<b>303.611.711</b>

Los activos no corrientes por áreas geográficas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

	Operaciones Continuadas		Operaciones Discontinuadas	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
En Chile	551.145.549	458.146.446	-	87.514.253
En Sudamérica	514.888.736	318.534.831	-	93.670.454
En Centro América	64.738.473	70.483.494	-	59.449.747
En Norte América	626.971.516	534.372.452	-	50.523.128
<b>Total activos no corrientes (*)</b>	<b>1.757.744.274</b>	<b>1.381.537.223</b>	<b>-</b>	<b>291.157.582</b>

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

**Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)**

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

Al 31 de diciembre de 2023 el resultado por segmentos es el siguiente:

Estado de Resultados	Segmentos diciembre 2023					
	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Negocios no bancarios</b>						
Ingresos de actividades ordinarias	-	4.803.813.483	-	454.541.269	503.968	5.258.858.720
Costo de Ventas	-	(4.341.575.960)	-	(321.467.004)	(320.428)	(4.663.363.392)
Ganancia bruta	-	462.237.523	-	133.074.265	183.540	595.495.328
Otros ingresos por función	-	-	-	5.137.595	-	5.137.595
Gastos de administración	(5.689.660)	(395.877.711)	(12.972.621)	(80.550.724)	(31.112.426)	(526.203.142)
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	111.067.953	121.327.479
<b>Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales</b>	(6.090.380)	71.562.050	(12.925.122)	55.483.906	79.943.296	187.973.750
Ingresos financieros	2.425.972	3.602.818	14.574.913	19.759.806	70.260.086	110.623.595
Costos financieros	(10.171.791)	(37.752.731)	(12.024.051)	(25.236.330)	(43.438.669)	(128.623.572)
Participación en las ganancias 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)
<b>Ganancia (pérdida) antes de Impuesto</b>	(24.586.789)	41.819.275	753.782.679	52.545.313	117.991.697	941.552.175
Gasto por impuesto a las ganancias	970.201	(7.425.782)	(547.184.535)	(32.055.067)	16.328.798	(569.366.385)
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	(23.616.588)	34.393.493	206.598.144	20.490.246	134.320.495	372.185.790
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	359.327.383	-	359.327.383
<b>Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios</b>	<b>(23.616.588)</b>	<b>34.393.493</b>	<b>206.598.144</b>	<b>379.817.629</b>	<b>134.320.495</b>	<b>731.513.173</b>
<b>Estado de resultados Servicios Bancarios</b>						
Ingreso operacional	2.997.278.158	-	-	-	477.804	2.997.755.962
Gasto operacional	(1.118.503.916)	-	-	-	-	(1.118.503.916)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	1.878.774.242	-	-	-	477.804	1.879.252.046
Gasto por pérdidas crediticias	(361.252.097)	-	-	-	-	(361.252.097)
Resultado antes de impuesto a la renta	1.517.522.145	-	-	-	477.804	1.517.999.949
Impuesto a la renta	(273.887.366)	-	-	-	-	(273.887.366)
Resultado de operaciones continuas	1.243.634.779	-	-	-	477.804	1.244.112.583
Ganancia Servicios Bancarios	1.243.634.779	-	-	-	477.804	1.244.112.583
<b>Ganancia (pérdida) consolidada</b>	<b>1.220.018.191</b>	<b>34.393.493</b>	<b>206.598.144</b>	<b>379.817.629</b>	<b>134.798.299</b>	<b>1.975.625.756</b>
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>306.322.169</b>	<b>34.393.493</b>	<b>137.293.773</b>	<b>228.434.254</b>	135.523.167	<b>841.966.856</b>
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	913.696.022	-	69.304.371	151.383.375	(724.868)	1.133.658.900
<b>Ganancia (pérdida) consolidada</b>	<b>1.220.018.191</b>	<b>34.393.493</b>	<b>206.598.144</b>	<b>379.817.629</b>	<b>134.798.299</b>	<b>1.975.625.756</b>

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexans y Tech Pack) y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

**Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2023 la depreciación, amortización y flujos de efectivo por segmentos son los siguientes:

	<b>Financiero</b>	<b>Energía</b>	<b>Transporte</b>	<b>Servicios Portuarios</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depreciación y amortización	(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)	103.938.697	(56.656.866)	(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)	(193.704.503)	233.382.911	(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	(416.017.164)	-	-	-	-	(416.017.164)
Flujo de financiación	(1.097.486.717)	-	-	-	951.213	(1.096.535.504)

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

	<b>Financiero</b>	<b>Energía</b>	<b>Transporte</b>	<b>Servicios Portuarios</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos corrientes	494.649	618.250.312	1.522.220.708	923.574.907	832.488.465	3.897.029.041
Activos no corrientes	844.780.179	1.386.203.080	5.669.541.371	999.421.449	765.956.340	9.665.902.419
Activos bancarios	55.792.551.544	-	-	-	(6.971.970)	55.785.579.574
<b>Total activos</b>	<b>56.637.826.372</b>	<b>2.004.453.392</b>	<b>7.191.762.079</b>	<b>1.922.996.356</b>	<b>1.591.472.835</b>	<b>69.348.511.034</b>
Pasivos corrientes	18.360.935	579.726.325	92.817.646	445.352.419	205.322.984	1.341.580.309
Pasivos no corrientes	269.004.538	561.370.834	4.120.151	444.005.707	1.424.616.830	2.703.118.060
Pasivos bancarios	50.239.400.129	-	-	-	(119.285.106)	50.120.115.023
<b>Total pasivos</b>	<b>50.526.765.602</b>	<b>1.141.097.159</b>	<b>96.937.797</b>	<b>889.358.126</b>	<b>1.510.654.708</b>	<b>54.164.813.392</b>

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexans y Tech Pack) y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

**Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)**

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

Al 31 de diciembre de 2022 el resultado por segmentos es el siguiente:

Estado de Resultados	Segmentos diciembre 2022					
	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Negocios no bancarios</b>						
Ingresos de actividades ordinarias	-	4.486.363.275	-	404.206.916	464.530	4.891.034.721
Costo de Ventas	-	(3.991.762.516)	-	(283.090.918)	(239.855)	(4.275.093.289)
Ganancia bruta	-	494.600.759	-	121.115.998	224.675	615.941.432
Otros ingresos por función	-	-	-	4.706.038	-	4.706.038
Gastos de administración	(3.086.576)	(362.165.206)	(35.108.832)	(66.999.647)	(41.595.746)	(508.956.007)
Otros gastos por función	(400.720)	(7.799.757)	-	(2.051.322)	(269.990)	(10.521.789)
Otras ganancias (pérdidas)	-	3.555.995	128.325	6.679.217	(23.236.868)	(12.873.331)
<b>Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales</b>	(3.487.296)	128.191.791	(34.980.507)	63.450.284	(64.877.929)	88.296.343
Ingresos financieros	1.201.204	3.860.833	1.680.345	2.170.764	25.014.515	33.927.661
Costos financieros	(10.079.277)	(24.843.404)	(19.045.834)	(17.250.885)	(37.978.885)	(109.198.285)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	(3.115.745)	4.685.655.044	1.438.729	91.390.932	4.775.368.960
Diferencias de cambio	-	(3.224.347)	(4.764.810)	(176.604)	(74.323)	(8.240.084)
Resultados por Unidades de Reajuste	(27.449.211)	-	-	523.674	(133.801.642)	(160.727.179)
<b>Ganancia (pérdida) antes de Impuesto</b>	(39.814.580)	100.869.128	4.628.544.238	50.155.962	(120.327.332)	4.619.427.416
Gasto por impuesto a las ganancias	(1.180.127)	(20.749.074)	217.603.707	(23.050.703)	(8.514.965)	164.108.838
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	(40.994.707)	80.120.054	4.846.147.945	27.105.259	(128.842.297)	4.783.536.254
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	(65.506)	18.160.575	1.565.680	19.660.749
<b>Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios</b>	<b>(40.994.707)</b>	<b>80.120.054</b>	<b>4.846.082.439</b>	<b>45.265.834</b>	<b>(127.276.617)</b>	<b>4.803.197.003</b>
<b>Estado de resultados Servicios Bancarios</b>						
Ingreso operacional	3.115.792.328	-	-	-	1.639.696	3.117.432.024
Gasto operacional	(995.483.413)	-	-	-	-	(995.483.413)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	2.120.308.915	-	-	-	1.639.696	2.121.948.611
Gasto por pérdidas crediticias	(435.117.020)	-	-	-	-	(435.117.020)
Resultado antes de impuesto a la renta	1.685.191.895	-	-	-	1.639.696	1.686.831.591
Impuesto a la renta	(275.756.597)	-	-	-	-	(275.756.597)
Resultado de operaciones continuas	1.409.435.298	-	-	-	1.639.696	1.411.074.994
Ganancia Servicios Bancarios	1.409.435.298	-	-	-	1.639.696	1.411.074.994
<b>Ganancia (pérdida) consolidada</b>	<b>1.368.440.591</b>	<b>80.120.054</b>	<b>4.846.082.439</b>	<b>45.265.834</b>	<b>(125.636.921)</b>	<b>6.214.271.997</b>
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>340.036.335</b>	<b>80.120.054</b>	<b>3.220.440.080</b>	<b>20.994.364</b>	<b>(126.269.086)</b>	<b>3.535.321.747</b>
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	1.028.404.256	-	1.625.642.359	24.271.470	632.165	2.678.950.250
<b>Ganancia (pérdida) consolidada</b>	<b>1.368.440.591</b>	<b>80.120.054</b>	<b>4.846.082.439</b>	<b>45.265.834</b>	<b>(125.636.921)</b>	<b>6.214.271.997</b>

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexans y Tech Pack) y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

**Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2022 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	(440.938)	(58.102.803)	(360.103)	(74.316.282)	(1.459.229)	(134.679.355)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios						
Flujo de operación	(755.928)	58.537.453	(25.708.523)	91.208.384	(62.102.477)	61.178.909
Flujo de inversión	(297.451)	(139.396.577)	1.247.315.190	(152.415.972)	86.443.348	1.041.648.538
Flujo de financiación	(273.302.687)	70.089.785	(1.135.920.389)	(142.530.384)	123.133.200	(1.358.530.475)
Flujo de efectivo de servicios bancarios						
Flujo de operación	486.113.174	-	-	-	44.074.677	530.187.851
Flujo de inversión	(894.094.762)	-	-	-	92.923	(894.001.839)
Flujo de financiación	(539.107.700)	-	-	-	591.985	(538.515.715)

Al 31 de diciembre de 2022 los componentes de activos y pasivos por segmentos son los siguientes:

	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	Operaciones Continuas	Operaciones Discontinuas	M\$	M\$
				M\$	M\$		
Activos corrientes	525.677	640.365.578	523.247.308	276.342.644	197.085.728	853.993.310	2.491.560.245
Activos no corrientes	845.220.199	1.138.657.541	8.289.467.915	795.021.192	349.180.611	568.681.618	11.986.229.076
Activos bancarios	55.255.361.893	-	-	-	-	(150.099.314)	55.105.262.579
<b>Total activos</b>	<b>56.101.107.769</b>	<b>1.779.023.119</b>	<b>8.812.715.223</b>	<b>1.071.363.836</b>	<b>546.266.339</b>	<b>1.272.575.614</b>	<b>69.583.051.900</b>
Pasivos corrientes	20.990.337	546.369.042	1.944.514.761	298.280.314	76.174.107	66.599.995	2.952.928.556
Pasivos no corrientes	270.480.494	477.877.990	94.305.722	387.451.625	157.532.160	1.120.509.122	2.508.157.113
Pasivos bancarios	50.126.301.313	-	-	-	-	(5.749.101)	50.120.552.212
<b>Total pasivos</b>	<b>50.417.772.144</b>	<b>1.024.247.032</b>	<b>2.038.820.483</b>	<b>685.731.939</b>	<b>233.706.267</b>	<b>1.181.360.016</b>	<b>55.581.637.881</b>

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexans y Tech Pack) y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera

(a) A continuación se detallan los activos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2023:

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

Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (continuación)

(b) A continuación se detallan los pasivos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2023:

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

Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (continuación)

(c) A continuación se detallan los activos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2022:

Activos	Pesos			Unidad de		Pesos		Otras	Total
	Dólares	Chilenos	Fomento	Euros	Reales	Colombianos	Monedas		
Negocios no Bancarios	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Activos corrientes</b>									
Efectivo y equivalentes al efectivo	383.312.794	249.268.217	-	15.271.737	1.193.069	-	23.531.240	672.577.057	
Otros activos financieros corrientes	2.748.167	52.068.517	812	-	-	-	466.443	55.283.939	
Otros activos no financieros, corriente	9.237.159	64.782.437	-	-	2.367.309	-	6.322.238	82.709.143	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	45.357.674	222.918.252	5.153	458	8.060.489	-	19.279.102	295.621.128	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	7.228.070	51.515.516	-	-	-	-	-	58.743.586	
Inventarios	26.762.743	199.048.216	-	-	-	-	1.452.394	227.263.353	
Activos por impuestos corrientes	21.934.892	11.428.796	-	438.829.994	-	-	3.507.318	475.701.000	
<b>Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>	<b>496.581.499</b>	<b>851.029.951</b>	<b>5.965</b>	<b>454.102.189</b>	<b>11.620.867</b>	<b>-</b>	<b>54.558.735</b>	<b>1.867.899.206</b>	
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	558.665.318	23.887.053	-	-	-	-	41.108.668	623.661.039	
<b>Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>	<b>558.665.318</b>	<b>23.887.053</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41.108.668</b>	<b>623.661.039</b>	
<b>Activos corrientes totales</b>	<b>1.055.246.817</b>	<b>874.917.004</b>	<b>5.965</b>	<b>454.102.189</b>	<b>11.620.867</b>	<b>-</b>	<b>95.667.403</b>	<b>2.491.560.245</b>	
<b>Activos no corrientes</b>									
Otros activos financieros no corrientes	19.934.621	40.418.473	-	-	726.625	-	-	61.079.719	
Otros activos no financieros no corrientes	2.118.352	662.625	-	13.694	11.615.034	-	190.001	14.599.706	
Cuentas por cobrar no corrientes	135.226	443.335	27.067	-	-	-	-	605.628	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	
Inventarios, no corrientes	3.327.583	-	-	-	-	-	125.812	3.453.395	
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	7.848.032.334	390.295.327	-	444.048.319	-	-	23.459.978	8.705.835.958	
Activos intangibles distintos de la plusvalía	47.706.662	193.198.735	-	-	-	-	9.169.685	250.075.082	
Plusvalía	152.851.460	849.546.737	-	-	-	-	-	1.002.398.197	
Propiedades, plantas y equipos	708.236.636	307.756.439	-	-	-	-	99.824.942	1.115.818.017	
Activos por derechos en uso	84.867.078	-	204.601.888	-	-	-	-	289.468.966	
Propiedades de inversión	9.979.546	5.664.578	-	-	-	-	-	15.644.124	
Activos por impuestos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	
Activos por impuestos diferidos	471.916.874	53.749.214	-	-	-	-	1.584.196	527.250.284	
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>9.338.604.114</b>	<b>1.841.735.463</b>	<b>204.628.955</b>	<b>444.062.013</b>	<b>12.341.659</b>	<b>-</b>	<b>134.354.614</b>	<b>11.986.229.076</b>	
<b>Total de activos de negocios no bancarios</b>	<b>10.393.850.931</b>	<b>2.716.652.467</b>	<b>204.634.920</b>	<b>898.164.202</b>	<b>23.962.526</b>	<b>-</b>	<b>230.022.017</b>	<b>14.477.789.321</b>	



Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (continuación)

(d) A continuación se detallan los pasivos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2022:

Pasivos	Pesos		Unidad de			Pesos		Otras	Total
	Dólares	Chilenos	Fomento	Euros	Reales	Colombianos	Monedas		
Negocios no Bancarios	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Pasivos corrientes</b>									
Otros pasivos financieros corrientes	462.968.059	55.778.964	62.094.380	-	-	-	21.807.312	602.648.715	
Pasivo por arrendamiento corriente	14.215.834	-	19.065.775	-	-	-	-	33.281.609	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	54.923.178	329.755.910	47.779	181.442	2.695.959	-	6.681.699	394.285.967	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	837.887	441.624	-	-	-	-	-	1.279.511	
Otras provisiones a corto plazo	13.999.752	34.069.099	93.579	57.705	-	-	-	48.220.135	
Pasivos por impuestos corrientes	824.193	32.641.428	-	8.398.537	784.824	-	2.720.779	45.369.761	
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	1.273.520	22.318.842	-	-	3.204.340	-	7.828.551	34.625.253	
Otros pasivos no financieros corrientes	36.979.979	1.518.853.307	-	-	-	2.134	3.675.918	1.559.511.338	
<b>Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>	<b>586.022.402</b>	<b>1.993.859.174</b>	<b>81.301.513</b>	<b>8.637.684</b>	<b>6.685.123</b>	<b>2.134</b>	<b>42.714.259</b>	<b>2.719.222.289</b>	
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	182.577.191	15.372.101	-	-	-	-	35.756.975	233.706.267	
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>768.599.593</b>	<b>2.009.231.275</b>	<b>81.301.513</b>	<b>8.637.684</b>	<b>6.685.123</b>	<b>2.134</b>	<b>78.471.234</b>	<b>2.952.928.556</b>	
<b>Pasivos no corrientes</b>									
Otros pasivos financieros no corrientes	451.181.532	77.216.545	1.459.087.169	-	-	-	15.157.281	2.002.642.527	
Pasivos por arrendamiento no corriente	69.628.544	-	187.093.149	-	-	-	-	256.721.693	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	134.370	-	-	-	-	-	-	134.370	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otras provisiones a largo plazo	10.221.985	14.812.413	-	-	14.293.876	-	-	39.328.274	
Pasivo por impuestos diferidos	68.392.221	107.630.524	-	-	-	-	14.124.258	190.147.003	
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	944.014	17.881.482	-	-	-	-	301.263	19.126.759	
Otros pasivos no financieros no corrientes	4.279	52.208	-	-	-	-	-	56.487	
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<b>600.506.945</b>	<b>217.593.172</b>	<b>1.646.180.318</b>	<b>-</b>	<b>14.293.876</b>	<b>-</b>	<b>29.582.802</b>	<b>2.508.157.113</b>	
<b>Total pasivos de negocios no bancarios</b>	<b>1.369.106.538</b>	<b>2.226.824.447</b>	<b>1.727.481.831</b>	<b>8.637.684</b>	<b>20.978.999</b>	<b>2.134</b>	<b>108.054.036</b>	<b>5.461.085.669</b>	

**Nota 38 – Contingencias****(a) Juicios**

**a.1** De acuerdo con las disposiciones del contrato de fusión entre CSAV y HLAG, todas las contingencias legales que se relacionan con la operación del negocio portacontenedores están hoy bajo la responsabilidad legal y financiera de HLAG, incluyendo sus costos legales y posibles desembolsos, aun cuando CSAV sea la parte reclamada.

En relación con los procesos de investigación por infracción a la normativa de libre competencia en el discontinuado negocio de transporte de vehículos (Car Carrier), en el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2023, podemos comentar lo siguiente:

- (i) Con fecha 17 de abril 2019 la Comisión de Competencia de Sudáfrica presentó un requerimiento en contra de CSAV derivado de supuestas conductas anticompetitivas en el marco de la negociación de un contrato en el año 2011 para el transporte de vehículos desde Sudáfrica a Europa. El requerimiento se encuentra en tramitación ante el Tribunal de Competencia sudafricano, por tanto, no es posible estimar a esta fecha si tendrá algún impacto económico para CSAV.
- (ii) Durante el segundo semestre de 2020 CSAV fue notificada de una demanda de clase interpuesta en su contra y de las navieras MOL, WWL/Eukor, K-Line y NYK, ante el Tribunal de Apelación de Competencia (Competition Appeal Tribunal) del Reino Unido. Como reportado anteriormente, CSAV y el demandante de clase alcanzaron un principio de acuerdo. Dicho acuerdo fue en definitiva aprobado por el Tribunal en diciembre de 2023. Esta demanda se presentó luego del fallo de la Comisión Europea del mes de febrero de 2018, y que, dado el tiempo transcurrido desde su resolución, ya no se incluye.
- (iii) Adicionalmente, CSAV se encuentra demandada en un procedimiento seguido en Chile ante el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia (TDLC) (demanda de la Asociación Regional de Consumidores Adultos Mayores Región del Bío Bío). Esta demanda fue notificada el 14 de abril de 2022, encontrándose actualmente la causa en su etapa probatoria. Dicho esto, no es posible estimar su impacto económico para CSAV derivado de un eventual resultado del juicio. Este procedimiento tiene como antecedente a las sentencias del TDLC y de la Excm. Corte Suprema en el contexto de la causa iniciada por requerimiento de la Fiscalía Nacional Económica del mes de enero de 2015 y que, dado el tiempo transcurrido desde su resolución, ya no se incluye.

**a.2** La subsidiaria Enex mantiene juicios civiles por diversos casos asociados principalmente a incumplimiento de contratos, así como por incumplimiento de condiciones comerciales y por otros casos. Estos juicios se encuentran en las etapas de discusión, prueba, espera de sentencia o con recursos pendientes. Estas contingencias generan una posible salida de efectivo de MUS\$ 471 y MUS\$ 5.290 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Además, mantiene expedientes por juicios laborales asociados a despidos injustificados reclamados por extrabajadores o de distribuidores o contratistas, así como cobros de indemnizaciones. Estas causas alcanzan un monto aproximado de MUS\$ 7.506 y MUS\$ 7.990 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

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

**Nota 38 – Contingencias (continuación)**

**(a) Juicios (continuación)**

**a.4** Consulta FNE. Copec, Esmax y Enex; con la normativa de libre competencia.

La Fiscalía Nacional Económica solicita una serie de medidas, entre ellas, medidas estructurales, sugiriendo, alternativamente, que las plantas de administración conjunta sean administradas por un tercero independiente a las empresas, o que sean desinvertidas. La causa tiene el rol NC 517-2022 en el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia.

Con fecha 29 de noviembre de 2022, el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia declaró inadmisibile la consulta, basado en que lo solicitado por la Fiscalía Nacional Económica no tiene por objeto que se prevenga que un determinado hecho pueda llegar a impedir, restringir o entorpecer la libre competencia o tender a producir dichos efectos, sino que supone una imputación que podría ameritar una sanción con ocasión de la conducta anticompetitiva. Siendo así, la potestad consultiva no es la vía para analizarlas, sino que, por el contrario, ellas deben ser juzgadas por medio del ejercicio de la función jurisdiccional en un procedimiento contencioso.

La Fiscalía Nacional Económica reclamó de la resolución del Tribunal de Defensa de la Libre Competencia ante la Excma. Corte Suprema. Rol de Ingreso Excma. Corte Suprema: 171797-2022. Con fecha 21 de julio de 2023, la Excma. Corte Suprema revocó la resolución del Tribunal de Defensa de la Libre Competencia y ordenó dar curso al proceso.

Con fecha 7 de agosto de 2023 el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia ordenó dar inició al proceso y ofició a los interesados aportar antecedentes dentro del plazo de 20 días hábiles desde la publicación de un extracto de la resolución en el Diario Oficial.

Con fecha 7 de noviembre de 2023, el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia citó a audiencia de conciliación. Actualmente las partes se encuentran en negociaciones para una posible conciliación. La próxima audiencia de conciliación se citó para el día 18 de marzo de 2024.

**Nota 38 – Contingencias (continuación)**

**(b) Contingencias financieras**

**b.1** Al 31 de diciembre de 2023, Quiñenco S.A. y las empresas del grupo estaban en conformidad con los covenants financieros asociados a las emisiones de bonos. Los principales covenants financieros relacionados con Quiñenco S.A. son los siguientes:

- Mantener activos libres de gravámenes sobre deudas sin garantías a valor libro, a lo menos de 1,3 veces. Al 31 de diciembre de 2023 los activos libres de gravámenes sobre deuda sin garantías a valor libro, equivalen a 5,7 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

<b>Quiñenco individual</b>	<b>M\$</b>
Total activos	9.772.432.397
Activos gravados	-
<b>Activos no gravados</b>	<b>9.772.432.397</b>
Total pasivos corrientes	332.513.204
Otras provisiones a corto plazo	(5.297.852)
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(1.095.434)
Total pasivos no corrientes	1.392.358.806
Otras provisiones a largo plazo	(5.925.601)
<b>Pasivos no gravados</b>	<b>1.712.553.123</b>

- Una razón deuda financiera a nivel individual sobre capitalización total no superior a 0,52 veces. Al 31 de diciembre de 2023 la deuda financiera sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,15 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

<b>Deuda Financiera</b>	<b>M\$</b>
Otros pasivos financieros corrientes	49.206.076
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	1.702
Otros pasivos financieros no corrientes	1.299.758.199
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	86.675.006
<b>Deuda financiera</b>	<b>1.435.640.983</b>
<b>Capitalización</b>	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	8.047.560.387
Deuda financiera	1.435.640.983
<b>Capitalización</b>	<b>9.483.201.370</b>

- Una razón deuda financiera a nivel consolidado sobre capitalización total no superior a 0,66 veces. Al 31 de diciembre de 2023 la deuda financiera consolidada sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,16 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

<b>Deuda Financiera</b>	<b>M\$</b>
Otros pasivos financieros corrientes	359.950.965
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	8.995.225
Otros pasivos financieros no corrientes	2.089.995.653
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corriente	3.116.408
<b>Deuda financiera</b>	<b>2.462.058.251</b>
<b>Capitalización</b>	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	8.047.560.387
Deuda financiera	2.462.058.251
Participaciones no controladoras (i)	4.509.998.695
<b>Capitalización</b>	<b>15.019.617.333</b>

(i) Corresponde a: Participaciones no controladoras Quiñenco M\$ 7.136.137.255 menos Participaciones no controladoras LQIF M\$ 2.626.138.560.

- Un patrimonio mínimo de MM\$ 1.016.518. Al 31 de diciembre de 2023 el Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora asciende a MM\$ 8.047.560.
- El Grupo Luksic debe mantener el control de Quiñenco.

**Nota 38 – Contingencias (continuación)****(b) Contingencias financieras (continuación)**

**b.2** La subsidiaria LQIF está sujeta a ciertos covenants financieros contenidos en el Contrato de Emisión de Bonos y otros contratos de crédito. Las principales restricciones al 31 de diciembre de 2023 son las siguientes:

- LQIF deberá mantener en sus estados financieros trimestrales un nivel de endeudamiento no superior a 0,40 veces, medido por la razón de Pasivo Total Ajustado sobre Activo Total Ajustado, equivalente a los saldos de cuentas de servicios no bancarios más el cálculo de la inversión en sociedades (valorizadas a su valor patrimonial), restituyendo saldos eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados. El nivel de endeudamiento al 31 de diciembre de 2023 equivale a 0,073 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 2023 el nivel de inversiones en el ámbito financiero alcanza a un 70,6%.
- 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 2023 y 2022, LQIF ha dado cabal cumplimiento a sus covenants financieros.

**b.3** Invexans S.A.

Invexans suscribió en noviembre de 2020 y septiembre de 2022, contratos de créditos con el Banco Scotiabank y HSBC Bank, ambos por USD 10 millones. Al 31 de diciembre de 2023 solamente mantiene vigente el crédito con el banco HSBC Bank.

Aparte de las obligaciones usuales en estos tipos de créditos, se establece la obligación de mantener respecto de los estados financieros consolidados anuales, un endeudamiento total no mayor a una vez y un monto mínimo de patrimonio de USD 250 millones. Asimismo, se establece la obligación de que se mantenga el control por parte de Quiñenco S.A.

Invexans cumple con todas las restricciones estipuladas en los contratos arriba indicados, de acuerdo con los siguientes ratios determinados:

Ratios financiero determinados	31-12-2023	31-12-2022
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio (<1,00)	0,23	0,60
Patrimonio mínimo (MUSD 250.000)	MUSD 1.609.821	MUSD 1.413.851

**Nota 38 – Contingencias (continuación)****(b) Contingencias financieras (continuación)****b.4 Enex PLC:**

Al 31 de diciembre de 2023, en conformidad con los covenants financieros exigidos por las instituciones financieras, asociados a los préstamos bancarios que mantienen las subsidiarias de Enex PLC:

Enex Corp. Ltd. deberá mantener los siguientes indicadores financieros durante la vigencia de Enex Corp. Ltd., Enex S.A. y Road Ranger LLC, Inc., los cuales serán medidos sobre sus Estados Financieros Consolidados:

- Mantener una relación Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio inferior o igual a 0,75 veces. Para estos efectos se entiende por Deuda Financiera Neta la suma de las partidas “Otros Pasivos Financieros Corrientes” y “Otros Pasivos Financieros no Corrientes”, neto de la partida “Efectivo y Equivalentes al Efectivo”.

Ratios financiero determinados	31-12-2023	31-12-2022
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio ( $\leq 0,75$ )	0,47	0,38

- Mantener una Cobertura de Gastos Financieros mayor o igual a 2,5 veces. Para estos efectos, Cobertura de Gastos Financieros se define como EBITDA dividido por “Gastos Financieros”, ambos medidos sobre los últimos doce meses.

Ratios financiero determinados	31-12-2023	31-12-2022
Cobertura de Gastos Financieros ( $\geq 2,5$ )	3,44	8,94

**b.5 CSAV**

Las obligaciones financieras de la subsidiaria CSAV establecen restricciones a la gestión y el cumplimiento de ciertos indicadores financieros (covenants), según se detalla en la siguiente tabla:

Indicadores	31-12-2023	31-12-2022
<b>Total de Pasivos / Patrimonio Total &lt; 1,30 veces</b>	-	<b>0,30</b>
Total de Pasivos [MUS\$]	-	2.382.078
Patrimonio Total [MUS\$]	-	7.914.497
<b>Activos libres de gravámenes / Deuda financiera sin garantías del emisor <math>\geq 1,30</math> veces</b>	-	<b>15,55</b>
Total de Activos [MUS\$]	-	10.296.575
<b>Activos libres de gravámenes [MUS\$]</b>	-	<b>10.296.575</b>
Otros pasivos financieros corrientes [MUS\$]	-	560.879
Otros pasivos financieros no corrientes [MUS\$]	-	99.586
/a/ Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes netos de IFRS 16 [MUS\$]	-	660.465
Cuentas comerciales y por pagar corrientes y no corrientes [MUS\$]	-	17.667
Cuentas comerciales y por pagar que no devenguen intereses [MUS\$]	-	(17.667)
Deuda Financiera (/a/+/b/+/c/) [MUS\$]	-	660.465
Deuda Financiera con garantías del emisor [MUS\$]	-	-
<b>Deuda Financiera sin garantías del emisor [MUS\$]</b>	-	<b>660.465</b>
<b>Activos Totales <math>\geq</math> USD 1.614 millones</b>	-	<b>10.296.575</b>
Total de Activos [MUS\$]	-	10.296.575

Cabe mencionar que con fecha 26 de diciembre 2023 CSAV prepagó en su totalidad el Bono serie C emitido, por lo que al 31 de diciembre de 2023 ya no existen restricciones a la gestión de la administración y el cumplimiento de ciertos indicadores financieros (covenants). Al 31 de diciembre 2022, CSAV cumplía holgadamente con las restricciones impuestas a sus obligaciones financieras.

**Nota 38 – Contingencias (continuación)**

**(b) Contingencias financieras (continuación)**

**b.6 SM SAAM**

La subsidiaria SM SAAM y sus subsidiarias, cuentan con las siguientes disposiciones contractuales que la rigen en su gestión y en sus indicadores de financiamiento:

Operaciones continuadas:

Sociedad	Entidad Financiera	Nombre	Condición	31/12/2023	31/12/2022
Sociedad Matriz SAAM S.A.	Bonos Públicos	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada trimestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	-0,32	0,43
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	24,7	12,37
		- Garantías reales sobre activos totales	No puede exceder el 5%	0%	0%
Sociedad Matriz SAAM S.A.	Santander	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada trimestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	-0,32	0,43
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	24,7	12,37
		- Garantías reales sobre activos totales	No puede exceder el 5%	0%	0%
SAAM S.A.	Scotiabank	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada semestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	0,22	0,41
		- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	En cada semestre debe ser menor o igual que 4,5 veces	0,93	1,59
SAAM Towage México S.A. de C.V (Ex - Saam Remolques S.A. de C.V)	Banco Corpbanca NY	-Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	Em cada trimestre debe ser menor o igual a 3	0,03	0,47
		-Razón de cobertura de intereses (EBITDA/gasto financiero)	En cada trimestre debe ser mayor que 3	65,13	48,11
		- Patrimonio mínimo de Mx\$ 600.000 (USD 30.173)	En cada trimestre no debe ser menor a Mx\$ 600.000	MX\$ 248.577.478	MX\$ 239.999.207
SAAM Towage Canadá Inc	Banco Scotiabank Canadá	- Deuda sobre activo tangible neto	En cada trimestre, debe ser menor a 4 veces.	N/A	1,46
		- Ebitda consolidado, sobre gasto financiero y amortización de deuda	En cada trimestre, debe ser mayor o igual a 1,1.	N/A	4,08
SAAM Towage Brasil	BNDES	- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	67,20%	37,51%
SAAM Towage Brasil	Caterpillar	- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	67,20%	37,51%
SAAM Towage, Colombia S.A.	Itaú NY	- Razón deuda financiera / EBITDA	Debe ser menor o igual a 3,5 veces	1,00	1,54
Ecuastibas	BCI	Mínimo de patrimonio	Patrimonio mínimo de SAAM S.A. de US\$ 285.000.000	USD 595.578.606	USD 442.176.143
SAAM Aéreo	Banco de Chile	Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	Debe ser igual o menor a 3 veces	0,96	N/A
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 6.752.479	USD 4.175.857

N/A No aplica, el crédito fue pagado.

**Nota 38 – Contingencias (continuación)****(c) Contingencias tributarias****c.1 Juicios a causa de la compra de Ficap S.A.**Contrato de Compraventa de la Unidad de Cables a Nexans

Con fecha 30 de septiembre de 2008, la filial Invexans S.A. perfeccionó la venta de la unidad de cables de la sociedad a Nexans. Dicha unidad de cables tenía operaciones en Chile, Perú, Brasil, Argentina y Colombia. Aparte de las declaraciones y seguridades usuales, se pactaron los siguientes covenants y restricciones: i) mantener un patrimonio no inferior a USD 250 millones durante la vigencia de las declaraciones y seguridades, e indemnizaciones derivadas de las mismas; y, ii) otorgar a Nexans las mismas garantías reales que pueda otorgar en el futuro a sus acreedores.

Nexans tiene derecho a ser indemnizada por los impuestos en Brasil devengados hasta la fecha de venta, respondiendo Invexans en un 90%, en tanto que el 10% restante debe ser cubierto por Nexans, limitado a: i) USD 2,8 millones para los juicios existentes al momento de la venta; y ii) a USD 24 millones para los juicios que se hayan iniciado con posterioridad. La responsabilidad general de Invexans está limitada a USD 147 millones.

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

En julio de 2006, la sociedad Ficap S.A. ex filial de cables de Invexans, hoy Nexans Brasil S.A. (en adelante “Nexans Brasil -ex Ficap-“) recibió un auto de infracción por parte de la Receita Federal de Brasil por los años tributarios 2001 a 2005, en el que se rechazó la amortización efectuada por dicha empresa del goodwill que se originó al momento de ser adquirida por Madeco. El citado auto de infracción fue pagado por Invexans a fines de 2014 acogiéndose a una amnistía tributaria publicada en Brasil.

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

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

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

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

**c.2 Tech Pack**

Con fecha 31 de mayo de 2016, la filial Tech Pack S.A. materializó el Contrato de Compraventa de acciones convenido el 18 de abril del mismo año, en virtud del cual Tech Pack S.A. vendió a Amcor la totalidad de sus acciones en las sociedades Alusa S.A. e Inversiones Alusa S.A. En dicho contrato Tech Pack S.A. se comprometió a mantener su responsabilidad por las obligaciones y derechos tributarios que, en cuanto dueña, tuvo en las compañías vendidas hasta la fecha de la compraventa, en los términos y condiciones expresados en el contrato respectivo, esto es, mientras no se cumpla el plazo de prescripción de cada jurisdicción (Chile y Argentina) donde tenía operaciones Alusa S.A.

Durante el año 2023 y 2022 no se ha incurrido en gastos, asociados a asesorías de abogados vinculados a dicha transacción.



**Nota 38 – Contingencias (continuación)**

**(c) Contingencias tributarias (continuación)**

**c.3 Hidrosur S.A.**

Con fecha 15 de noviembre de 2010, Hidrosur S.A. materializó la venta de acciones de Inversiones Río Bravo S.A. a la sociedad relacionada Inversiones Ranquil S.A.

Como consecuencia de esta venta, se generó una pérdida tributaria cuya efectividad se encuentra plenamente reconocida por el Servicio de Impuestos Internos.

Sin perjuicio de lo anterior, el SII mediante una Resolución, consideró improcedente el régimen tributario aplicable a dicha pérdida, por estimar que se trataba de una operación afecta al régimen tributario de Impuesto de Primera Categoría en carácter de único a la renta y no al régimen general, al considerar que la operación de venta de acciones no era una actividad habitual de Hidrosur S.A.

Hidrosur S.A. presentó reclamo tributario ante los Tribunales Tributarios de la Región Metropolitana, solicitando que la Resolución y los actos administrativos posteriores del SII sean dejados sin efecto en todas sus partes.

En el proceso judicial seguido en contra de la Resolución se dictó sentencia de primera instancia rechazando el reclamo, la cual fue apelada. La Corte de Apelaciones acogió la apelación, resolviendo, asimismo, acoger el reclamo y dejar sin efecto la Resolución. Esa sentencia quedó ejecutoriada.

Recientemente, se dictó sentencia favorable a Hidrosur en otro juicio tributario dejando sin efecto una Liquidación que gravó la utilidad generada en una venta de acciones del año 2015 con impuesto de Primera Categoría en carácter de único y rechazó la pérdida tributaria de arrastre por estimar que provenía de una operación afecta al mencionado régimen tributario. El SII no apeló el fallo, quedando ejecutoriado.

Las sentencias señaladas tendrán efectos en los juicios seguidos respecto de los años tributarios posteriores, que actualmente permanecen en trámite. Sin embargo, el resultado de estos juicios no tendría incidencia en los Estados Financieros.

**Nota 39 – Caucciones**

La Sociedad no ha recibido cauciones de terceros que informar entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023.

**Nota 40 – Sanciones**

Durante el ejercicio transcurrido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023, no hubo sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero ni de otra autoridad administrativa, a la Sociedad, a sus Directores o a sus Administradores.

**Nota 41 – Hechos Posteriores**

Con fecha 04 de enero de 2024 Quiñenco S.A. informó lo siguiente:

“De conformidad con lo dispuesto por los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, y las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Norma de Carácter General N°30, encontrándome debidamente facultado al efecto por el Directorio, cumpro con informar lo siguiente respecto de Quiñenco S.A. (“Quiñenco” o la “Sociedad”), en carácter de hecho esencial:

En Sesión Ordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada con esta misma fecha, la señora Carolina Garcia de la Huerta Aguirre presentó su renuncia a su cargo de Directora y miembro del Comité de Directores de la Sociedad.

El Directorio tomó conocimiento de la renuncia de la señora Garcia de la Huerta y agradeció su labor desempeñada en las calidades recién indicadas, desde el año 2020.

A continuación, el Directorio acordó nombrar como director reemplazante a don Juan Carlos Jobet Eluchans, quien, informado posteriormente, agradeció su designación y aceptó el cargo.

Finalmente se informa que, de conformidad con el artículo 32 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, se deberá proceder a la renovación total del Directorio en la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad.”

Entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no hay otros hechos de carácter financiero, contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

**Nota 42 – Notas Adicionales**

A continuación, se presentan las notas a los estados financieros de Banco de Chile y subsidiarias preparadas bajo normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

**Nota 42.1 - Antecedentes de la Sociedad**

El Banco de Chile se encuentra autorizado para operar como un banco comercial desde el 17 de septiembre de 1996, siendo de conformidad con lo preceptuado en el artículo 25 de la Ley N° 19.396, el continuador legal del Banco de Chile resultante de la fusión del Banco Nacional de Chile, del Banco Agrícola y del Banco de Valparaíso, que fue constituido por escritura pública de fecha 28 de octubre de 1893, otorgada ante el Notario Público de Santiago don Eduardo Reyes Lavalle, autorizado por Decreto Supremo de 28 de noviembre de 1893.

El Banco es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile, fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”). Desde el año 2001 está sujeto a la supervisión de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica (“SEC”), en consideración a que el Banco se encuentra registrado en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange (“NYSE”)), a través de un programa de American Depositary Receipt (“ADR”).

El Banco de Chile ofrece una amplia gama de servicios bancarios a clientes, desde personas a grandes corporaciones. Adicionalmente, el Banco ofrece servicios bancarios internacionales y servicios de tesorería, además de los ofrecidos por las subsidiarias que incluyen corretaje de valores, administración de fondos mutuos y de inversión, corretaje de seguros y servicios de asesoría financiera.

**Nota 42.2 - Cambios Contables**

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, no han ocurrido cambios contables materiales o con importancia relativa que afecten la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

**Nota 42.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias**

- (a) Con fecha 26 de enero de 2023, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 23 de marzo de 2023 con el objeto de proponer, entre otras materias, la siguiente distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022:
- i. Deducir y retener de la utilidad del ejercicio, un monto equivalente a la corrección del valor del capital pagado y reservas de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumidor ocurrida entre noviembre de 2021 y noviembre de 2022, ascendente a la suma de \$542.504.045.836 que se agregará a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.
  - ii. Distribuir en forma de dividendo el saldo de la utilidad restante, correspondiendo un dividendo de \$8,58200773490 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco.

En consecuencia, se propone la distribución como dividendo del 61,5% de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)**

- (b) Con fecha 3 de marzo de 2023, Banco de Chile informó como Hecho Esencial que había cesado en el cargo de Director del Banco el señor Alfredo Ergas Segal, por haberse verificado a su respecto una causal de inhabilidad sobreviniente, originada en circunstancias ajenas a la intervención del señor Ergas, configurándose la situación prevista en el numeral 5 del inciso 3° del artículo 50 bis de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, al haberse incluido en la sesión de Directorio de 22 de diciembre pasado, en el marco de la actualización periódica correspondiente, como uno de los principales clientes del Banco a una sociedad en la que el señor Ergas es Director.

Las circunstancias de hecho antes indicadas y la correspondiente comunicación a la Superintendencia de Pensiones efectuada previamente por el señor Ergas respecto de la misma materia, fueron informadas por el Banco a la Comisión para el Mercado Financiero el día 30 de diciembre último.

A su vez, por Resolución N° E-250 de 3 de marzo de 2023, la Superintendencia de Pensiones estableció la inhabilidad del señor Ergas, atendida la verificación de la causal de inhabilidad sobreviniente antes referida.

Atendido lo anterior, el Director Suplente Independiente, señor Paul Fürst Gwinner, asumió como Director Titular Independiente, en reemplazo del señor Ergas conforme a lo previsto en los Estatutos del Banco.

- (c) Con fecha 23 de marzo de 2023 Banco de Chile informó que en Junta Ordinaria de Accionistas realizada con misma fecha se procedió a la renovación total del Directorio, por haberse cumplido el período legal y estatutario de tres años respecto del Directorio que cesó en sus funciones.

Realizada la correspondiente votación en la señalada Junta, resultaron elegidos como Directores del Banco, por un nuevo período de tres años, las siguientes personas:

Directores Titulares:	Raúl Anaya Elizalde Hernán Büchi Buc Andrés Ergas Heymann Jaime Estévez Valencia (Independiente) Julio Santiago Figueroa Pablo Granifo Lavín Ana Holuigue Barros (Independiente) Andrónico Luksic Craig Jean Paul Luksic Fontbona Sinéad O'Connor Francisco Pérez Mackenna
-----------------------	--

Primer Director Suplente:	Paul Fürst Gwinner (Independiente)
Segundo Director Suplente:	Sandra Marta Guazzotti

Por otra parte, en sesión Ordinaria de Directorio N° BCH 2.986 de misma fecha, se acordaron los siguientes nombramientos y designaciones:

Presidente:	Pablo Granifo Lavín
Vicepresidente:	Andrónico Luksic Craig
Vicepresidente:	Julio Santiago Figueroa

## Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

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

- (d) Durante el año 2023 Banco de Chile ha informado como hecho esencial las siguientes colocaciones en el mercado local de bonos senior, desmaterializados y al portador emitidos por Banco de Chile e inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero:

Fecha	N° Inscripción registro de valores	Serie	Monto	Moneda	Vencimiento	Tasa promedio
6 de enero de 2023	11/2022	GI	4.000.000	UF	01/09/2035	2,61%
16 de marzo de 2023	14/2016	DG	9.750.000.000	CLP	01/05/2027	6,55%
23 de marzo de 2023	14/2016	DG	11.250.000.000	CLP	01/05/2027	6,55%
11 de abril de 2023	11/2022	GG	650.000	UF	01/05/2035	2,50%
28 de abril de 2023	11/2015	CG	500.000	UF	01/08/2032	2,65%
18 de mayo de 2023	11/2022	GB	460.000	UF	01/09/2034	2,78%
2 de junio de 2023	11/2015	CH	300.000	UF	01/12/2032	2,96%
6 de junio de 2023	11/2022	GB	215.000	UF	01/09/2034	2,78%
8 de junio de 2023	11/2015	BU	290.000	UF	01/08/2029	3,39%
9 de junio de 2023	11/2015	BU	510.000	UF	01/08/2029	3,39%
9 de junio de 2023	11/2015	CE	740.000	UF	01/12/2031	2,94%
12 de junio de 2023	11/2022	FW	4.000.000	UF	01/05/2033	2,89%
15 de junio de 2023	11/2015	BU	650.000	UF	01/08/2029	3,26%
16 de junio de 2023	11/2022	GB	200.000	UF	01/09/2034	2,78%
1 de agosto de 2023	11/2015	CI	155.000	UF	01/02/2033	3,04%
18 de agosto de 2023	11/2015	CI	515.000	UF	01/02/2033	3,35%
24 de agosto de 2023	11/2015	CH	250.000	UF	01/12/2032	3,34%
25 de agosto de 2023	9/2015	BO	630.000	UF	01/02/2028	3,61%
29 de agosto de 2023	9/2015	BO	1.370.000	UF	01/02/2028	3,61%
29 de agosto de 2023	11/2015	CE	260.000	UF	01/12/2031	3,27%
3 de noviembre de 2023	11/2022	FB	210.000	UF	01/04/2029	4,16%
7 de noviembre de 2023	11/2022	FB	440.000	UF	01/04/2029	4,16%
8 de noviembre de 2023	11/2022	EY	900.000	UF	01/04/2028	4,26%
9 de noviembre de 2023	11/2022	FB	100.000	UF	01/04/2029	4,16%
14 de noviembre de 2023	11/2015	CI	680.000	UF	01/02/2033	3,90%
14 de noviembre de 2023	11/2015	CH	200.000	UF	01/12/2032	3,90%
15 de noviembre de 2023	11/2022	FB	660.000	UF	01/04/2029	4,16%
22 de noviembre de 2023	11/2015	CE	100.000	UF	01/12/2031	3,64%
23 de noviembre de 2023	11/2015	CE	300.000	UF	01/12/2031	3,60%
1 de diciembre de 2023	11/2022	GH	4.000.000	UF	01/06/2035	3,67%
5 de diciembre de 2023	11/2015	CH	400.000	UF	01/12/2032	3,55%
18 de diciembre de 2023	11/2015	CG	250.000	UF	01/08/2032	3,31%
20 de diciembre de 2023	11/2015	CH	250.000	UF	01/12/2032	3,21%

- (e) Durante el año 2023 Banco de Chile ha informado como hecho esencial las siguientes colocaciones en el mercado extranjero, emitidos al amparo de su Medium Term Notes Program ("MTN"):

Fecha	Monto	Moneda	Vencimiento	Tasa promedio
1 de junio de 2023	700.000.000	MXN	03/06/2027	THIE (28 días) + 0,85%
8 de junio de 2023	6.300.000.000	JPY	16/06/2025	0,75%

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)**

- (f) Con fecha 24 de julio de 2023, la filial Banchile Administradora General de Fondos S.A. informó que, en sesión de Directorio de misma fecha, se tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por el Director don Andrés Lagos Vicuña. Atendido lo anterior, el Directorio acordó designar a doña Catherine Tornel León como Directora de Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- (g) Con fecha 29 de agosto de 2023, se informa que Banco de Chile y Citigroup Inc. han acordado prorrogar la vigencia del Contrato de Cooperación. Contrato de Conectividad Global y Amended and Restated Trademark License Agreement, los dos primeros celebrados el 22 de octubre de 2015 y el último el 29 de noviembre de 2019.

De conformidad a la mencionada prórroga, la vigencia de dichos contratos se extiende desde el 1° de enero de 2024 y hasta el 1° de enero de 2026, pudieron las partes convenir antes del 31 de agosto de 2025 una prórroga por dos años a contar del 1° de enero de 2026. En caso que ello no ocurra, los contratos se prorrogarán automáticamente por una sola vez por el plazo de un año a contar del 1° de enero de 2026 y hasta el 1° de enero de 2027. El mismo procedimiento de renovación podrá utilizarse en el futuro cuantas veces lo acuerden las partes.

Junto con lo anterior y con esta misma fecha, Banco de Chile y Citigroup Inc. suscribieron una modificación al Contrato de Conectividad Global, una modificación al Amended and Restated Trademark License Agreement y un Amended and Restated Master Service Agreement, acordándose que el período de vigencia de este último será el mismo que el establecido en el Contrato de Cooperación referido en el párrafo anterior.

El Directorio, en sesión de 24 de agosto de 2023, aprobó la prórroga, modificaciones y suscripción de los contratos aludidos anteriormente, en los términos previstos en los artículos 146 y siguientes de la Ley de Sociedades Anónimas.

- (h) Con fecha 28 de septiembre de 2023 el Banco informó que en Sesión Ordinaria N° 2.997, el señor Andrónico Luksic Craig presentó su renuncia al cargo de Director Titular y Vicepresidente de Banco de Chile, con efecto a contar del 29 de diciembre de 2023. El Directorio tomó conocimiento de la mencionada renuncia del señor Luksic, la aceptó con efecto a contar de la fecha indicada y expresó su reconocimiento a su aporte y labor por más de 20 años en el Directorio, contribuyendo al desarrollo de la Institución.

Por su parte, los directores suplentes, señor Paul Fürst Gwinner y señora Sandra Marta Guazzotti, manifestaron en la misma sesión de Directorio su intención de continuar como directores suplentes, procediendo en consecuencia, de conformidad a lo establecido en el artículo 8° de los estatutos sociales, que el Directorio designe un director reemplazante.

Atendido lo anterior, en la referida sesión el Directorio acordó nombrar como Director Titular, en reemplazo del señor Andrónico Luksic Craig, al señor Patricio Jottar Nasrallah con efecto a partir del día 29 de diciembre 2023 y hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, a la que le corresponde pronunciarse sobre el nombramiento definitivo.

Asimismo, en la sesión que se ha indicado, el Directorio acordó designar al Director Titular señor Francisco Pérez Mackenna como Vicepresidente del Directorio, con efecto a partir del día 29 de diciembre.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)**

- (i) Con fecha 6 de octubre de 2023, la filial Banchile Administradora General de Fondos S.A. informó que, en esa misma fecha, doña Catherine Tornel León presentó su renuncia al cargo de Directora de Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- (j) Con fecha 23 de octubre de 2023, la filial Banchile Administradora General de Fondos S.A. informó que, en sesión celebrada con misma fecha, el Directorio de la Sociedad designó como Director a don Francisco Javier Brancoli Bravo.
- (k) Con fecha 22 de diciembre de 2023, la filial Banchile Corredores de Bolsa S.A. informó la aceptación de la renuncia presentada por don Jorge Carrasco de Groote al cargo de director de Banchile Corredores de Bolsa S.A. y la designación de don Juan Bissone como nuevo director de Banchile Corredores de Bolsa S.A.

**Nota 42.4 - Segmentos de Negocios**

Para fines de gestión, el Banco se organiza en 4 segmentos, los cuales se definieron en base a los tipos de productos y servicios ofrecidos, y el tipo de cliente al cual se enfoca, según se describe a continuación:

**Minorista:** Negocios enfocados a personas naturales y pequeñas y medianas empresas (PYMES) con ventas anuales de hasta UF 70.000, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos de consumo, préstamos comerciales, cuentas corrientes, tarjetas de crédito, líneas de crédito y préstamos hipotecarios.

**Mayorista:** Negocios enfocados a clientes corporativos y grandes empresas, cuyo nivel de facturación supera las UF 70.000 anuales, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos comerciales, cuentas corrientes y servicios de administración de liquidez, instrumentos de deuda, comercio exterior, contratos de derivados y leasing.

**Tesorería:** Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados a la gestión del portafolio de inversiones y al negocio de operaciones financieras y de cambios.

Los negocios con clientes gestionados por Tesorería se reflejan en los segmentos mencionados anteriormente. En general estos productos son altamente transaccionales entre los cuales se encuentran compra y venta de moneda extranjera, contratos de derivados e instrumentos financieros, entre otros.

**Subsidiarias:** Corresponde a empresas y sociedades controladas por el Banco, donde se obtienen resultados por sociedad en forma individual, aunque su gestión se relaciona con los segmentos mencionados anteriormente. Las empresas que conforman este segmento son:

**Entidad**

- Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- Banchile Asesoría Financiera S.A.
- Banchile Corredores de Seguros Ltda.
- Banchile Corredores de Bolsa S.A.
- Socofin S.A.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.4 - Segmentos de Negocios (continuación)**

La información financiera usada para medir el rendimiento de los segmentos de negocio del Banco no es comparable con información similar de otras empresas financieras porque cada institución se basa en sus propias definiciones. Las políticas contables aplicadas a los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios de contabilidad. El Banco obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: intereses, reajustes, comisiones y operaciones financieras y cambios, descontadas las provisiones por riesgo de crédito y los gastos operacionales. La gestión se basa principalmente en estos conceptos para evaluar el desempeño de los segmentos y tomar decisiones sobre las metas y asignaciones de recursos de cada unidad. Si bien los resultados de los segmentos reconcilian con los del Banco a nivel total, no es así necesariamente a nivel de los distintos conceptos, dado que la gestión se mide y controla en forma individual y no sobre base consolidada, aplicando los siguientes criterios:

- El margen de interés neto de colocaciones y depósitos se obtiene a partir de la agregación de los márgenes financieros netos de cada una de las operaciones individuales de crédito y captaciones efectuadas por el Banco. Para estos efectos, se considera el volumen de cada operación y su margen de contribución, que a su vez corresponde a la diferencia entre la tasa efectiva del cliente y el precio de transferencia interno establecido en función del plazo y moneda de cada operación. Adicionalmente, el margen neto incluye el resultado de intereses y reajustes proveniente de las coberturas contables.
- Las provisiones por riesgo de crédito se determinan a nivel de clientes y contrapartes en función a las características de cada una de sus operaciones. En el caso de las provisiones adicionales, éstas se asignan a los distintos segmentos de negocio en función de los activos ponderados por riesgo de crédito que posee cada segmento.
- El capital y sus impactos financieros en resultados han sido asignados a cada segmento en función de sus activos ponderados por riesgo.
- Los gastos operacionales se reflejan a nivel de las distintas áreas funcionales del Banco. La asignación de gastos desde áreas funcionales a los segmentos de negocio se realiza utilizando diferentes criterios de asignación, a nivel de los distintos conceptos e ítems de gastos.

Los impuestos son gestionados a nivel corporativo y no son asignados por segmentos de negocio.

En los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que represente un 10% o más de los ingresos totales del Banco.



Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.4 - Segmentos de Negocios (continuación)

La siguiente tabla presenta los resultados de los ejercicios terminados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023 y 2022 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Subsidiarias		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$
Ingreso (gasto) neto por intereses y reajustes	1.412.391.489	1.446.658.317	780.957.568	863.104.715	(292.470.745)	(60.757.961)	(10.684.254)	(11.953.667)	1.890.194.058	2.237.051.404	944.063	134.266	1.891.138.121	2.237.185.670
Ingreso (gasto) neto por comisiones	326.857.250	301.586.761	80.055.875	73.259.410	(2.235.203)	(2.280.260)	173.226.982	174.246.293	577.904.904	546.812.204	(32.627.025)	(15.192.764)	545.277.879	531.619.440
Resultado operaciones financieras	384.478	391.811	21.842.272	24.489.925	285.330.398	137.164.415	40.558.204	38.272.474	348.115.352	200.318.625	(944.063)	(134.266)	347.171.289	200.184.359
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	10.386.582	7.854.829	33.059.503	32.898.729	51.185.229	35.785.199	25.963.152	26.661.402	120.594.466	103.200.159	—	—	120.594.466	103.200.159
Otros ingresos	56.599.018	22.505.455	25.994.612	11.815.788	—	—	3.399.851	3.530.358	85.993.481	37.851.601	(6.851.415)	(6.189.113)	79.142.066	31.662.488
Resultado por inversiones en sociedades	9.625.005	9.471.386	3.365.723	3.179.586	341.707	278.940	1.099.706	649.996	14.432.141	13.579.908	—	—	14.432.141	13.579.908
Total ingresos operacionales	1.816.243.822	1.788.468.559	945.275.553	1.008.748.153	42.151.386	110.190.333	233.563.641	231.406.856	3.037.234.402	3.138.813.901	(39.478.440)	(21.381.877)	2.997.755.962	3.117.432.024
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(375.654.635)	(339.850.146)	(115.730.931)	(102.393.775)	(2.558.261)	(2.644.388)	(88.760.958)	(83.356.500)	(582.704.785)	(528.244.809)	20.340	18.743	(582.684.445)	(528.226.066)
Gastos de administración	(330.287.428)	(272.747.644)	(76.103.522)	(66.547.287)	(1.904.198)	(1.771.177)	(39.037.102)	(34.473.830)	(447.332.250)	(375.539.938)	38.487.884	20.266.362	(408.844.366)	(355.273.576)
Depreciación y amortización	(76.899.976)	(69.099.219)	(8.476.084)	(8.540.196)	(308.559)	(424.469)	(6.623.622)	(6.141.368)	(92.308.241)	(84.205.252)	—	—	(92.308.241)	(84.205.252)
Deterioro de activos no financieros	(1.772.323)	(9.064)	(5.177)	(122.484)	—	—	15.852	54.425	(1.761.648)	(77.123)	—	—	(1.761.648)	(77.123)
Otros gastos operacionales	(23.879.868)	(17.095.421)	(8.389.895)	(10.201.701)	(3.004)	(1)	(1.602.665)	(1.501.045)	(33.875.432)	(28.798.168)	970.216	1.096.772	(32.905.216)	(27.701.396)
Total gastos operacionales	(808.494.230)	(698.801.494)	(208.705.609)	(187.805.443)	(4.774.022)	(4.840.035)	(136.008.495)	(125.418.318)	(1.157.982.356)	(1.016.865.290)	39.478.440	21.381.877	(1.118.503.916)	(995.483.413)
Gasto por pérdidas crediticias (*)	(373.448.827)	(323.363.219)	9.443.102	(103.745.234)	2.753.628	(8.008.567)	—	—	(361.252.097)	(435.117.020)	—	—	(361.252.097)	(435.117.020)
Resultado antes de impuesto	634.300.765	766.303.846	746.013.046	717.197.476	40.130.992	97.341.731	97.555.146	105.988.538	1.517.999.949	1.686.831.591	—	—	1.517.999.949	1.686.831.591
Impuesto a la renta	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resultado después de impuesto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

(\*) Al 31 de diciembre de 2022 los segmentos minorista y mayorista incluyen provisiones adicionales asignadas en función de sus activos ponderados por riesgo por M\$81.498.952 y M\$78.501.048, respectivamente.

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Subsidiarias		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$
Activos	22.920.253.081	21.676.596.342	13.226.319.118	13.576.674.593	18.215.123.486	18.587.455.348	986.696.719	925.063.596	55.348.392.404	54.765.789.879	(173.121.368)	(387.437.852)	55.175.271.036	54.378.352.027
Impuestos corrientes y diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	610.308.538	726.910.552
Total activos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	55.785.579.574	55.105.262.579
Pasivos	18.650.881.083	17.586.678.219	10.357.678.863	10.151.503.233	21.005.581.093	22.167.729.996	777.170.239	727.529.490	50.791.311.278	50.633.440.938	(671.890.060)	(513.820.291)	50.119.421.218	50.119.620.647
Impuestos corrientes y diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	693.805	931.565
Total pasivos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	50.120.115.023	50.120.552.212

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo**

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	929.034.323	947.669.481
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	590.425.797	384.229.874
Depósitos en Bancos Centrales del exterior	—	—
Depósitos en bancos del país	17.052.229	116.541.185
Depósitos en bancos del exterior	928.135.331	1.316.443.361
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	<u>2.464.647.680</u>	<u>2.764.883.901</u>
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	58.634.616	90.403.974
Otros equivalentes de efectivo (***)	3.020.864.507	3.250.102.191
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>5.544.146.803</u>	<u>6.105.390.066</u>

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos</b>		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	84.634.633	94.674.536
Transferencias de fondos en curso por recibir	330.870.811	677.521.428
Subtotal – activos	<u>415.505.444</u>	<u>772.195.964</u>
<b>Pasivos</b>		
Transferencias de fondos en curso por entregar	<u>(356.870.828)</u>	<u>(681.791.990)</u>
Subtotal – pasivos	<u>(356.870.828)</u>	<u>(681.791.990)</u>
Total operaciones con liquidación en curso netas	<u>58.634.616</u>	<u>90.403.974</u>

(\*) El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

(\*\*) Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 o 24 horas hábiles.

(\*\*\*) Se refiere a instrumentos financieros que cumplen los criterios para ser considerados como “equivalente de efectivo” según lo definido por la NIC 7, es decir para calificar como “equivalente de efectivo” las inversiones en los instrumentos financieros de deuda deben ser a corto plazo con un vencimiento original de 90 días o menos desde la fecha de adquisición, ser de alta liquidez, ser fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo a partir de la fecha de la inversión inicial, y que los instrumentos financieros están expuestos a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.6 - Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados**

El detalle del rubro es el siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Contratos de derivados financieros	2.035.376.400	2.960.029.464
Instrumentos financieros de deuda	3.363.623.504	3.433.744.799
Otros instrumentos financieros	409.328.195	257.324.696
<b>Total</b>	<u>5.808.328.099</u>	<u>6.651.098.959</u>

a) El Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022, mantiene la siguiente cartera de activos por instrumentos derivados:

	Monto Nocial 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		2023 M\$	2022 M\$
	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$		
Forwards de monedas	—	—	3.659.459.388	3.709.915.401	2.410.522.400	2.877.266.035	2.517.954.251	3.331.246.659	355.773.650	523.023.774	13.535.987	45.610.193	—	—	8.957.245.676	10.487.062.062	212.475.182	565.372.750
Swaps de tasas de interés	—	—	847.400.832	1.469.420.844	1.859.663.830	1.372.813.402	6.593.100.489	5.305.881.670	7.157.776.985	5.531.197.141	3.743.282.433	3.897.824.107	4.709.682.281	4.824.660.409	24.910.906.850	22.401.797.573	883.689.351	1.324.540.970
Swaps de monedas y tasas	—	—	167.666.601	400.358.201	305.180.715	443.952.370	987.930.715	1.245.808.882	2.724.923.670	2.695.877.695	1.112.311.390	1.154.754.351	2.410.153.393	2.331.640.076	7.708.166.484	8.272.391.575	934.465.330	1.065.036.075
Opciones Call monedas	—	—	7.018.529	15.503.987	26.242.537	44.966.159	87.429.402	32.089.787	7.325.304	—	—	—	—	128.015.772	92.559.933	3.435.322	2.321.327	
Opciones Put monedas	—	—	3.012.452	8.805.839	24.464.144	16.597.561	51.132.028	22.448.689	6.537.625	—	—	—	—	85.166.249	47.852.089	1.311.215	2.758.342	
<b>Total</b>	—	—	<u>4.684.557.802</u>	<u>5.604.004.272</u>	<u>4.626.073.626</u>	<u>4.755.595.527</u>	<u>10.237.546.885</u>	<u>9.937.475.687</u>	<u>10.252.357.234</u>	<u>8.750.098.610</u>	<u>4.869.129.810</u>	<u>5.098.188.651</u>	<u>7.119.835.674</u>	<u>7.156.300.485</u>	<u>41.789.501.031</u>	<u>41.301.663.232</u>	<u>2.035.376.400</u>	<u>2.960.029.464</u>

**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:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Del Estado y Banco Central de Chile</b>		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	2.799.442.444	3.014.767.139
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	227.870.396	44.524.347
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
<b>Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País</b>		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	336.310.385	374.453.034
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	279	279
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
<b>Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior</b>		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
<b>Total</b>	<u>3.363.623.504</u>	<u>3.433.744.799</u>

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones sin saldo en diciembre de 2023 y 2022. Como parte del programa FCIC se incluyen instrumentos entregados en garantía por un monto aproximado de M\$245.620.500 al 31 de diciembre de 2023.

Bajo Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$121.586.372 al 31 de diciembre de 2023 (M\$208.329.941 en diciembre de 2022). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 4 días al cierre del ejercicio 2023 (7 días en 2022).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto equivalente a M\$1.732.921 al 31 de diciembre de 2023 (M\$2.790.102 en diciembre de 2022), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo “Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos”.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.6 - Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)**

(c) El detalle de los otros instrumentos financieros es el siguiente:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos mutuos administrados por sociedades relacionadas	405.752.038	250.337.213
Fondos mutuos administrados por terceros	—	—
Instrumentos de Patrimonio		
Instrumentos de patrimonio en el país	2.058.155	2.356.579
Instrumentos de patrimonio en el exterior	484.631	3.260.954
Créditos originados y adquiridos por la entidad		
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	—	—
Colocaciones para vivienda	—	—
Colocaciones de consumo	—	—
Otros	1.033.371	1.369.950
Total	<u>409.328.195</u>	<u>257.324.696</u>

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

El Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no mantiene activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.

**Nota 42.8 - Activos y Pasivos Financieros Designados a Valor Razonable con Cambios en Resultados:**

El Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no mantiene activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral**

El detalle del rubro es el siguiente:

	<b>2023</b> M\$	<b>2022</b> M\$
Instrumentos financieros de deuda	3.786.525.412	3.967.391.895
Otros instrumentos financieros	—	—
<b>Total</b>	<u>3.786.525.412</u>	<u>3.967.391.895</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de los instrumentos financieros de deuda es el siguiente:

	<b>2023</b> M\$	<b>2022</b> M\$
<b>Del Estado y Banco Central de Chile</b>		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	473.641.820	—
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	1.362.509.604	2.254.578.266
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	1.500.476	4.278.154
<b>Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País</b>		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	1.681.744.469	1.494.913.902
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	59.921.206	45.994.460
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
<b>Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior</b>		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	43.293.598	42.017.415
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	163.914.239	125.609.698
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—
<b>Total</b>	<u>3.786.525.412</u>	<u>3.967.391.895</u>

Bajo instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras por un monto de M\$10.488.449 en diciembre de 2023 (M\$7.368.945 en diciembre de 2022). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 3 días en diciembre de 2023 (4 días en diciembre de 2022). Como parte del programa FCIC se incluyen instrumentos entregados en garantía por un monto aproximado de M\$1.094.076.000 al 31 de diciembre de 2023 (M\$693.206.000 en diciembre de 2022).

Bajo el mismo rubro, se mantienen clasificados instrumentos que garantizan márgenes por operaciones compensadas de derivados a través de Comder Contraparte Central S.A. por un monto de M\$43.862.574 al 31 de diciembre de 2023 (M\$39.507.792 al 31 de diciembre de 2022).

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (continuación)**

Bajo otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país se incluyen instrumentos entregados en garantía como parte del programa FCIC por un monto aproximado de M\$850.506.000 al 31 de diciembre de 2023 (M\$219.425.000 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 el deterioro crediticio acumulado de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral equivale a M\$5.499.969 (M\$9.496.034 al 31 de diciembre de 2022).

- (b) El análisis de los cambios en el valor razonable y la provisión por riesgo de crédito de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable es el siguiente:

	<b>Fase 1 Individual</b>		<b>Fase 2 Individual</b>		<b>Fase 3 Individual</b>		<b>Total</b>	
	<b>Valor razonable M\$</b>	<b>Deterioro M\$</b>	<b>Valor razonable M\$</b>	<b>Deterioro M\$</b>	<b>Valor razonable M\$</b>	<b>Deterioro M\$</b>	<b>Valor razonable M\$</b>	<b>Deterioro M\$</b>
Saldo al 1 de enero de 2022	3.054.796.290	4.085.252	13.690	—	—	—	3.054.809.980	4.085.252
Variación neta en balance	864.519.358	5.410.782	(13.690)	—	—	—	864.505.668	5.410.782
Cambio en valor razonable	48.076.247	—	—	—	—	—	48.076.247	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto neto por deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>3.967.391.895</u>	<u>9.496.034</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3.967.391.895</u>	<u>9.496.034</u>
Saldo al 1 de enero de 2023	3.967.391.895	9.496.034	—	—	—	—	3.967.391.895	9.496.034
Variación neta en balance	(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	<u>3.786.525.412</u>	<u>5.499.969</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3.786.525.412</u>	<u>5.499.969</u>

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (continuación)**

(c) Resultados realizados y no realizados

Al 31 de diciembre de 2023 la cartera de instrumentos financieros de deuda incluye una utilidad no realizada acumulada de M\$9.142.174 (utilidad no realizada de M\$267.659 en 2022), 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 2023 y 2022 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:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
(Pérdida) Ganancia no realizada	4.352.100	(15.325.218)
Pérdida (Ganancia) realizada reclasificada a resultado	4.522.415	63.401.465
Subtotal	<u>8.874.515</u>	<u>48.076.247</u>
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	<u>(1.805.909)</u>	<u>797.535</u>
Efecto neto en patrimonio	<u>7.068.606</u>	<u>48.873.782</u>



Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable

(a.1) El Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022, mantiene la siguiente cartera de activos por instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

Monto Nocial de contratos con vencimiento final																	
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 Activo	
2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable</b>																	
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Derivados de cobertura de flujo efectivo</b>																	
Swaps de monedas y tasas																	
—	—	—	—	—	—	141.416.045	167.198.779	36.553.291	135.025.197	232.293.239	122.127.399	222.615.045	111.546.742	632.877.620	535.898.117	49.064.753	27.076.908
Total																	
—	—	—	—	—	—	141.416.045	167.198.779	36.553.291	135.025.197	232.293.239	122.127.399	222.615.045	111.546.742	632.877.620	535.898.117	49.064.753	27.076.908

(a.2) El Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022, mantiene la siguiente cartera de pasivos por instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

Monto Nocial de contratos con vencimiento final																	
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	
2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable</b>																	
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Derivados de cobertura de flujo efectivo</b>																	
Swaps de monedas y tasas																	
—	—	—	—	—	—	—	63.587.302	218.839.703	123.214.267	180.324.675	129.165.597	983.782.077	1.151.877.847	1.382.946.455	1.467.845.013	160.602.210	223.015.559
Total																	
—	—	—	—	—	—	—	63.587.302	218.839.703	123.214.267	180.324.675	129.165.597	983.782.077	1.151.877.847	1.382.946.455	1.467.845.013	160.602.210	223.015.559

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

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

(b) Coberturas de valor razonable

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se mantienen coberturas de valor razonable.

(c) Coberturas de flujos de efectivo

- (c.1) El Banco utiliza instrumentos derivados cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés y la variación de la moneda extranjera de obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior en Dólares de Estados Unidos, Dólares de Hong Kong, Francos Suizos, Yenes Japoneses, Soles Peruanos, Dólar Australiano, Euros, Corona Noruega y Peso Mexicano. Los flujos de efectivo de los cross currency swaps contratados están calzados con los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos por flujos conocidos a un tipo de interés fijo.

Adicionalmente, estos contratos cross currency swap se utilizan para cubrir el riesgo de variación de la Unidad de Fomento (CLF) en flujos de activos denominados en CLF hasta por un monto nominal equivalente al nominal de la parte en CLF del instrumento de cobertura, cuya reajustabilidad impacta diariamente la línea de Ingresos por Intereses y Reajustes del Estado de Resultados.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

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

(c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de las obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior objetos de esta cobertura y los flujos de caja de la parte activa del instrumento derivado:

	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	
	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$
<b>Elemento cubierto</b>																
Egresos de flujo:																
Bonos Corporativos	—	—	(449.861)	(377.680)	(4.686.127)	(4.423.163)	(199.046.699)	(226.820.955)	(245.308.244)	(339.527.742)	(552.538.998)	(338.870.723)	(1.252.534.969)	(1.421.772.794)	(2.254.564.898)	(2.331.793.057)
Obligación USD	—	—	—	—	—	—	(1.366.405)	(59.876.044)	(88.096.227)	—	—	—	—	—	(89.462.632)	(59.876.044)
<b>Instrumento de cobertura</b>																
Ingresos de flujo:																
Cross Currency Swap	—	—	449.861	377.680	4.686.127	4.423.163	200.413.104	286.696.999	333.404.471	339.527.742	552.538.998	338.870.723	1.252.534.969	1.421.772.794	2.344.027.530	2.391.669.101
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

(c.3) A continuación se presentan los flujos de caja de la cartera de activos subyacentes y los flujos de caja de la parte pasiva del instrumento derivado:

	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	
	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$
<b>Elemento cubierto</b>																
Ingresos de flujo:																
Flujo de Caja en CLF	—	—	1.506.208	1.437.492	1.833.596	1.741.729	182.057.148	268.091.551	328.073.953	327.478.198	467.262.905	309.407.750	1.314.328.201	1.389.011.809	2.295.062.011	2.297.168.529
<b>Instrumento de cobertura</b>																
Egresos de flujo:																
Cross Currency Swap	—	—	(1.506.208)	(1.437.492)	(1.833.596)	(1.741.729)	(182.057.148)	(268.091.551)	(328.073.953)	(327.478.198)	(467.262.905)	(309.407.750)	(1.314.328.201)	(1.389.011.809)	(2.295.062.011)	(2.297.168.529)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)****(c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)**

Respecto de los activos denominados en unidades de fomento cubiertos, estos se revalúan mensualmente en función de la variación de la UF, lo que es equivalente a realizar la reinversión de los activos mensualmente hasta el vencimiento de la relación de cobertura.

- (c.4) Los resultados no realizados generados durante el ejercicio 2023 por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con abono a patrimonio por un monto ascendente a M\$113.183.352 (cargo a patrimonio de M\$215.475.602 en diciembre de 2022). El efecto neto de impuestos asciende a un abono neto a patrimonio de M\$82.623.847 (cargo neto a patrimonio de M\$157.297.190 durante el ejercicio diciembre 2022).

El saldo acumulado por este concepto al 31 de diciembre de 2023 corresponde a un abono a patrimonio ascendente a M\$9.402.307 (cargo a patrimonio de M\$103.781.045 a diciembre de 2022).

- (c.5) El efecto de los derivados de cobertura de flujo de efectivo que compensan el resultado de los instrumentos cubiertos, corresponde a un cargo a resultados por M\$4.319.299 durante el ejercicio 2023 (cargo a resultados por M\$251.369.440 durante el ejercicio diciembre 2022).
- (c.6) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existe ineficiencia en las coberturas de flujo efectivo, debido a que tanto el elemento cubierto como el objeto de cobertura son espejos uno del otro, lo que implica que todas las variaciones de valor atribuible a componentes de tasa y reajustabilidad se compensan por completo.
- (c.7) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no posee coberturas de inversiones netas en negocios en el exterior.

**Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado**

El detalle del rubro es el siguiente:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	71.822.359	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	1.431.082.669	902.355.480
Adeudado por bancos	2.519.180.030	2.174.114.579
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:		
Colocaciones comerciales	19.984.145.482	20.135.614.428
Colocaciones para vivienda	12.303.153.704	11.416.154.333
Colocaciones de consumo	5.306.435.717	4.992.939.639
Provisiones constituidas por riesgo de crédito:		
Provisiones de colocaciones comerciales	(366.204.777)	(414.199.527)
Provisiones de colocaciones para vivienda	(34.005.829)	(29.302.570)
Provisiones de colocaciones de consumo	(368.757.217)	(334.889.037)
<b>Total</b>	<u>40.846.852.138</u>	<u>38.896.848.570</u>

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)****(a) Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores**

El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle es el siguiente:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Operaciones con bancos del país</b>		
Contratos de retroventa con otros bancos	—	—
Contratos de retroventa con Banco Central de Chile	—	—
Derechos por préstamos de valores	—	—
<b>Operaciones con bancos del exterior</b>		
Contratos de retroventa con otros bancos	—	—
Contratos de retroventa con Bancos Centrales del exterior	—	—
Derechos por préstamos de valores	—	—
<b>Operaciones con otras entidades en el país</b>		
Contratos de retroventa	71.822.359	54.061.245
Derechos por préstamos de valores	—	—
<b>Operaciones con otras entidades en el exterior</b>		
Contratos de retroventa	—	—
Derechos por préstamos de valores	—	—
<b>Deterioro de valor acumulado de activos financieros a costo amortizado - Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores</b>		
Activos financieros sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	—	—
Activos financieros con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2)	—	—
Activos financieros con deterioro crediticio (fase 3)	—	—
Total	<u>71.822.359</u>	<u>54.061.245</u>

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 2023, el valor razonable de los instrumentos recibidos asciende a M\$73.873.997 (M\$53.173.160 en diciembre de 2022).

## Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

## (b) Instrumentos financieros de deuda

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

	2023 M\$	2022 M\$
<b>Del Estado y Banco Central de Chile</b>		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	507.260.417	—
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	923.880.135	902.355.480
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
<b>Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País</b>		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
<b>Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior</b>		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—
<b>Deterioro de Valor Acumulado de Activos Financieros a Costo Amortizado Instrumentos Financieros de Deuda</b>		
Activos financieros sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	(57.883)	—
Activos financieros con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2)	—	—
Activos financieros con deterioro crediticio (fase 3)	—	—
Total	<u>1.431.082.669</u>	<u>902.355.480</u>

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos entregados en garantía como parte del programa FCIC por un monto aproximado de M\$1.362.095.000 al 31 de diciembre de 2023 (M\$560.434.000 al 31 de diciembre de 2022).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Adeudado por bancos

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

	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas				Activo Financiero Neto M\$
	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>									
<b>Bancos del país</b>									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Bancos del exterior</b>									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	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	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Subtotal bancos del país y del exterior</b>	<b>418.997.780</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>418.997.780</b>	<b>(751.083)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(751.083)</b>	<b>418.246.697</b>
<b>Banco Central de Chile</b>									
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	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Bancos Centrales del exterior</b>									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior</b>	<b>2.100.933.333</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2.100.933.333</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2.100.933.333</b>
<b>Total</b>	<b>2.519.931.113</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2.519.931.113</b>	<b>(751.083)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(751.083)</b>	<b>2.519.180.030</b>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Adeudado por bancos (continuación)

	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas				Activo Financiero Neto M\$
	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>									
<b>Bancos del país</b>									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Bancos del exterior</b>									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	186.660.058	—	—	186.660.058	(408.319)	—	—	(408.319)	186.251.739
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	186.553.410	—	—	186.553.410	(269.077)	—	—	(269.077)	186.284.333
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	478.902	—	—	478.902	(395)	—	—	(395)	478.507
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Subtotal bancos del país y del exterior</b>	<b>373.692.370</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>373.692.370</b>	<b>(677.791)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(677.791)</b>	<b>373.014.579</b>
<b>Banco Central de Chile</b>									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	1.801.100.000	—	—	1.801.100.000	—	—	—	—	1.801.100.000
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Bancos Centrales del exterior</b>									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior</b>	<b>1.801.100.000</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.801.100.000</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.801.100.000</b>
<b>Total</b>	<b>2.174.792.370</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2.174.792.370</b>	<b>(677.791)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(677.791)</b>	<b>2.174.114.579</b>



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					Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	Total M\$	Activo Financiero Neto M\$		
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación				Sub Total	
	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$					Grupal M\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2023</b>															
<b>Colocaciones comerciales</b>															
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)	(8.232.505)	—	(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
<b>Subtotal</b>	<b>14.635.571.402</b>	<b>4.498.273.320</b>	<b>240.855.522</b>	<b>255.939.556</b>	<b>353.505.682</b>	<b>19.984.145.482</b>	<b>(148.683.521)</b>	<b>(36.590.220)</b>	<b>(9.317.548)</b>	<b>(74.645.367)</b>	<b>(87.837.244)</b>	<b>(357.073.900)</b>	<b>(9.130.877)</b>	<b>(366.204.777)</b>	<b>19.617.940.705</b>
<b>Colocaciones para vivienda</b>															
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
<b>Subtotal</b>	<b>—</b>	<b>12.044.099.326</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>259.054.378</b>	<b>12.303.153.704</b>	<b>—</b>	<b>(16.188.266)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(17.817.563)</b>	<b>(34.005.829)</b>	<b>—</b>	<b>(34.005.829)</b>	<b>12.269.147.875</b>
<b>Colocaciones de consumo</b>															
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)	—	—	(1.426.866)	(1.426.284)	—	(1,426.284)	71.733
<b>Subtotal</b>	<b>—</b>	<b>5,030.171.173</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>276.264.544</b>	<b>5,306.435.717</b>	<b>—</b>	<b>(214.872.704)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(153.884.513)</b>	<b>(368.757.217)</b>	<b>—</b>	<b>(368.757.217)</b>	<b>4.937.678.500</b>
<b>Total</b>	<b>14.635.571.402</b>	<b>21.572.543.819</b>	<b>240.855.522</b>	<b>255.939.556</b>	<b>888.824.604</b>	<b>37.593.734.903</b>	<b>(148.683.521)</b>	<b>(267.651.190)</b>	<b>(9.317.548)</b>	<b>(74.645.367)</b>	<b>(259.539.320)</b>	<b>(759.836.946)</b>	<b>(9.130.877)</b>	<b>(768.967.823)</b>	<b>36.824.767.080</b>

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 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)

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2022	Activos Antes de Provisiones					Provisiones Constituidas					Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	Total M\$	Activo Financiero Neto M\$		
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación		Cartera en Incumplimiento Evaluación	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación		Cartera en Incumplimiento Evaluación				Sub Total M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$					
<b>Colocaciones comerciales</b>															
Préstamos comerciales	11.117.740.141	3.946.953.972	227.161.086	162.189.698	267.427.969	15.721.472.866	(97.717.013)	(29.691.388)	(18.459.429)	(59.989.187)	(82.000.012)	(287.857.029)	(31.986.177)	(319.843.206)	15.401.629.660
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	941.478.454	3.856.700	4.565.313	5.980.472	532.672	956.413.611	(19.032.950)	(113.608)	(255.644)	(2.778.973)	(255.203)	(22.436.378)	—	(22.436.378)	933.977.233
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	2.714.827	—	—	—	—	2.714.827	(120.502)	—	—	—	—	(120.502)	—	(120.502)	2.594.325
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	638.964.033	43.914.726	9.726.169	3.966.694	1.842.983	698.414.605	(19.477.520)	(1.192.933)	(708.990)	(2.563.663)	(868.203)	(24.811.309)	—	(24.811.309)	673.603.296
Deudores en cuentas corrientes	78.854.590	87.728.390	5.259.814	2.672.597	1.143.587	175.658.978	(2.093.065)	(2.082.970)	(679.243)	(669.436)	(544.279)	(6.068.993)	—	(6.068.993)	169.589.985
Deudores por tarjetas de crédito	18.235.039	61.910.597	875.256	649.434	5.153.215	86.823.541	(726.475)	(1.852.430)	(135.935)	(373.362)	(2.795.376)	(5.883.578)	—	(5.883.578)	80.939.963
Operaciones de factoraje	589.682.211	34.074.143	4.254.877	454.112	52.664	628.518.007	(10.522.740)	(828.456)	(333.032)	(351.086)	(18.906)	(12.054.220)	—	(12.054.220)	616.463.787
Operaciones de leasing financiero comerciales (1)	1.415.018.189	290.771.629	35.050.141	31.391.630	9.162.009	1.781.393.598	(2.560.014)	(3.783.728)	(145.507)	(4.258.728)	(1.227.519)	(11.975.496)	(757.227)	(12.732.723)	1.768.660.875
Préstamos estudiantiles	—	56.542.187	—	—	3.051.577	59.593.764	(215.612)	(2.450.650)	—	—	(2.104.581)	(4.555.231)	—	(4.555.231)	55.038.533
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.551.341	9.088.480	323.555	7.357.362	1.289.893	24.610.631	(215.612)	(25.374)	—	(4.950.854)	(422.974)	(5.693.387)	—	(5.693.387)	18.917.244
<b>Subtotal</b>	<b>14.809.238.825</b>	<b>4.534.840.824</b>	<b>287.216.211</b>	<b>214.661.999</b>	<b>289.656.569</b>	<b>20.135.614.428</b>	<b>(152.465.891)</b>	<b>(42.021.537)</b>	<b>(20.796.353)</b>	<b>(75.935.289)</b>	<b>(90.237.053)</b>	<b>(381.456.123)</b>	<b>(32.743.404)</b>	<b>(414.199.527)</b>	<b>19.721.414.901</b>
<b>Colocaciones para vivienda</b>															
Préstamos con letras de crédito	—	3.717.043	—	—	174.976	3.892.019	—	(3.918)	—	—	(8.511)	(12.429)	—	(12.429)	3.879.590
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	14.251.498	—	—	349.204	14.600.702	—	(15.588)	—	—	(28.161)	(43.749)	—	(43.749)	14.556.953
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	11.044.318.423	—	—	189.029.472	11.233.347.895	—	(14.495.208)	—	—	(13.112.360)	(27.607.568)	—	(27.607.568)	11.205.740.327
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	158.131.377	—	—	6.182.340	164.313.717	—	(639.198)	—	—	(999.626)	(1.638.824)	—	(1.638.824)	162.674.893
<b>Subtotal</b>	<b>—</b>	<b>11.220.418.341</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>195.735.992</b>	<b>11.416.154.333</b>	<b>—</b>	<b>(15.153.912)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(14.148.658)</b>	<b>(29.302.570)</b>	<b>—</b>	<b>(29.302.570)</b>	<b>11.386.851.763</b>
<b>Colocaciones de consumo</b>															
Créditos de consumo en cuotas	—	2.925.946.520	—	—	188.507.085	3.114.453.605	—	(147.154.340)	—	—	(114.175.540)	(261.329.880)	—	(261.329.880)	2.853.123.725
Deudores en cuentas corrientes	—	250.308.318	—	—	3.100.784	253.409.102	—	(9.661.335)	—	—	(1.521.888)	(11.183.223)	—	(11.183.223)	242.225.879
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.593.759.055	—	—	29.776.399	1.623.535.454	—	(43.204.309)	—	—	(18.184.034)	(61.388.343)	—	(61.388.343)	1.562.147.111
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	502.656	—	—	502.656	502.656	—	(6.240)	—	—	(6.240)	—	—	(6.240)	496.416
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	46.536	—	—	992.286	1.038.822	—	(17.722)	—	—	(963.629)	(981.351)	—	(981.351)	57.471
<b>Subtotal</b>	<b>—</b>	<b>4.770.563.085</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>222.376.554</b>	<b>4.992.939.639</b>	<b>—</b>	<b>(200.043.946)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(134.845.091)</b>	<b>(334.889.037)</b>	<b>—</b>	<b>(334.889.037)</b>	<b>4.658.050.602</b>
<b>Total</b>	<b>14.809.238.825</b>	<b>20.525.822.250</b>	<b>287.216.211</b>	<b>214.661.999</b>	<b>707.769.115</b>	<b>36.544.708.400</b>	<b>(152.465.891)</b>	<b>(257.219.395)</b>	<b>(20.796.353)</b>	<b>(75.935.289)</b>	<b>(239.230.802)</b>	<b>(745.647.730)</b>	<b>(32.743.404)</b>	<b>(778.391.134)</b>	<b>35.766.317.266</b>

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2022 M\$910.140.825 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$871.755.429 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Créditos contingentes

Al cierre de cada 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		Total M\$	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>													
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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>4.791.721.480</b>	<b>8.676.645.878</b>	<b>51.624.514</b>	<b>18.860.458</b>	<b>8.582.441</b>	<b>13.547.434.771</b>	<b>(42.022.829)</b>	<b>(4.966.924)</b>	<b>(4.016.492)</b>	<b>(6.102.163)</b>	<b>(4.118.764)</b>	<b>(61.227.172)</b>	<b>13.486.207.599</b>

	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones Constituidas						Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>													
Avales y fianzas	340.789.587	574.951	7.361.922	47.718	—	348.774.178	(2.939.462)	(8.378)	(2.970.038)	(19.087)	—	(5.936.965)	342.837.213
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	423.810.295	384.675	—	—	—	424.194.970	(875.272)	(1.902)	—	—	—	(877.174)	423.317.796
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	2.541.710.799	52.124.448	86.747.736	16.872.137	152.902	2.697.608.022	(25.757.998)	(533.186)	(7.888.075)	(3.527.650)	(72.857)	(37.779.766)	2.659.828.256
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.251.040.490	8.078.995.603	4.948.028	788.915	12.089.400	9.347.862.436	(2.060.662)	(4.114.891)	(66.455)	(471.450)	(5.986.028)	(12.699.486)	9.335.162.950
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos para estudios superiores ley N°20.027 (CAE)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos irrevocables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos contingentes	72.355.109	—	—	—	—	72.355.109	(83.533)	—	—	—	—	(83.533)	72.271.576
<b>Total</b>	<b>4.629.706.280</b>	<b>8.132.079.677</b>	<b>99.057.686</b>	<b>17.708.770</b>	<b>12.242.302</b>	<b>12.890.794.715</b>	<b>(31.716.927)</b>	<b>(4.658.357)</b>	<b>(10.924.568)</b>	<b>(4.018.187)</b>	<b>(6.058.885)</b>	<b>(57.376.924)</b>	<b>12.833.417.791</b>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones

Resumen del movimiento en provisiones adeudado por bancos constituidas por cartera de riesgo de crédito en el ejercicio:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio			
	Evaluación Individual			Total M\$
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	
<b>Adeudado por bancos</b>				
Saldo al 1 de enero de 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)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio			
	Evaluación Individual			Total M\$
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	
<b>Adeudado por bancos</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	518.288	—	—	518.288
Constitución / liberación de provisiones por:				
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	(50.678)	—	—	(50.678)
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):				
Normal individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Normal individual	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	—	—	—
Nuevos créditos originados	1.793.372	—	—	1.793.372
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(1.549.286)	—	—	(1.549.286)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	(33.905)	—	—	(33.905)
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	677.791	—	—	677.791

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones comerciales constituidas por cartera de riesgo de crédito en el ejercicio:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período							Deducible Garantías FOGAPE Covid-19 M\$	Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal M\$			
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$				
<b>Colocaciones comerciales</b>									
Saldo al 1 de enero de 2023	152.465.891	42.021.537	20.796.353	75.935.289	90.237.053	381.456.123	32.743.404	414.199.527	
Constitución / liberación de provisiones por:									
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	(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 período (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)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período							Deducible Garantías FOGAPE Covid-19 M\$	Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal M\$			
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$				
<b>Colocaciones comerciales</b>									
Saldo al 1 de enero de 2022	148.706.836	52.510.751	6.120.443	73.677.019	87.339.437	368.354.486	48.533.837	416.888.323	
Constitución / liberación de provisiones por:									
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	(25.395.203)	(2.777.328)	(4.103.269)	23.724.567	15.801.202	7.249.969	—	7.249.969	
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):									
Normal individual hasta Subestándar	(4.203.440)	—	21.074.709	—	—	16.871.269	—	16.871.269	
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(1.014.928)	—	—	9.568.252	—	8.553.324	—	8.553.324	
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(2.833.149)	14.814.263	—	11.981.114	—	11.981.114	
Subestándar hasta Normal individual	944.487	—	(894.135)	—	—	50.352	—	50.352	
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	35.309	(245.800)	—	(210.491)	—	(210.491)	
Incumplimiento individual hasta Normal individual	1.278	—	—	(372)	—	906	—	906	
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(15.303.530)	—	—	35.152.698	19.849.168	—	19.849.168	
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	1.539.001	—	—	(10.219.956)	(8.680.955)	—	(8.680.955)	
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—	
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	2.829.096	(2.274.838)	415.063	167.951	(226.089)	911.183	—	911.183	
Nuevos créditos originados	201.649.894	26.589.644	8.222.393	22.173.884	13.377.272	272.013.087	—	272.013.087	
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	501.996	358.750	133.295	31.166	31.928	1.057.135	—	1.057.135	
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—	
Venta o cesión de créditos	—	—	—	(1.630.643)	—	(1.630.643)	—	(1.630.643)	
Pago de créditos	(171.431.515)	(18.833.076)	(7.238.643)	(48.900.707)	(24.909.831)	(271.313.772)	—	(271.313.772)	
Aplicación de provisiones por castigos	—	(5.442)	—	(18.010.287)	(26.005.753)	(44.021.482)	—	(44.021.482)	
Recuperación de créditos castigados	—	224.435	—	—	—	224.435	—	224.435	
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—	
Diferencias de cambio	(122.610)	(6.830)	(135.663)	565.996	(103.855)	197.038	—	197.038	
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	(15.790.433)	(15.790.433)	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	152.465.891	42.021.537	20.796.353	75.935.289	90.237.053	381.456.123	32.743.404	414.199.527	

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

**(f) Provisiones (continuación)**

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones para vivienda constituidas por cartera de riesgo de crédito en el ejercicio:

	<b>Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio</b>		
	<b>Evaluación Grupal</b>		
	<b>Cartera Normal M\$</b>	<b>Cartera en Incumplimiento M\$</b>	<b>Total M\$</b>
<b>Colocaciones para vivienda</b>			
Saldo al 1 de enero de 2023	15.153.912	14.148.658	29.302.570
Constitución / liberación de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	4.190.940	883.871	5.074.811
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(4.049.602)	8.493.770	4.444.168
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	315.345	(1.901.498)	(1.586.153)
Nuevos créditos originados	1.946.813	90.304	2.037.117
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(1.369.142)	(2.889.138)	(4.258.280)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(1.008.404)	(1.008.404)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>16.188.266</u>	<u>17.817.563</u>	<u>34.005.829</u>



Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	<b>Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio</b>		
	<b>Evaluación Grupal</b>		
	<b>Cartera Normal</b>	<b>Cartera en</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>Incumplimiento</b>	<b>M\$</b>
<b>Colocaciones para vivienda</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>	9.512.841	21.217.662	30.730.503
<b>Constitución / liberación de provisiones por:</b>			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio:	6.227.502	1.558.896	7.786.398
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(2.536.589)	6.435.151	3.898.562
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	1.773.470	(10.431.300)	(8.657.830)
Nuevos créditos originados	1.333.645	279.665	1.613.310
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(1.156.957)	(3.239.797)	(4.396.754)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(1.671.619)	(1.671.619)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>15.153.912</b>	<b>14.148.658</b>	<b>29.302.570</b>

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 ejercicio:

	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 período	16.273.896	187.407.908	203.681.804
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (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)

	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 2022	142.633.577	127.996.472	270.630.049
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio:	83.308.237	109.783.260	193.091.497
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(84.106.559)	116.954.288	32.847.729
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	7.922.820	(36.692.745)	(28.769.925)
Nuevos créditos originados	99.204.558	45.329.444	144.534.002
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	3.698.894	528.170	4.227.064
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(58.446.057)	(121.645.394)	(180.091.451)
Aplicación de provisiones por castigos	(7.219)	(107.604.509)	(107.611.728)
Recuperación de créditos castigados	6.048.350	—	6.048.350
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	(212.655)	196.105	(16.550)
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	200.043.946	134.845.091	334.889.037

## Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

## (f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones riesgo de crédito contingente constituidas por cartera de riesgo de crédito en el ejercicio:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio					Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	
<b>Exposición por créditos contingentes</b>						
Saldo al 1 de enero de 2023	31.716.927	4.658.357	10.924.568	4.018.187	6.058.885	57.376.924
Constitución / (liberación) de provisiones por:						
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	(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 período (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)

Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio

Exposición por créditos contingentes	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación		Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Saldo al 1 de enero de 2022	34.784.437	4.370.752	4.298.023	1.280.183	9.252.664	53.986.059	
Constitución / (liberación) de provisiones por:							
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	1.554.793	6.225.822	(784.286)	(10.507)	(2.134)	6.983.688	
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):							
Normal individual hasta Subestándar	(2.225.695)	—	7.201.245	—	—	4.975.550	
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(96.803)	—	—	1.419.129	—	1.322.326	
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(497.178)	5.920.195	—	5.423.017	
Subestándar hasta Normal individual	44.638	—	(59.229)	—	—	(14.591)	
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	546	(17.339)	—	(16.793)	
Incumplimiento individual hasta Normal individual	724	—	—	(37.086)	—	(36.362)	
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(135.677)	—	—	1.790.359	1.654.682	
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	78.906	—	—	(5.696.626)	(5.617.720)	
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	130.257	(90.627)	80.644	2.435	(5.869)	116.840	
Nuevos créditos contingentes otorgados	33.913.389	2.275.957	8.769.364	157.786	1.459.309	46.575.805	
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(386.407)	(1.172.185)	(56.611)	(12.033)	(11.549)	(1.638.785)	
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	
Diferencias de cambio	(273.752)	3.836	(11.330)	(1.608)	33.010	(249.844)	
Otros cambios en provisiones	(35.728.654)	(6.898.427)	(8.016.620)	(4.682.968)	(760.279)	(56.086.948)	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	31.716.927	4.658.357	10.924.568	4.018.187	6.058.885	57.376.924	

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito (ver Nota N°42.24).

**Revelaciones complementarias:**

Al 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 (M\$3.297.016.000 en diciembre de 2022).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(g) Actividad económica

Al cierre de cada 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			
2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Adeudado por bancos</b>	<b>1.850.913.195</b>	<b>1.801.100.000</b>	<b>330.846.923</b>	<b>373.692.370</b>	<b>2.181.760.118</b>	<b>2.174.792.370</b>	<b>(54.014)</b>	<b>—</b>	<b>(705.133)</b>	<b>(677.791)</b>	<b>(759.147)</b>	<b>(677.791)</b>
<b>Colocaciones comerciales</b>												
Agricultura y ganadería	787.717.976	797.020.321	—	—	787.717.976	797.020.321	(12.486.059)	(15.876.393)	—	—	(12.486.059)	(15.876.393)
Fruticultura	645.469.873	663.000.049	—	—	645.469.873	663.000.049	(10.933.354)	(13.979.704)	—	—	(10.933.354)	(13.979.704)
Silvicultura	101.242.560	102.426.710	—	—	101.242.560	102.426.710	(2.787.585)	(2.515.130)	—	—	(2.787.585)	(2.515.130)
Pesca	26.295.617	30.492.055	—	—	26.295.617	30.492.055	(2.542.915)	(2.966.107)	—	—	(2.542.915)	(2.966.107)
Minería	417.025.417	314.851.003	—	—	417.025.417	314.851.003	(4.227.221)	(2.124.280)	—	—	(4.227.221)	(2.124.280)
Petróleo y gas natural	415.756	1.010.854	—	—	415.756	1.010.854	(9.815)	(18.864)	—	—	(9.815)	(18.864)
Industria manufacturera de productos:												
Alimenticios, bebidas y tabaco	512.731.706	594.582.648	—	—	512.731.706	594.582.648	(13.657.717)	(16.314.972)	—	—	(13.657.717)	(16.314.972)
Textil, cuero y calzado	33.011.130	33.129.823	—	—	33.011.130	33.129.823	(865.447)	(839.026)	—	—	(865.447)	(839.026)
Maderas y muebles	78.287.438	105.502.456	—	—	78.287.438	105.502.456	(2.065.033)	(2.532.299)	—	—	(2.065.033)	(2.532.299)
Celulosa, papel e imprentas	16.714.823	20.848.832	—	—	16.714.823	20.848.832	(721.327)	(961.887)	—	—	(721.327)	(961.887)
Químicos y derivados del petróleo	298.711.867	365.184.929	—	—	298.711.867	365.184.929	(6.516.052)	(6.568.058)	—	—	(6.516.052)	(6.568.058)
Metálicos, no metálicos, maquinaria u otros	551.243.924	574.023.505	—	—	551.243.924	574.023.505	(12.081.801)	(11.096.736)	—	—	(12.081.801)	(11.096.736)
Electricidad, gas y agua	438.098.307	463.529.381	1.326.453	—	439.424.760	463.529.381	(3.907.705)	(4.879.774)	(56.706)	—	(3.964.411)	(4.879.774)
Construcción de viviendas	262.452.171	270.049.123	—	—	262.452.171	270.049.123	(9.368.764)	(11.518.213)	—	—	(9.368.764)	(11.518.213)
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	407.175.075	355.452.519	—	—	407.175.075	355.452.519	(11.125.091)	(9.937.797)	—	—	(11.125.091)	(9.937.797)
Comercio por mayor	1.794.263.747	2.034.519.593	—	—	1.794.263.747	2.034.519.593	(49.373.533)	(58.704.630)	—	—	(49.373.533)	(58.704.630)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	1.011.484.095	1.039.470.574	—	6.751.708	1.011.484.095	1.046.222.282	(38.313.869)	(47.643.667)	—	(546.835)	(38.313.869)	(48.190.502)
Transporte y almacenamiento	1.101.602.668	1.208.622.060	—	—	1.101.602.668	1.208.622.060	(20.776.615)	(22.653.854)	—	—	(20.776.615)	(22.653.854)
Telecomunicaciones	102.052.055	232.693.682	—	—	102.052.055	232.693.682	(2.395.324)	(3.439.090)	—	—	(2.395.324)	(3.439.090)
Servicios financieros	3.219.724.328	2.990.383.258	—	—	3.219.724.328	2.990.383.258	(28.040.961)	(30.131.716)	—	—	(28.040.961)	(30.131.716)
Servicios empresariales	1.969.605.081	1.998.911.048	—	19.424.860	1.969.605.081	2.018.335.908	(51.696.603)	(58.868.452)	—	(830.413)	(51.696.603)	(59.698.865)
Servicios de bienes inmuebles	3.359.135.295	3.338.119.319	19.930.500	3.367.634	3.379.065.795	3.341.486.953	(20.378.098)	(26.398.570)	(1.065.893)	(143.966)	(21.443.991)	(26.542.536)
Préstamos estudiantiles	56.635.745	59.593.764	—	—	56.635.745	59.593.764	(5.093.480)	(4.555.231)	—	—	(5.093.480)	(4.555.231)
Administración pública, defensa y carabineros	21.433.665	26.135.893	—	—	21.433.665	26.135.893	(287.718)	(453.289)	—	—	(287.718)	(453.289)
Servicios sociales y otros servicios comunales	899.491.997	832.236.058	—	—	899.491.997	832.236.058	(14.483.138)	(16.608.060)	—	—	(14.483.138)	(16.608.060)
Servicios personales	1.857.834.675	1.804.376.360	—	—	1.857.834.675	1.804.376.360	(40.946.953)	(41.092.514)	—	—	(40.946.953)	(41.092.514)
<b>Subtotal</b>	<b>19.969.856.991</b>	<b>20.256.165.817</b>	<b>21.256.953</b>	<b>29.544.202</b>	<b>19.991.113.944</b>	<b>20.285.710.019</b>	<b>(365.082.178)</b>	<b>(412.678.313)</b>	<b>(1.122.599)</b>	<b>(1.521.214)</b>	<b>(366.204.777)</b>	<b>(414.199.527)</b>
<b>Colocaciones para vivienda</b>	<b>12.303.153.704</b>	<b>11.416.154.333</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>12.303.153.704</b>	<b>11.416.154.333</b>	<b>(34.005.829)</b>	<b>(29.302.570)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(34.005.829)</b>	<b>(29.302.570)</b>
<b>Colocaciones de consumo</b>	<b>5.306.435.717</b>	<b>4.992.939.639</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>5.306.435.717</b>	<b>4.992.939.639</b>	<b>(368.757.217)</b>	<b>(334.889.037)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(368.757.217)</b>	<b>(334.889.037)</b>
<b>Exposición por créditos contingentes</b>	<b>13.547.434.771</b>	<b>12.890.794.715</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>13.547.434.771</b>	<b>12.890.794.715</b>	<b>(61.227.172)</b>	<b>(57.376.924)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(61.227.172)</b>	<b>(57.376.924)</b>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(h) Colocaciones para vivienda y sus provisiones constituidas por tramo de capital insoluto del préstamo sobre el valor de la garantía hipotecaria (PVG) y días de mora respectivamente:

Al 31 de diciembre de 2023

Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	Colocaciones para Vivienda (M\$)						Provisiones Constituidas de Colocaciones para Vivienda (M\$)					
	Días de mora al cierre del período						Días de mora al cierre del período					
	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total
PVG <=40%	1.681.929.020	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)

Al 31 de diciembre de 2022

Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	Colocaciones para Vivienda (M\$)						Provisiones Constituidas de Colocaciones para Vivienda (M\$)					
	Días de mora al cierre del período						Días de mora al cierre del período					
	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total
PVG <=40%	1.502.626.258	17.899.111	7.901.096	3.158.326	9.252.995	1.540.837.786	(1.186.746)	(245.795)	(224.586)	(119.605)	(506.069)	(2.282.801)
40% < PVG <= 80%	8.562.729.378	143.339.495	54.538.975	24.873.201	71.356.736	8.856.837.785	(9.855.937)	(2.689.524)	(1.814.876)	(1.028.338)	(4.270.988)	(19.659.663)
80% < PVG <= 90%	634.976.781	10.144.269	5.605.542	2.493.020	4.185.250	657.404.862	(2.290.701)	(428.760)	(423.228)	(301.901)	(787.701)	(4.232.291)
PVG > 90%	354.688.461	1.711.049	544.776	152.242	3.977.372	361.073.900	(2.052.092)	(108.106)	(35.046)	(29.967)	(902.604)	(3.127.815)
Total	11.055.020.878	173.093.924	68.590.389	30.676.789	88.772.353	11.416.154.333	(15.385.476)	(3.472.185)	(2.497.736)	(1.479.811)	(6.467.362)	(29.302.570)



**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

**(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 2023	Individual																			Grupal				Provisión Deducible Garantías Pospag Covid 19 MS	
	Cartera Normal							Cartera Subestándar				Cartera en Incumplimiento								Total MS	Cartera Normal MS	Cartera Incumplimiento MS	Total MS		Total MS
	A1 MS	A2 MS	A3 MS	A4 MS	A5 MS	A6 MS	Subtotal MS	B1 MS	B2 MS	B3 MS	B4 MS	Subtotal MS	C1 MS	C2 MS	C3 MS	C4 MS	C5 MS	C6 MS	Subtotal MS						
<b>Adeudado por bancos</b>																									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—					
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—					
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—					
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—					
Depósitos no transferibles en bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—					
Otras acreencias con bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—					
<b>Subtotal</b>	<b>18.157.800</b>	<b>179.044.399</b>	<b>216.914.646</b>	<b>4.371.730</b>	<b>—</b>	<b>509.205</b>	<b>418.997.780</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>418.997.780</b>					
<b>Provisiones constituidas</b>	<b>6.537</b>	<b>147.712</b>	<b>474.501</b>	<b>76.505</b>	<b>—</b>	<b>45.828</b>	<b>751.083</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>751.083</b>				
<b>% Provisiones constituidas</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,22%</b>	<b>1,75%</b>	<b>—</b>	<b>9,00%</b>	<b>0,18%</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>0,18%</b>				
<b>Colocaciones comerciales</b>																									
Préstamos comerciales	—	1.216.976.847	1.912.516.301	2.298.992.477	3.333.215.008	2.093.898.596	10.855.599.229	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	11.238.204.851					
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					
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	—	—	—	—	—	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					
Créditos comercio exterior terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—					
Deudores en cuentas corrientes	—	5.022.416	8.922.268	30.951.748	18.243.593	22.068.452	85.208.577	1.744.424	2.802.525	188.226	93.427	4.838.602	329.192	1.779.687	71.072	129.462	408.500	1.021.369	3.739.282	93.776.461					
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					
Operaciones de factoring	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					
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					
Préstamos estudiantiles	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—					
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					
<b>Subtotal</b>	<b>2.823.961</b>	<b>1.519.821.142</b>	<b>2.553.171.863</b>	<b>3.141.651.212</b>	<b>4.397.011.439</b>	<b>3.028.060.247</b>	<b>14.642.539.864</b>	<b>159.885.429</b>	<b>45.742.762</b>	<b>28.966.558</b>	<b>6.260.773</b>	<b>240.855.522</b>	<b>69.298.697</b>	<b>76.972.852</b>	<b>22.389.844</b>	<b>27.973.930</b>	<b>18.394.938</b>	<b>40.909.295</b>	<b>255.939.556</b>	<b>15.139.334.942</b>					
<b>Provisiones constituidas</b>	<b>1.017</b>	<b>940.601</b>	<b>4.094.233</b>	<b>29.970.446</b>	<b>42.674.388</b>	<b>71.002.836</b>	<b>148.683.521</b>	<b>3.436.408</b>	<b>1.514.669</b>	<b>3.883.896</b>	<b>482.575</b>	<b>9.317.548</b>	<b>1.385.974</b>	<b>7.697.285</b>	<b>5.597.461</b>	<b>11.189.572</b>	<b>11.956.710</b>	<b>36.818.365</b>	<b>74.645.367</b>	<b>232.646.436</b>					
<b>% Provisiones constituidas</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,97%</b>	<b>2,34%</b>	<b>1,02%</b>	<b>2,15%</b>	<b>3,31%</b>	<b>13,41%</b>	<b>7,71%</b>	<b>3,87%</b>	<b>2,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>25,00%</b>	<b>40,00%</b>	<b>65,00%</b>	<b>90,00%</b>	<b>29,17%</b>	<b>1,54%</b>					
<b>Grupal</b>																									
<b>Cartera Normal</b>	<b>3.910.753.380</b>	<b>321.133.221</b>	<b>4.231.886.601</b>	<b>15.470.091.452</b>	<b>8.604.041</b>	<b>3.628.989</b>	<b>157.558</b>	<b>3.786.547</b>	<b>1.138.007.666</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>					
<b>Cartera Incumplimiento</b>	<b>41.564.511</b>	<b>2.544.595</b>	<b>44.109.106</b>	<b>582.762.323</b>	<b>—</b>	<b>90.882.807</b>	<b>1.854.602</b>	<b>92.737.409</b>	<b>186.513.870</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>					
<b>Total</b>	<b>36.590.220</b>	<b>87.837.244</b>	<b>124.427.464</b>	<b>357.073.900</b>	<b>9.130.877</b>	<b>4.498.273.320</b>	<b>353.505.682</b>	<b>4.851.779.002</b>	<b>19.991.113.944</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>					

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2022	Individual																				Grupal			Provisión Deducible Garantías Fuga de Covid 19 M\$		
	Cartera Normal						Cartera Subestándar						Cartera en Incumplimiento						Total	Cartera Normal M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Total M\$	Total M\$			
	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\$						Total M\$	
<b>Adecudado por bancos</b>																										
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	186.660.058	—	—	—	186.660.058	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
<b>Créditos comercio exterior</b>																										
exportaciones chilenas	78.345	149.694.516	32.529.570	4.250.979	—	—	186.553.410	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	478.902	—	—	—	—	478.902	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Depósitos no transferibles en bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Otras acreencias con bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
<b>Subtotal</b>	<b>78.345</b>	<b>150.173.418</b>	<b>219.189.628</b>	<b>4.250.979</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>373.692.370</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>373.692.370</b>						
<b>Provisiones constituidas</b>	<b>28</b>	<b>123.893</b>	<b>479.478</b>	<b>74.392</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>677.791</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>677.791</b>					
<b>% Provisiones constituidas</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,22%</b>	<b>1,75%</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>0,18%</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>0,18%</b>				
<b>Colocaciones comerciales</b>																										
Préstamos comerciales	—	1.326.654.671	2.066.762.552	2.372.591.267	3.522.434.015	1.979.393.227	11.267.835.732	125.517.419	43.693.104	46.475.807	11.474.756	227.161.086	40.585.565	21.608.300	24.174.534	28.603.966	11.856.692	35.360.641	162.189.698	11.657.186.516						
<b>Créditos comercio exterior</b>																										
exportaciones chilenas	—	297.323.150	142.623.944	123.281.157	224.505.407	153.744.796	941.478.454	3.914.969	—	650.344	—	4.565.313	447.940	9.375	2.262.858	1.286.078	351.470	1.622.751	5.980.472	952.024.239						
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	—	—	—	—	2.620.784	94.043	2.714.827	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.714.827						
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	95.892.923	88.439.859	159.031.184	150.347.916	145.251.141	638.964.033	9.601.809	124.360	—	—	9.726.169	621.460	435.481	—	128.308	187.756	2.593.689	3.966.694	652.656.896						
Deudores en cuentas corrientes	—	88.694	17.732.925	29.339.380	13.264.178	18.429.403	78.854.590	2.396.296	2.438.276	269.169	156.073	5.259.814	316.046	1.595.216	114.091	162.539	104.717	379.988	2.672.597	86.787.001						
Deudores por tarjetas de crédito	25.722	314.003	1.676.784	2.778.009	6.456.465	6.984.056	18.235.039	509.063	287.922	24.361	53.910	875.256	101.486	15.144	58.844	69.132	147.570	257.258	649.434	19.759.729						
Operaciones de factoraje	9.352.307	129.798.082	117.953.618	124.105.294	88.513.835	119.959.075	589.682.211	4.248.460	6.417	—	—	4.254.877	—	7.206	—	11.004	185.393	250.509	454.112	594.391.200						
Operaciones de leasing financiero comerciales	—	60.748.504	49.667.565	362.068.013	442.247.254	500.286.853	1.415.018.189	19.754.468	5.304.604	9.602.344	388.725	35.050.141	1.249.274	25.829.095	1.484.760	2.297.917	468.198	62.386	31.391.630	1.481.459.960						
Préstamos estudiantiles	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—						
Otros créditos y cuentas por cobrar	4	377.407	1.265.129	1.160.669	2.052.759	1.695.373	6.551.341	72.594	149.311	6.291	95.359	323.555	179.007	79.808	83.809	2.475.459	628.775	3.910.504	7.357.362	14.232.258						
<b>Subtotal</b>	<b>9.378.033</b>	<b>1.911.198.444</b>	<b>2.486.122.386</b>	<b>3.174.354.973</b>	<b>4.452.442.613</b>	<b>2.925.837.967</b>	<b>14.959.334.416</b>	<b>166.015.078</b>	<b>52.003.994</b>	<b>57.028.316</b>	<b>12.168.823</b>	<b>287.216.211</b>	<b>43.500.778</b>	<b>49.579.625</b>	<b>28.178.896</b>	<b>35.034.403</b>	<b>13.930.571</b>	<b>44.437.726</b>	<b>214.661.999</b>	<b>15.461.212.626</b>						
<b>Provisiones constituidas</b>	<b>3.376</b>	<b>1.391.269</b>	<b>4.031.147</b>	<b>28.378.981</b>	<b>44.646.984</b>	<b>74.014.134</b>	<b>152.465.891</b>	<b>3.758.350</b>	<b>4.221.762</b>	<b>10.827.374</b>	<b>1.988.867</b>	<b>20.796.353</b>	<b>870.016</b>	<b>4.957.962</b>	<b>7.044.724</b>	<b>14.013.761</b>	<b>9.054.871</b>	<b>39.993.955</b>	<b>75.935.289</b>	<b>249.197.533</b>						
<b>% Provisiones constituidas</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,07%</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,89%</b>	<b>1,00%</b>	<b>2,53%</b>	<b>1,02%</b>	<b>2,26%</b>	<b>8,12%</b>	<b>18,99%</b>	<b>16,34%</b>	<b>7,24%</b>	<b>2,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>25,00%</b>	<b>40,00%</b>	<b>65,00%</b>	<b>90,00%</b>	<b>35,37%</b>	<b>1,61%</b>						
																						<b>4.534.840.824</b>	<b>289.656.569</b>	<b>4.824.497.393</b>	<b>20.285.710.019</b>	<b>32.743.404</b>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

A continuación, se presenta la concentración del riesgo de crédito por días de morosidad:

	Activos financieros antes de provisiones					Provisiones constituidas					Deducible	Activo Financiero Neto M\$			
	Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento		Cartera Normal		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento				Sub Total M\$	garantías FOGAPE Covid-19 M\$	Total M\$
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$					
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>															
Adeudado por bancos															
0 días	331.229.644	—	—	—	—	331.229.644	(686.775)	—	—	—	(686.775)	—	(686.775)		
1 a 29 días	87.768.136	—	—	—	—	87.768.136	(64.308)	—	—	—	(64.308)	—	(64.308)		
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
Subtotal	418.997.780	—	—	—	—	418.997.780	(751.083)	—	—	—	(751.083)	—	(751.083)	418.246.697	
Colocaciones comerciales															
0 días	14.469.268.849	4.327.339.676	197.115.945	90.647.551	94.558.985	19.178.931.006	(146.687.721)	(28.206.017)	(8.043.207)	(20.577.134)	(19.228.256)	(222.742.335)	(8.700.112)	(231.442.447)	
1 a 29 días	153.429.335	117.335.416	26.505.648	9.798.864	28.281.172	335.350.435	(1.805.305)	(3.913.428)	(893.652)	(1.501.606)	(5.175.510)	(13.289.501)	(174.671)	(13.464.172)	
30 a 59 días	12.857.010	42.251.769	13.106.279	18.285.276	28.894.167	115.394.501	(189.449)	(3.012.037)	(339.444)	(3.236.111)	(5.519.362)	(12.296.403)	(88.639)	(12.385.042)	
60 a 89 días	16.208	11.346.459	4.127.628	8.628.162	21.846.468	45.964.925	(1.046)	(1.458.738)	(41.241)	(978.200)	(4.312.902)	(6.792.127)	(14.367)	(6.806.494)	
> = 90 días	—	—	22	128.579.703	179.924.890	308.504.615	—	—	(4)	(48.352.316)	(53.601.214)	(101.953.534)	(153.088)	(102.106.622)	
Subtotal	14.635.571.402	4.498.273.320	240.855.522	255.939.556	353.505.682	19.984.145.482	(148.683.521)	(36.590.220)	(9.317.548)	(74.645.367)	(87.837.244)	(357.073.900)	(9.130.877)	(366.204.777)	
Colocaciones para vivienda															
0 días	—	11.732.315.441	—	—	51.137.783	11.783.453.224	—	(11.327.893)	—	—	(3.481.006)	(14.808.899)	—	(14.808.899)	
1 a 29 días	—	208.412.036	—	—	30.276.531	238.688.567	—	(2.525.632)	—	—	(1.914.855)	(4.440.487)	—	(4.440.487)	
30 a 59 días	—	74.183.707	—	—	27.826.971	102.010.678	—	(1.503.605)	—	—	(1.901.981)	(3.405.586)	—	(3.405.586)	
60 a 89 días	—	29.188.142	—	—	18.581.768	47.769.910	—	(831.136)	—	—	(1.238.085)	(2.069.221)	—	(2.069.221)	
> = 90 días	—	—	—	—	131.231.325	131.231.325	—	—	—	—	(9.281.636)	(9.281.636)	—	(9.281.636)	
Subtotal	—	12.044.099.326	—	—	259.054.378	12.303.153.704	—	(16.188.266)	—	—	(17.817.563)	(34.005.829)	—	(34.005.829)	
Colocaciones de consumo															
0 días	—	4.767.940.801	—	—	91.079.004	4.859.019.805	—	(157.193.976)	—	—	(46.178.504)	(203.372.480)	—	(203.372.480)	
1 a 29 días	—	178.082.085	—	—	28.153.965	206.236.050	—	(30.682.806)	—	—	(15.170.931)	(45.853.737)	—	(45.853.737)	
30 a 59 días	—	61.487.176	—	—	32.197.456	93.684.632	—	(17.854.110)	—	—	(19,547.912)	(37,402.022)	—	(37,402.022)	
60 a 89 días	—	22.661.111	—	—	27.970.778	50.631.889	—	(9,141.812)	—	—	(15,795.963)	(24,937.775)	—	(24,937.775)	
> = 90 días	—	—	—	—	96.863.341	96.863.341	—	—	—	—	(57,191.203)	(57,191.203)	—	(57,191.203)	
Subtotal	—	5.030.171.173	—	—	276.264.544	5.306.435.717	—	(214,872.704)	—	—	(153,884.513)	(368,757.217)	—	(368,757.217)	
<b>Total Colocaciones</b>	<b>15.054.569.182</b>	<b>21.572.543.819</b>	<b>240.855.522</b>	<b>255.939.556</b>	<b>888.824.604</b>	<b>38.012.732.683</b>	<b>(149.434.604)</b>	<b>(267.651.190)</b>	<b>(9.317.548)</b>	<b>(74.645.367)</b>	<b>(259.539.320)</b>	<b>(760.588.029)</b>	<b>(9.130.877)</b>	<b>(769.718.906)</b>	
														<b>37.243.013.777</b>	

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

	Activos financieros antes de provisiones					Provisiones constituidas					Sub Total M\$	Deducible garantías FOGAPE Covid-19 M\$	Total M\$	Activo Financiero Neto M\$	
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación						
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$					
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>															
Adeudado por bancos															
0 días	271.125.186	—	—	—	—	271.125.186	(549.188)	—	—	—	(549.188)	—	(549.188)		
1 a 29 días	102.567.184	—	—	—	—	102.567.184	(128.603)	—	—	—	(128.603)	—	(128.603)		
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
Subtotal	373.692.370	—	—	—	—	373.692.370	(677.791)	—	—	—	(677.791)	—	(677.791)	373.014.579	
Colocaciones comerciales															
0 días	14.680.559.003	4.390.886.717	244.262.623	90.196.180	77.667.841	19.483.572.364	(150.563.923)	(34.657.786)	(18.648.760)	(24.619.808)	(20.624.248)	(249.114.525)	(31.595.178)	(280.709.703)	
1 a 29 días	120.379.814	99.475.519	22.410.392	29.695.643	24.007.668	295.969.036	(1.672.286)	(3.877.670)	(1.344.863)	(6.236.000)	(5.980.430)	(19.111.249)	(545.201)	(19.656.450)	
30 a 59 días	7.559.838	34.552.018	17.302.443	14.374.841	22.224.725	96.013.865	(173.880)	(2.312.498)	(740.588)	(5.170.956)	(5.635.751)	(14.033.673)	(193.112)	(14.226.785)	
60 a 89 días	740.170	9.926.570	3.240.753	7.906.976	14.885.659	36.700.128	(55.802)	(1.173.583)	(62.142)	(3.675.670)	(4.049.446)	(9.016.643)	(80.783)	(9.097.426)	
> = 90 días	—	—	—	72.488.359	150.870.676	223.359.035	—	—	—	(36.232.855)	(53.947.178)	(90.180.033)	(329.130)	(90.509.163)	
Subtotal	14.809.238.825	4.534.840.824	287.216.211	214.661.999	289.656.569	20.135.614.428	(152.465.891)	(42.021.537)	(20.796.353)	(75.935.289)	(90.237.053)	(381.456.123)	(32.743.404)	(414.199.527)	19.721.414.901
Colocaciones para vivienda															
0 días	—	11.002.439.936	—	—	52.580.942	11.055.020.878	—	(11.363.112)	—	—	(4.022.364)	(15.385.476)	—	(15.385.476)	
1 a 29 días	—	149.651.942	—	—	23.441.982	173.093.924	—	(1.908.168)	—	—	(1.564.017)	(3.472.185)	—	(3.472.185)	
30 a 59 días	—	50.866.482	—	—	17.723.907	68.590.389	—	(1.349.265)	—	—	(1.148.471)	(2.497.736)	—	(2.497.736)	
60 a 89 días	—	17.459.981	—	—	13.216.808	30.676.789	—	(533.367)	—	—	(946.444)	(1.479.811)	—	(1.479.811)	
> = 90 días	—	—	—	—	88.772.353	88.772.353	—	—	—	—	(6.467.362)	(6.467.362)	—	(6.467.362)	
Subtotal	—	11.220.418.341	—	—	195.735.992	11.416.154.333	—	(15.153.912)	—	—	(14.148.658)	(29.302.570)	—	(29.302.570)	11.386.851.763
Colocaciones de consumo															
0 días	—	4.535.527.532	—	—	74.062.689	4.609.590.221	—	(151.281.708)	—	—	(45.532.196)	(196.813.904)	—	(196.813.904)	
1 a 29 días	—	162.284.703	—	—	20.344.969	182.629.672	—	(25.429.440)	—	—	(12.423.845)	(37.853.285)	—	(37.853.285)	
30 a 59 días	—	52.836.141	—	—	24.344.087	77.180.228	—	(15.414.187)	—	—	(15.708.786)	(31.122.973)	—	(31.122.973)	
60 a 89 días	—	19.914.709	—	—	21.236.122	41.150.831	—	(7.918.611)	—	—	(12.436.863)	(20.355.474)	—	(20.355.474)	
> = 90 días	—	—	—	—	82.388.687	82.388.687	—	—	—	—	(48.743.401)	(48.743.401)	—	(48.743.401)	
Subtotal	—	4.770.563.085	—	—	222.376.554	4.992.939.639	—	(200.043.946)	—	—	(134.845.091)	(334.889.037)	—	(334.889.037)	4.658.050.602
<b>Total Colocaciones</b>	<b>15.182.931.195</b>	<b>20.525.822.250</b>	<b>287.216.211</b>	<b>214.661.999</b>	<b>707.769.115</b>	<b>36.918.400.770</b>	<b>(153.143.682)</b>	<b>(257.219.395)</b>	<b>(20.796.353)</b>	<b>(75.935.289)</b>	<b>(239.230.802)</b>	<b>(746.325.521)</b>	<b>(32.743.404)</b>	<b>(779.068.925)</b>	<b>36.139.331.845</b>

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

**(k) Contratos de leasing financiero**

Los flujos de efectivo a recibir por el Banco provenientes de contratos de leasing financiero presentan los siguientes vencimientos:

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar (*)	
	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$
Hasta 1 año	610.656.944	583.321.145	(88.444.341)	(76.613.812)	522.212.603	506.707.333
Desde 1 hasta 2 años	453.712.979	433.397.445	(63.078.758)	(55.714.448)	390.634.221	377.682.997
Desde 2 hasta 3 años	301.559.876	294.727.906	(38.839.307)	(35.132.780)	262.720.569	259.595.126
Desde 3 hasta 4 años	199.375.626	191.083.414	(25.017.839)	(22.481.288)	174.357.787	168.602.126
Desde 4 hasta 5 años	133.011.435	134.589.633	(17.248.121)	(15.613.851)	115.763.314	118.975.782
Más de 5 años	383.050.760	378.279.820	(36.063.942)	(33.166.235)	346.986.818	345.113.585
Total	2.081.367.620	2.015.399.363	(268.692.308)	(238.722.414)	1.812.675.312	1.776.676.949

(\*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M\$8.770.713 al 31 de diciembre de 2023 (M\$5.219.305 en diciembre de 2022).

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

**(l) Compra de cartera de colocaciones**

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se efectuaron compras de cartera.

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

Durante los ejercicios 2023 y 2022 se realizaron las siguientes ventas;

	2023			
	Valor créditos M\$	Provisión M\$	Valor de venta M\$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M\$
Venta de colocaciones vigentes	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

	2022			
	Valor créditos M\$	Provisión M\$	Valor de venta M\$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M\$
Venta de colocaciones vigentes	7.908.500	(1.630.643)	7.908.500	1.630.643
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
Total	7.908.500	(1.630.643)	7.908.500	1.630.643

**(n) Securitización de Activos Propios**

Durante los ejercicios 2023 y 2022, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.12 - Inversiones en Sociedades

- (a) En el rubro “Inversiones en sociedades” se presentan inversiones por M\$76.993.670 al 31 de diciembre de 2023 (M\$62.210.577 al 31 de diciembre de 2022), según el siguiente detalle:

Sociedad	Accionista	% de Participación		Activo	
		2023 %	2022 %	2023 M\$	2022 M\$
<b>Asociadas</b>					
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	36.084.460	29.014.915
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	4.862.139	4.400.164
Redbank S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	4.783.193	5.171.826
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	4.285.163	4.366.415
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	2.393.543	2.066.035
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	12,33	12,33	1.802.765	1.661.695
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	1.199.235	1.144.905
Subtotal Asociadas				<u>55.410.498</u>	<u>47.825.955</u>
<b>Negocios Conjuntos</b>					
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	7.832.209	6.831.153
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.839.724	1.520.010
Subtotal Negocios Conjuntos				<u>9.671.933</u>	<u>8.351.163</u>
Subtotal				<u>65.082.431</u>	<u>56.177.118</u>
<b>Inversiones Minoritarias</b>					
Holding Bursátil Regional S.A.(*) (***)				10.242.689	—
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex) (***)	Banco de Chile			1.285.558	308.858
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores (***)	Banchile Corredores de Bolsa			349.500	349.500
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)	Banco de Chile			25.505	24.714
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa			7.987	7.987
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores (*) (**)	Banchile Corredores de Bolsa			—	5.342.400
Subtotal Inversiones Minoristas				<u>11.911.239</u>	<u>6.033.459</u>
Total				<u>76.993.670</u>	<u>62.210.577</u>

(\*) 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.

(\*\*) Con fecha 1 de marzo de 2023 se materializó la división de la Bolsa de Comercio de Santiago, manteniéndose ésta como continuadora y constituyéndose a partir de ella la Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A (SIM).

(\*\*\*) Las inversiones en acciones han sido designadas irrevocablemente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y, por ende, se encuentran registradas a valor de mercado de acuerdo a NIIF 9.

- (b) El movimiento de las inversiones en sociedades registradas bajo el método de la participación en los ejercicios 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Valor libro inicial	56.177.118	46.923.374
Adquisición de inversiones	—	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto	13.408.485	13.030.768
Dividendos percibidos	(4.674.885)	(3.621.579)
Otros	171.713	(155.445)
Total	<u>65.082.431</u>	<u>56.177.118</u>

- (c) Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se han producido deterioros en estas inversiones.

## Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.12 - Inversiones en Sociedades (continuación)

(d) Información Financiera resumida de Asociadas y Negocios Conjuntos:

	Asociadas							Negocios Conjuntos	
	Centro de Compensación Automatizado S.A. M\$	Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. M\$	Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A. M\$	Redbanc S.A. M\$	Transbank S.A. M\$	Administrador Financiero del Transantiago S.A. M\$	Sociedad Imerc OTC S.A. M\$	Artikos S.A. M\$	Servipag Ltda. M\$
Activos corrientes	6.379.708	840.503	104.075	11.054.263	1.362.960.953	66.715.635	21.041.491	3.768.043	84.568.827
Activos no corrientes	10.982.802	8.377.354	8.834.249	16.275.012	164.517.740	866.946	12.760.387	1.723.931	18.137.581
<b>Total Activos</b>	<b>17.362.510</b>	<b>9.217.857</b>	<b>8.938.324</b>	<b>27.329.275</b>	<b>1.527.478.693</b>	<b>67.582.581</b>	<b>33.801.878</b>	<b>5.491.974</b>	<b>102.706.408</b>
Pasivos corrientes	3.033.939	898.841	525.051	11.625.783	1.355.562.354	47.241.488	18.767.643	1.898.311	82.502.803
Pasivos no corrientes	246.475	495.576	—	3.235.956	36.641.252	—	766.520	406.044	4.539.187
<b>Total Pasivos</b>	<b>3.280.414</b>	<b>1.394.417</b>	<b>525.051</b>	<b>14.861.739</b>	<b>1.392.203.606</b>	<b>47.241.488</b>	<b>19.534.163</b>	<b>2.304.355</b>	<b>87.041.990</b>
Patrimonio	14.082.096	7.823.440	8.413.273	12.467.536	135.275.087	20.341.093	14.258.802	3.187.619	15.664.418
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	8.771	—	—
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>17.362.510</b>	<b>9.217.857</b>	<b>8.938.324</b>	<b>27.329.275</b>	<b>1.527.478.693</b>	<b>67.582.581</b>	<b>33.801.736</b>	<b>5.491.974</b>	<b>102.706.408</b>
Ingresos operacionales	8.973.422	5.115.661	14.416	58.576.429	969.392.972	4.818.357	9.355.624	5.571.637	43.709.121
Gastos operacionales	(2.812.422)	(4.822.803)	(49.945)	(57.846.710)	(821.426.460)	(2.539.966)	(8.667.458)	(3.558.072)	(39.366.450)
Otros gastos o ingresos	589.097	344.950	1.753.497	126.364	(113.485.369)	2.286.148	743.456	136.544	1.503.172
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	<b>6.750.097</b>	<b>637.808</b>	<b>1.717.968</b>	<b>856.083</b>	<b>34.481.143</b>	<b>4.564.539</b>	<b>1.431.622</b>	<b>2.150.109</b>	<b>5.845.843</b>
Impuesto a la renta	(1.692.283)	(66.275)	—	(100.133)	(7.667.220)	(948.800)	(4.463.246)	(510.682)	(1.443.732)
<b>Utilidad del período</b>	<b>5.057.814</b>	<b>571.533</b>	<b>1.717.968</b>	<b>755.950</b>	<b>26.813.923</b>	<b>3.615.739</b>	<b>1.001.376</b>	<b>1.639.427</b>	<b>4.402.111</b>

	Asociadas							Negocios Conjuntos	
	Centro de Compensación Automatizado S.A. M\$	Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. M\$	Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A. M\$	Redbanc S.A. M\$	Transbank S.A. M\$	Administrador Financiero del Transantiago S.A. M\$	Sociedad Imerc OTC S.A. M\$	Artikos S.A. M\$	Servipag Ltda. M\$
Activos corrientes	8.954.086	6.646.515	81.312	14.458.961	1.359.640.299	59.946.001	31.105.089	2.540.453	76.084.740
Activos no corrientes	10.387.714	1.710.745	7.636.309	16.058.183	137.504.524	792.645	4.458.538	1.984.448	14.605.890
<b>Total Activos</b>	<b>19.341.800</b>	<b>8.357.260</b>	<b>7.717.621</b>	<b>30.517.144</b>	<b>1.497.144.823</b>	<b>60.738.646</b>	<b>35.563.627</b>	<b>4.524.901</b>	<b>90.690.630</b>
Pasivos corrientes	3.985.520	1.003.673	463.114	17.595.337	1.385.955.507	40.113.003	20.671.931	1.326.457	73.922.929
Pasivos no corrientes	309.421	—	—	1.554.199	1.427.370	—	1.669.509	566.819	3.105.394
<b>Total Pasivos</b>	<b>4.294.941</b>	<b>1.003.673</b>	<b>463.114</b>	<b>19.149.536</b>	<b>1.387.382.877</b>	<b>40.113.003</b>	<b>22.341.440</b>	<b>1.893.276</b>	<b>77.028.323</b>
Patrimonio	15.046.859	7.353.587	7.254.507	11.367.608	109.761.946	20.625.643	13.213.088	2.631.625	13.662.307
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	9.099	—	—
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>19.341.800</b>	<b>8.357.260</b>	<b>7.717.621</b>	<b>30.517.144</b>	<b>1.497.144.823</b>	<b>60.738.646</b>	<b>35.563.627</b>	<b>4.524.901</b>	<b>90.690.630</b>
Ingresos operacionales	7.516.467	4.550.567	16.995	51.851.020	969.177.191	4.467.706	8.881.959	5.558.747	40.403.758
Gastos operacionales	(2.612.522)	(4.278.985)	(48.935)	(50.155.417)	(835.125.964)	(2.295.633)	(8.412.033)	(3.905.260)	(36.347.297)
Otros gastos o ingresos	907.025	666.992	1.540.101	264.710	(103.853.748)	2.339.770	876.980	69.880	525.144
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	<b>5.810.970</b>	<b>938.574</b>	<b>1.508.161</b>	<b>1.960.313</b>	<b>30.197.479</b>	<b>4.511.843</b>	<b>1.346.906</b>	<b>1.723.367</b>	<b>4.581.605</b>
Impuesto a la renta	(1.109.266)	(8.196)	—	(249.396)	(3.952.657)	(490.401)	(473.267)	(362.050)	(849.259)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>4.701.704</b>	<b>930.378</b>	<b>1.508.161</b>	<b>1.710.917</b>	<b>26.244.822</b>	<b>4.021.442</b>	<b>873.639</b>	<b>1.361.317</b>	<b>3.732.346</b>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.13 - Intangibles

(a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Amortización Promedio		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Años	Años	Años	Años	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros activos intangibles originados en forma independiente	6	6	5	5	322.148.071	263.268.240	(184.943.838)	(156.647.782)	137.204.233	106.620.458
Total					322.148.071	263.268.240	(184.943.838)	(156.647.782)	137.204.233	106.620.458

(b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
<b>Saldo Bruto</b>		
Saldo al 1 de enero	263.268.240	209.424.789
Adquisición	59.954.939	56.890.865
Retiros/Bajas	(1.050.005)	(2.742.514)
Reclasificación	—	(182.416)
Deterioro (*)	(25.103)	(122.484)
Total	322.148.071	263.268.240
<b>Amortización Acumulada</b>		
Saldo al 1 de enero	(156.647.782)	(136.892.628)
Amortización del período (*) (**)	(29.346.061)	(21.501.712)
Retiros/Bajas	1.050.005	1.564.142
Reclasificación	—	182.416
Deterioro	—	—
Total	(184.943.838)	(156.647.782)
Saldo Neto	137.204.233	106.620.458

(\*) 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 2023 el Banco mantiene M\$14.869.055 (M\$15.499.982 al 31 de diciembre de 2022) de activos asociados a desarrollos tecnológicos.

(d) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022. Adicionalmente, no se mantienen activos intangibles entregados en garantía para el cumplimiento de obligaciones.



Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.14 - Activos Fijos

(a) La composición del rubro activo fijo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Tipo Activo Fijo:	Vida Útil Promedio		Depreciación promedio		Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Años	Años	Años	Años	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos y Edificios	25	25	18	18	322.764.015	316.966.224	(165.285.629)	(157.809.594)	157.478.386	159.156.630
Equipos	5	5	3	3	256.932.764	246.705.003	(221.084.781)	(203.137.826)	35.847.983	43.567.177
Otros	7	7	4	4	61.119.078	58.890.767	(52.788.016)	(51.490.708)	8.331.062	7.400.059
Total					640.815.857	622.561.994	(439.158.426)	(412.438.128)	201.657.431	210.123.866

(b) El movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	Diciembre 2023			
	Terrenos y Edificios M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
<b>Saldo Bruto</b>				
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
<b>Depreciación Acumulada</b>				
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

	Diciembre 2022			
	Terrenos y Edificios M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
<b>Saldo Bruto</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	311.278.100	243.755.824	56.582.338	611.616.262
Adiciones	6.040.602	9.823.231	2.842.133	18.705.966
Bajas y ventas del ejercicio	(352.478)	(6.899.204)	(497.744)	(7.749.426)
Traspos	—	35.960	(35.960)	—
Deterioro (**)	—	(10.808)	—	(10.808)
Total	316.966.224	246.705.003	58.890.767	622.561.994
<b>Depreciación Acumulada</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	(148.645.367)	(191.336.584)	(49.314.912)	(389.296.863)
Reclasificación	—	—	71	71
Depreciación del ejercicio (*)	(9.227.601)	(18.650.046)	(2.701.998)	(30.579.645)
Bajas y ventas del ejercicio	63.374	6.883.451	490.187	7.437.012
Traspos	—	(35.944)	35.944	—
Deterioro	—	1.297	—	1.297
Total	(157.809.594)	(203.137.826)	(51.490.708)	(412.438.128)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	159.156.630	43.567.177	7.400.059	210.123.866

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

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

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

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.14 - Activos Fijos (continuación)**

- (c) Al 31 de diciembre de 2023 el Banco registra M\$3.395.224 (M\$5.553.690 al 31 de diciembre de 2022) en activos en proceso de construcción.
- (d) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen restricciones sobre los bienes del activo fijo del Banco y sus subsidiarias. Adicionalmente, no se mantienen activos fijos entregados en garantía para el cumplimiento de obligaciones.

**Nota 42.15 - Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento**

- (a) La composición del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Categorías	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$
Edificios	145.849.697	144.483.565	(75.362.046)	(64.352.875)	70.487.651	80.130.690
Espacios para ATMs	33.061.803	43.492.628	(2.669.197)	(35.735.146)	30.392.606	7.757.482
Mejoras propiedades en arrendamiento	30.425.024	28.594.527	(22.415.994)	(21.561.381)	8.009.030	7.033.146
Total	209.336.524	216.570.720	(100.447.237)	(121.649.402)	108.889.287	94.921.318

- (b) El movimiento del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	Diciembre 2023			
	Edificios M\$	Espacios para ATMs M\$	Mejoras propiedades en arrendamiento M\$	Total M\$
<b>Saldo Bruto</b>				
Saldo al 1 de enero de 2023	144.483.565	43.492.628	28.594.527	216.570.720
Adiciones	16.788.894	31.032.943	1.992.598	49.814.435
Bajas	(14.934.795)	(42.819.626)	(162.101)	(57.916.522)
Remediación	(487.967)	(392.025)	—	(879.992)
Otros incrementales	—	1.747.883	—	1.747.883
Total	145.849.697	33.061.803	30.425.024	209.336.524
<b>Depreciación Acumulada</b>				
Saldo al 1 de enero de 2023	(64.352.875)	(35.735.146)	(21.561.381)	(121.649.402)
Depreciación del 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

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

	Diciembre 2022			
	Edificios M\$	Espacios para ATMs M\$	Mejoras propiedades en arrendamiento M\$	Total M\$
<b>Saldo Bruto</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	124.979.055	42.051.451	26.066.051	193.096.557
Adiciones	23.929.561	2.819.436	2.528.798	29.277.795
Bajas	(4.295.534)	(1.001.997)	(322)	(5.297.853)
Remediación	(129.517)	(376.262)	—	(505.779)
Total	144.483.565	43.492.628	28.594.527	216.570.720
<b>Depreciación Acumulada</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	(46.743.163)	(25.566.614)	(20.598.934)	(92.908.711)
Depreciación del ejercicio	(19.636.676)	(11.167.705)	(962.769)	(31.767.150)
Bajas	2.026.964	999.173	322	3.026.459
Total	(64.352.875)	(35.735.146)	(21.561.381)	(121.649.402)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	80.130.690	7.757.482	7.033.146	94.921.318

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.15 - Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento (continuación)

- (c) A continuación se muestran los vencimientos futuros (incluidos los intereses no devengados) de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

		Diciembre 2023						
		Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Arrendamiento asociado a :	A la vista	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	—	1.736.614	3.428.705	12.411.781	25.177.580	18.204.578	15.944.987	76.904.245
ATMs	—	640.936	1.274.569	5.537.948	13.932.117	11.449.396	15.350	32.850.316
Total	—	2.377.550	4.703.274	17.949.729	39.109.697	29.653.974	15.960.337	109.754.561

		Diciembre 2022						
		Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Arrendamiento asociado a :	A la vista	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	—	1.868.613	3.672.410	15.954.032	30.707.052	19.171.931	21.533.043	92.907.081
ATMs	—	1.097.938	2.176.454	4.684.497	1.138.189	206.380	78.733	9.382.191
Total	—	2.966.551	5.848.864	20.638.529	31.845.241	19.378.311	21.611.776	102.289.272

El Banco y sus subsidiarias mantienen contratos, con ciertas opciones de renovación y para los cuales se tiene certidumbre razonable que se ejercerá dicha opción. En tales casos, el período de arrendamiento utilizado para efectuar la medición del pasivo y activo corresponde a una estimación de renovaciones futuras.

## Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.15 - Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento (continuación)

- (d) A continuación, se muestra el movimiento de las obligaciones por pasivos por arrendamiento y los flujos de los ejercicios 2023 y 2022:

<b>Pasivo por arrendamiento</b>	<b>Flujo total de efectivo para el ejercicio M\$</b>
Saldos al 1 de enero de 2022	95.670.160
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	16.559.052
Gastos por devengamiento de intereses	1.864.556
Pagos de capital e intereses	(32.374.022)
Remediación	(505.779)
Bajas de contratos	(2.020.235)
Reajustes	10.175.578
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>89.369.310</u>
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)
Remediación	(879.992)
Bajas de contratos	(4.714.225)
Reajustes	3.877.673
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>101.479.915</u>

- (e) Los desembolsos futuros relacionados con contratos de arrendamiento operativos vigentes al 31 de diciembre de 2023 corresponden a M\$4.798.990 (M\$3.483.092 al 31 de diciembre de 2022).

- (f) Al 31 de diciembre de 2023 las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arriendos operativos corresponden a M\$15.723.430 (M\$14.578.182 al 31 de diciembre de 2022).

## Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.16 – Impuestos

## (a) Impuestos Corrientes

El Banco y sus subsidiarias al cierre de los períodos han constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones tributarias vigentes y se ha reflejado en el Estado de Situación Financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuesto a la renta	298.876.737	311.531.954
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(429.553.909)	(492.990.361)
Crédito por gastos de capacitación	(2.300.000)	(2.215.673)
Otros	(7.408.643)	(2.795.555)
Total Impuesto por recuperar (Neto)	<u>(140.385.815)</u>	<u>(186.469.635)</u>
 Tasa de Impuesto a la Renta	 27%	 27%
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuesto corriente activo	141.194.035	187.401.200
Impuesto corriente pasivo	(808.220)	(931.565)
Total impuesto neto	<u>140.385.815</u>	<u>186.469.635</u>

## (b) Resultado por Impuesto

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se compone de los siguientes conceptos:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Gastos por impuesto a la renta:</b>		
Impuesto año corriente	268.317.232	369.710.368
Impuesto ejercicios anteriores	620.249	2.931.157
Subtotal	<u>268.937.481</u>	<u>372.641.525</u>
<b>Cargo (Abono) por impuestos diferidos:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(3.680.865)	(104.453.764)
Subtotal	<u>(3.680.865)</u>	<u>(104.453.764)</u>
Otros	8.630.750	7.568.836
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	<u>273.887.366</u>	<u>275.756.597</u>

## Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.16 – Impuestos (continuación)

## (c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Diciembre 2023		Diciembre 2022	
	Tasa de impuesto %	M\$	Tasa de impuesto %	M\$
Impuesto sobre resultado financiero	27,00	409.859.986	27,00	455.444.530
Agregados o deducciones	(3,59)	(54.476.163)	0,34	5.699.428
Corrección monetaria tributaria	(5,39)	(81.808.961)	(11,60)	(195.420.812)
Otros	0,03	312.504	0,62	10.033.451
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	18,05	273.887.366	16,36	275.756.597

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el ejercicio 2023 es 18,05% (16,36% a diciembre 2022).

## Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.16 - Impuestos (continuación)

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

El Banco y sus subsidiarias han registrado en sus Estados Financieros Consolidados los efectos de los impuestos diferidos. A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 31 de diciembre de 2023:

	Saldos al 31.12.2022 M\$	Reconocido en		Saldos al 31.12.2023 M\$
		Resultados M\$	Patrimonio M\$	
<b>Diferencias Deudoras:</b>				
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
<b>Diferencias Acreedoras:</b>				
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)

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

A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 31 de diciembre de 2022:

	Saldos al 31.12.2021 M\$	Reconocido en		Saldos al 31.12.2022 M\$
		Resultados M\$	Patrimonio M\$	
<b>Diferencias Deudoras:</b>				
Provisión por riesgo de crédito	317.294.934	59.447.814	—	376.742.748
Provisión asociada al personal	14.303.807	5.924.321	—	20.228.128
Provisión línea de crédito libre disposición	4.138.774	(709.913)	—	3.428.861
Provisión de vacaciones	9.992.716	1.146.631	—	11.139.347
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	5.073.313	5.231.522	—	10.304.835
Provisión indemnización años de servicio	344.647	988.222	34.977	1.367.846
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	9.774.127	(628.485)	—	9.145.642
Provisión gastos devengados	12.315.432	(486.020)	—	11.829.412
Ajuste por valorizaciones de inversiones e instrumentos de patrimonio a valor razonable con efecto en otro resultado integral	2.926.905	—	743.427	3.670.332
Leasing	52.018.591	37.802.339	—	89.820.930
Ingresos recibidos por adelantado	12.367.828	(3.355.951)	—	9.011.877
Diferencia posición de cambio	4.619.346	(4.619.346)	—	—
Diferencia valorización activo fijo	—	402.906	—	402.906
Otros ajustes	31.148.999	402.929	—	31.551.928
Total Diferencias Deudoras	476.319.419	101.546.969	778.404	578.644.792
<b>Diferencias Acreedoras:</b>				
Intangible (software y otros)	10.272.160	1.068.124	—	11.340.284
Diferencia valorización activo fijo	6.173.968	(6.173.968)	—	—
Activos transitorios	6.957.552	995.943	—	7.953.495
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.436.562	3.944	—	2.440.506
Gastos anticipados	5.668.093	(2.980.077)	—	2.688.016
Diferencia posición de cambio	—	3.406.353	—	3.406.353
Gasto colocación bonos activados	6.443.930	(633.826)	—	5.810.104
Otros ajustes	4.089.970	1.406.712	—	5.496.682
Total Diferencias Acreedoras	42.042.235	(2.906.795)	—	39.135.440
Total Neto	434.277.184	104.453.764	778.404	539.509.352



**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.16 - Impuestos (continuación)**

- (e) Para efectos de dar cumplimiento a las normas de la Circular conjunta N°47 del Servicio de Impuestos Internos (S.I.I.) y N°3.478 de la CMF, de fecha 18 de agosto de 2009, a continuación, se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N°4, de la Ley de Impuesto a la Renta.

Tal como lo requiere la norma, la información corresponde sólo a las operaciones de crédito del Banco y no considera las operaciones de entidades subsidiarias que se consolidan en los presentes Estados Financieros Consolidados.

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

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2022	Activos a valor de estados financieros (*) M\$	Activos a valor tributario M\$	Activos a valor tributario		Total cartera vencida M\$
			Cartera vencida con garantía M\$	Cartera vencida sin garantía M\$	
Adeudado por bancos	2.174.114.579	2.174.792.369	—	—	—
Colocaciones comerciales	17.560.201.636	18.338.161.396	28.686.493	75.561.138	104.247.631
Colocaciones de consumo	4.657.554.186	5.824.164.033	756.193	28.448.091	29.204.284
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	11.386.851.763	11.420.424.529	7.312.107	669.313	7.981.420
<b>Total</b>	<b>35.778.722.164</b>	<b>37.757.542.327</b>	<b>36.754.793</b>	<b>104.678.542</b>	<b>141.433.335</b>

- (\*) De acuerdo a la Circular indicada y a instrucciones del SII, el valor de los activos de estados financieros, se presentan sobre bases individuales (sólo Banco de Chile) netos de provisiones por riesgo de crédito y no incluye las operaciones de leasing y factoring.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.16 - Impuestos (continuación)**

(e.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2023 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 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.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2022 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 31.12.2022 M\$
Colocaciones comerciales	63.603.596	(46.736.206)	127.899.163	(69.205.415)	75.561.138
Colocaciones de consumo	10.156.642	(166.355.401)	194.339.961	(9.693.111)	28.448.091
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	362.530	(4.001.685)	16.949.398	(12.640.930)	669.313
Total	74.122.768	(217.093.292)	339.188.522	(91.539.456)	104.678.542

	2023 M\$	2022 M\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	28.433.625	25.523.656
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	59.533	125.057
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	2.139.425	62.910.869

	2023 M\$	2022 M\$
Castigos conforme a inciso primero	—	—
Condonaciones según inciso tercero	59.533	125.057

**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:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados	324.898.521	314.300.486
Deudores por intermediación de instrumentos financieros	254.360.215	128.285.521
Cuentas por cobrar a la Tesorería General de la República y otros organismos fiscales	229.683.437	59.304.788
Activos para ceder en leasing financiero como arrendador (*)	157.981.010	94.923.432
Cuentas por cobrar a terceros	99.419.918	131.612.512
Gastos pagados por anticipado	67.805.615	39.743.612
Activo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	13.832.227	6.473.398
Propiedades de inversión	11.762.676	12.119.422
Operaciones pendientes	3.330.492	3.058.223
Otras garantías en efectivo entregadas	3.321.179	5.299.005
Deterioro de valor acumulado respecto de otros activos por cobrar	(617.684)	(881.941)
Otros activos	<u>20.231.104</u>	<u>19.873.224</u>
Total	<u>1.186.008.710</u>	<u>814.111.682</u>

(\*) Corresponden a los activos fijos por entregar bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

## Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.18 - Activos no Corrientes y Grupos Enajenables para la Venta y Pasivos incluidos en Grupos Enajenables para la Venta

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

	2023 M\$	2022 M\$
<b>Bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial (*)</b>		
Bienes adjudicados en remate judicial	20.012.037	10.006.376
Bienes recibidos en pago	1.384.482	143.000
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(59.738)	(24.524)
<b>Activos no corrientes para la venta</b>		
Inversiones en sociedades	—	—
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	1.554.184	743.077
<b>Grupos enajenables para la venta</b>		
Total	<u>22.890.965</u>	<u>10.867.929</u>

(\*) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes adquiridos en esta forma no supera el 20% del patrimonio efectivo del Banco.

(b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2023 y 2022, es el siguiente:

Provisiones sobre bienes recibidos en pago	M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	78.980
Aplicación de provisiones	(641.269)
Provisiones constituidas	586.813
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>24.524</u>
Aplicación de provisiones	(1.031.557)
Provisiones constituidas	1.066.771
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>59.738</u>

(c) El Banco no presenta pasivos clasificados como grupo enajenable para la venta durante los ejercicios diciembre 2023 y 2022.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.19 - Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El detalle del rubro es el siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Contratos de derivados financieros	2.196.921.116	3.101.481.878
Otros instrumentos financieros	2.304.889	6.271.026
<b>Total</b>	<b>2.199.226.005</b>	<b>3.107.752.904</b>

a) El Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022, mantiene la siguiente cartera de pasivos por instrumentos derivados:

	Monto Nominal de contratos con vencimiento final														Valor Razonable Pasivo			
	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total		2023 M\$	2022 M\$
	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$				
Forwards de monedas	—	—	3.939.379.319	3.785.602.446	2.316.618.893	2.178.784.066	2.458.194.256	3.562.216.497	283.291.071	589.335.721	3.589.906	—	—	—	9.001.073.445	10.115.938.736	221.965.205	535.642.669
Swaps de tasas de interés	—	—	512.234.769	1.905.525.945	1.843.294.490	1.837.022.741	6.210.929.760	5.208.401.078	6.735.371.899	5.173.535.041	3.815.430.497	3.743.708.968	4.322.544.877	4.398.122.930	23.439.806.292	22.266.316.705	817.966.625	1.248.414.267
Swaps de monedas y tasas	—	—	101.948.433	307.671.615	404.210.118	584.427.340	1.201.166.709	1.327.827.792	3.331.600.785	3.271.781.560	1.712.665.968	1.872.025.449	2.845.087.048	2.844.395.304	9.596.679.061	10.208.129.066	1.152.057.048	1.311.870.876
Opciones Call monedas	—	—	3.886.802	17.387.321	13.859.239	18.726.386	10.050.668	26.019.529	—	—	—	—	—	—	27.796.709	62.133.234	1.061.293	1.664.843
Opciones Put monedas	—	—	4.180.947	20.571.616	51.284.019	27.619.651	124.028.813	27.610.306	19.566.204	—	—	—	—	—	199.059.983	75.801.572	3.870.945	3.889.223
<b>Total</b>	—	—	4.561.630.270	6.036.758.943	4.629.266.759	4.646.580.181	10.004.370.206	10.152.075.202	10.369.829.959	9.034.652.331	5.531.686.371	5.615.734.417	7.167.631.925	7.242.518.234	42.264.415.490	42.728.319.313	2.196.921.116	3.101.481.878

b) Otros instrumentos o pasivos financieros:

	2023 M\$	2022 M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	—	—
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—
Instrumentos de deuda emitidos	—	—
Otros	2.304.889	6.271.026
<b>Total</b>	<b>2.304.889</b>	<b>6.271.026</b>

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado**

El detalle del rubro es el siguiente:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.203.069.270	13.378.131.424
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.362.795.144	14.152.498.508
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	157.173.490	216.263.788
Obligaciones con bancos	5.360.715.116	5.397.675.856
Instrumentos financieros de deuda emitidos	9.360.065.185	9.267.947.051
Otras obligaciones financieras	339.304.658	344.030.071
<b>Total</b>	<u>43.783.122.863</u>	<u>42.756.546.698</u>

(a) Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas corrientes	10.907.183.000	11.167.065.290
Otras obligaciones a la vista	1.224.740.169	1.166.678.543
Cuentas de depósito a la vista	625.923.250	657.057.129
Otros depósitos a la vista	445.222.851	387.330.462
<b>Total</b>	<u>13.203.069.270</u>	<u>13.378.131.424</u>

(b) Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depósitos a plazo	14.976.798.343	13.718.447.945
Cuentas de ahorro a plazo	355.724.784	407.745.238
Otros saldos acreedores a plazo	30.272.017	26.305.325
<b>Total</b>	<u>15.362.795.144</u>	<u>14.152.498.508</u>

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

## (c) Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	2023 M\$	2022 M\$
<b>Operaciones con bancos del país</b>		
Contratos de retrocompra con otros bancos	—	—
Contratos de retrocompra con Banco Central de Chile	—	—
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
<b>Operaciones con bancos del exterior</b>		
Contratos de retrocompra con otros bancos	—	—
Contratos de retrocompra con Bancos Centrales del exterior	—	—
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
<b>Operaciones con otras entidades en el país</b>		
Contratos de retrocompra	157.173.490	216.263.788
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
<b>Operaciones con otras entidades en el exterior</b>		
Contratos de retrocompra	—	—
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
Total	<u>157.173.490</u>	<u>216.263.788</u>

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 2023 asciende a M\$157.089.219 (M\$215.781.454 en diciembre de 2022). En caso que el Banco y sus subsidiarias entren en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía estas inversiones.

## Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

## (d) Obligaciones con bancos

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

	2023 M\$	2022 M\$
<b>Bancos del país</b>		
Banco Santander	—	2.698.535
Subtotal bancos del país	—	2.698.535
<b>Bancos del exterior</b>		
<b>Financiamientos de comercio exterior</b>		
Bank of New York Mellon	218.685.668	77.845.702
Bank of America	142.112.537	80.509.199
Standard Chartered Bank	119.794.410	81.827.568
Zurcher Kantonalbank	92.703.566	—
HSBC Bank	87.602.423	85.152.672
Citibank N.A. Estados Unidos	51.297.462	69.809.690
Caixabank S.A.	48.918.457	—
Wells Fargo Bank	42.117.001	231.310.517
Commerzbank AG	40.766.479	347.967
Bank of Nova Scotia	—	142.787.016
Industrial and Commercial Bank of China	—	1.280.077
Otros	92.367	—
<b>Préstamos y otras obligaciones</b>		
Wells Fargo Bank	132.523.143	149.943.811
Citibank N.A. Estados Unidos	35.344.564	108.016.899
Commerzbank AG	116.516	109.671
Standard Chartered Bank	—	14.280.797
Deutsche Bank AG	—	3.178.983
Otros	59.340	55.963
Subtotal bancos del exterior	1.012.133.933	1.046.456.532
<b>Banco Central de Chile (*)</b>	4.348.581.183	4.348.520.789
<b>Total</b>	<u>5.360.715.116</u>	<u>5.397.675.856</u>

(\*) Financiamiento provisto por el Banco Central de Chile para entregar liquidez a la economía y apoyar el flujo de crédito a hogares y empresas, correspondiente a la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC).



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

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Letras de crédito		
Letras de crédito para vivienda	1.432.926	2.327.831
Letras de crédito para fines generales	11.486	48.904
Bonos		
Bonos corrientes	9.358.620.773	9.265.570.316
Bonos hipotecarios	—	—
Total	<u>9.360.065.185</u>	<u>9.267.947.051</u>

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 Banco de Chile colocó Bonos por M\$1.224.480.193, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes de Largo Plazo por montos ascendentes a M\$286.354.500 y M\$938.125.693 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

**Bonos de Corto Plazo**

Contraparte	Moneda	Monto M\$	Tasa anual de interés %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Wells Fargo Bank	USD	39.448.500	5,65	30/03/2023	01/08/2023
Wells Fargo Bank	USD	39.448.500	5,65	30/03/2023	28/07/2023
Wells Fargo Bank	USD	40.386.500	5,60	03/04/2023	02/10/2023
Wells Fargo Bank	USD	40.425.000	5,56	04/04/2023	01/09/2023
Wells Fargo Bank	USD	42.041.000	5,85	01/08/2023	01/02/2024
Wells Fargo Bank	USD	42.302.500	5,75	25/08/2023	27/11/2023
Wells Fargo Bank	USD	42.302.500	5,85	25/08/2023	22/01/2024
Total		<u>286.354.500</u>			

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos (continuación)

**Bonos Corrientes Largo Plazo**

Serie	Moneda	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIGI0322	UF	143.509.810	12	2,61	06/01/2023	01/09/2035
BCHIDG1116	CLP	9.178.654	4	6,55	16/03/2023	01/05/2027
BCHIDG1116	CLP	10.603.645	4	6,55	23/03/2023	01/05/2027
BCHIGG1121	UF	23.889.263	12	2,50	11/04/2023	01/05/2035
BCHICG0815	UF	18.715.931	9	2,65	28/04/2023	01/08/2032
BCHIGB0322	UF	16.520.736	11	2,78	18/05/2023	01/09/2034
BCHICH1215	UF	10.938.826	9	2,96	02/06/2023	01/12/2032
BCHIGB0322	UF	7.746.892	11	2,78	06/06/2023	01/09/2034
BCHIBU0815	UF	10.345.742	6	3,39	08/06/2023	01/08/2029
BCHIBU0815	UF	18.201.028	8	3,39	09/06/2023	01/08/2029
BCHICE1215	UF	27.023.656	6	2,94	09/06/2023	01/12/2031
BCHIFW1121	UF	142.385.536	10	2,89	12/06/2023	01/05/2033
BCHIBU0815	UF	23.372.551	6	3,26	15/06/2023	01/08/2029
BCHIGB0322	UF	7.216.707	11	2,78	16/06/2023	01/09/2034
BCHICI0815	UF	5.657.757	10	3,04	01/08/2023	01/02/2033
BCHICI0815	UF	18.387.925	10	3,35	18/08/2023	01/02/2033
BCHICH1215	UF	8.918.622	9	3,34	24/08/2023	01/12/2032
BCHIBO0815	UF	22.243.406	4	3,61	25/08/2023	01/02/2028
BCHIBO0815	UF	48.392.453	4	3,61	29/08/2023	01/02/2028
BCHICE1215	UF	9.348.748	8	3,27	29/08/2023	01/12/2031
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)**

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos (continuación)

**Bonos Corrientes Largo Plazo (continuación)**

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 Banco de Chile colocó Bonos por M\$1.355.816.021, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes de Largo Plazo por montos ascendentes a M\$215.248.930 y M\$1.140.567.091 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

**Bonos de Corto Plazo**

Contraparte	Moneda	Monto M\$	Tasa anual de interés %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Wells Fargo Bank	USD	17.065.200	1,61	18/05/2022	16/08/2022
Wells Fargo Bank	USD	41.944.000	1,61	19/05/2022	17/08/2022
Citibank N.A.	USD	8.379.100	2,25	20/05/2022	21/11/2022
Citibank N.A.	USD	5.027.460	1,60	20/05/2022	22/08/2022
Wells Fargo Bank	USD	28.702.450	2,35	06/06/2022	06/12/2022
Citibank N.A.	USD	1.652.020	2,25	09/06/2022	09/12/2022
Wells Fargo Bank	USD	85.779.000	5,40	13/12/2022	12/06/2023
Wells Fargo Bank	USD	26.699.700	5,00	19/12/2022	16/03/2023
Total a diciembre de 2022		<u>215.248.930</u>			

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos (continuación)

Bonos de Corrientes Largo Plazo

Serie	Moneda	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIBS0815	UF	15.706.581	14	3,00	05/01/2022	05/01/2036
BCHIBS0815	UF	15.718.635	14	3,06	20/01/2022	20/01/2036
BCHICF0815	UF	65.737.645	17	2,65	01/03/2022	01/03/2039
BCHICP0815	UF	65.882.532	19	2,80	01/03/2022	01/03/2041
BCHIBS0815	UF	32.582.909	14	2,60	17/03/2022	17/03/2036
BCHICQ1015	UF	69.443.233	19	3,20	02/11/2022	02/11/2041
BCHICN0815	UF	69.801.806	19	3,20	02/11/2022	02/11/2041
BCHICO1215	UF	70.177.518	19	3,20	02/11/2022	02/11/2041
BCHICK0815	UF	73.568.004	18	3,20	14/11/2022	14/11/2040
BCHICM1215	UF	18.618.285	18	3,20	18/11/2022	18/11/2040
BCHIDV1116	UF	9.305.422	11	4,40	21/11/2022	21/11/2033
BCHIDV1116	UF	37.270.593	11	4,40	22/11/2022	22/11/2033
BCHIBU0815	UF	20.003.481	14	3,00	02/12/2022	02/12/2036
BCHIDU0716	UF	36.536.122	11	4,40	02/12/2022	02/12/2033
BCHICM1215	UF	9.452.862	18	3,20	05/12/2022	05/12/2040
BCHICM1215	UF	46.318.056	18	3,20	07/12/2022	07/12/2040
BCHICL1015	UF	74.421.361	18	3,20	07/12/2022	07/12/2040
BCHIGJ0522	UF	141.320.231	13	2,70	07/12/2022	07/12/2035
BCHICJ1215	UF	25.912.301	18	3,20	12/12/2022	12/12/2040
BCHICJ1215	UF	48.099.229	18	3,20	13/12/2022	13/12/2040
BCHIGK1221	UF	143.020.366	14	2,70	22/12/2022	22/12/2036
Subtotal UF		<u>1.088.897.172</u>				
BONO PEN	PEN	<u>51.669.919</u>	20	8,65	09/03/2022	09/03/2042
Subtotal otras monedas		<u>51.669.919</u>				
Total a diciembre de 2022		<u>1.140.567.091</u>				

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no ha tenido incumplimientos de capital e intereses respecto de sus instrumentos de deuda. Asimismo, no se han producido incumplimientos de covenants y otros compromisos asociados a los instrumentos de deuda emitidos.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

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

(f) Otras obligaciones financieras

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Otras obligaciones financieras en el país	339.280.924	343.926.951
Otras obligaciones financieras con el sector público	<u>23.734</u>	<u>103.120</u>
Total	<u>339.304.658</u>	<u>344.030.071</u>

**Nota 42.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos**

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Bonos subordinados con reconocimiento transitorio	—	—
Bonos subordinados	1.039.813.847	1.010.905.166
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Acciones preferentes	<u>—</u>	<u>—</u>
Total	<u>1.039.813.847</u>	<u>1.010.905.166</u>

(b) Emisiones de Bonos Subordinados en el período:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se han efectuado emisiones de instrumentos financieros de capital regulatorio.

## Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

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

(c) Movimiento de instrumentos financieros de capital regulatorio

	<b>Bonos subordinados M\$</b>	<b>Bonos sin plazo de vencimiento M\$</b>	<b>Acciones preferentes M\$</b>
Saldo al 1 de enero de 2022	917.509.514	—	—
Nuevas emisiones realizadas	—	—	—
Costos de transacción	—	—	—
Amortización de costos de transacción	—	—	—
Intereses devengados	31.271.106	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(42.865.813)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(15.183.679)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	120.174.038	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>1.010.905.166</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
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	<u>1.039.813.847</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

## 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 2023 y 2022:

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						<u>1.039.813.847</u>

## Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

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

Diciembre 2022						
Serie	Moneda	Monto moneda emisión	Tasa %	Fecha inscripción	Fecha vencimiento	Saldo adeudado M\$
C1	UF	300.000	7,5	06/12/1999	01/01/2030	5.552.692
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.707.127
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	9.905.652
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	5.610.401
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	950.875
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	8.555.305
D2	UF	1.600.000	4,3	20/06/2002	01/04/2023	2.819.854
D2	UF	400.000	4,3	20/06/2002	01/04/2023	704.964
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	21.278.973
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	33.929.956
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	50.894.934
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	26.834.595
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	8.520.603
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	149.084.243
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	36.097.880
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.535.269
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	149.314.439
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	86.213.705
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	20.685.703
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.723.809
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	2.778.158
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	15.644.622
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	5.562.532
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	39.615.805
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	11.884.741
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	54.050.441
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	73.325.637
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	78.679.760
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	58.137.602
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	46.304.889
Total bonos subordinados adeudados						<u>1.010.905.166</u>



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:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados	154.131.602	139.314.582
Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes	36.242.358	33.609.268
Provisiones por riesgo operacional	1.514.327	2.838.338
Provisiones de una sucursal bancaria extranjera para remesas de utilidades a su casa matriz	—	—
Provisiones por planes de reestructuración	—	—
Provisiones por juicios y litigios	—	—
Otras provisiones por otras contingencias	263.480	263.480
Total	<u>192.151.767</u>	<u>176.025.668</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

(b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2023 y 2022:

	Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados M\$	Provisiones de una sucursal bancaria extranjera para remesas de utilidades a su casa matriz M\$	Provisiones por planes de reestructuración M\$	Provisiones por juicios y litigios M\$	Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes M\$	Provisiones por riesgo operacional M\$	Otras provisiones por otras contingencias M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	106.963.628	—	—	—	35.936.992	694.254	263.480	143.858.354
Provisiones constituidas	123.787.803	—	—	—	—	2.144.084	—	125.931.887
Aplicación de provisiones	(91.436.849)	—	—	—	—	—	—	(91.436.849)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	(2.327.724)	—	—	(2.327.724)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	139.314.582	—	—	—	33.609.268	2.838.338	263.480	176.025.668
Provisiones constituidas	124.183.311	—	—	—	2.633.090	746.163	—	127.562.564
Aplicación de provisiones	(109.366.291)	—	—	—	—	(1.592.149)	—	(110.958.440)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	(478.025)	—	(478.025)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	154.131.602	—	—	—	36.242.358	1.514.327	263.480	192.151.767

(c) Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados:

	2023 M\$	2022 M\$
Provisión beneficios a empleados de corto plazo	144.454.705	128.579.750
Provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral	9.676.897	10.734.832
Provisión beneficios a empleados post-empleo	—	—
Provisión beneficios a empleados de largo plazo	—	—
Provisión pagos a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	—	—
Provisión obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	—	—
Provisión obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	—	—
Provisión de otras obligaciones del personal	—	—
Total	154.131.602	139.314.582

(d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo:

(i) Provisión bonos de desempeño:

	2023 M\$	2022 M\$
Saldos al 1 de enero	73.203.403	53.069.286
Provisiones netas constituidas	58.135.084	66.817.279
Aplicación de provisiones	(60.236.664)	(46.683.162)
Total	71.101.823	73.203.403

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

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

(ii) Provisión vacaciones:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldos al 1 de enero	41.256.844	37.010.060
Provisiones netas constituidas	10.249.485	12.106.899
Aplicación de provisiones	<u>(8.249.871)</u>	<u>(7.860.115)</u>
Total	<u>43.256.458</u>	<u>41.256.844</u>

(iii) Provisión otros beneficios al personal:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldos al 1 de enero	14.119.503	10.437.913
Provisiones netas constituidas	54.366.361	38.916.597
Aplicación de provisiones	<u>(38.389.440)</u>	<u>(35.235.007)</u>
Total	<u>30.096.424</u>	<u>14.119.503</u>

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

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	10.734.832	6.446.369
Incremento de la provisión	1.357.585	5.817.485
Pagos efectuados	(2.490.316)	(1.658.565)
Efecto por cambio en los factores actuariales	<u>74.796</u>	<u>129.543</u>
Total	<u>9.676.897</u>	<u>10.734.832</u>

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)**

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

(ii) Costo por beneficio neto:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Aumento de la provisión	881.876	5.554.156
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	475.709	263.329
Efecto por cambio en los factores actuariales	74.796	129.543
Costo por beneficio neto	<u>1.432.381</u>	<u>5.947.028</u>

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

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

	<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Tasa de descuento	5,77	5,50
Tasa de incremento salarial	5,60	4,80
Probabilidad de pago	99,99	99,99

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó durante el cuarto trimestre del año 2023.

(f) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco y sus subsidiarias no cuentan con un plan de compensación en acciones.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.23 - Provisiones para Dividendos, Pago de Intereses y Reapreciación de Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos**

(a) El detalle del rubro es el siguiente:

	<b>2023</b> M\$	<b>2022</b> M\$
Provisiones para dividendos	298.265.186	253.526.063
Provisiones para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Provisión para reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
<b>Total</b>	<u>298.265.186</u>	<u>253.526.063</u>

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

	<b>Provisiones para dividendos</b> M\$	<b>Provisiones para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento</b> M\$	<b>Provisión para reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento</b> M\$	<b>Total</b> M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	158.223.699	—	—	158.223.699
Provisiones constituidas	253.526.063	—	—	253.526.063
Aplicación de provisiones	(158.223.699)	—	—	(158.223.699)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<u>253.526.063</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>253.526.063</u>
Provisiones constituidas	298.265.186	—	—	298.265.186
Aplicación de provisiones	(253.526.063)	—	—	(253.526.063)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>298.265.186</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>298.265.186</u>

**Nota 42.24 - Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito**

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

	<b>2023</b> M\$	<b>2022</b> M\$
Provisiones adicionales para colocaciones	700.251.877	700.251.877
Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes (*)	61.227.172	57.376.924
Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	7.668.115	8.136.717
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Provisiones por ajustes a provisión mínima exigida para cartera normal con evaluación individual	—	—
Provisiones constituidas por riesgo de crédito a raíz de exigencias prudenciales complementarias	—	—
<b>Total</b>	<u>769.147.164</u>	<u>765.765.518</u>

(\*) El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes se revela en la Nota N°42.11 letra f).

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.24 - Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito (continuación)**

(b) El movimiento de las provisiones especiales por riesgo de crédito es el siguiente:

	Provisiones adicionales para colocaciones M\$	Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes M\$	Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	540.251.877	53.986.059	7.335.947	601.573.883
Provisiones constituidas	160.000.000	3.867.838	800.770	164.668.608
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Diferencias de cambio	—	(476.973)	—	(476.973)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	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

**Nota 42.25 - Otros pasivos**

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

	2023 M\$	2022 M\$
Cuentas por pagar a terceros	343.546.062	384.621.991
Obligaciones por créditos hipotecarios otorgados por enterar a otros bancos y/o inmobiliarias	342.314.721	203.831.867
Acreedores por intermediación de instrumentos financieros	252.038.678	131.105.497
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados	172.633.857	201.847.448
Pasivo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	43.877.486	59.257.716
Dividendos acordados por pagar	12.074.565	8.005.463
IVA débito fiscal por pagar	10.346.723	4.743.539
Operaciones pendientes	9.288.534	1.209.150
Otras garantías en efectivo recibidas	1.645.009	475.339
Valores por liquidar	455.674	27.198.308
Otros pasivos	30.405.709	32.625.453
Total	1.218.627.018	1.054.921.771

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.26 - Contingencias y Compromisos**

a) El Banco y sus subsidiarias mantienen exposiciones asociadas a créditos contingentes y otras responsabilidades de acuerdo al siguiente detalle:

a.1) Créditos Contingentes:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Avales y fianzas</b>		
Avales y fianzas en moneda chilena	—	—
Avales y fianzas en moneda extranjera	351.530.830	348.774.178
<b>Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías</b>	350.604.381	424.194.970
<b>Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior</b>	—	—
<b>Transacciones relacionadas con eventos contingentes</b>		
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda chilena	2.209.109.177	2.230.917.029
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda extranjera	431.187.675	466.690.993
<b>Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata</b>		
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera comercial	1.581.710.959	1.396.658.589
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera comercial	317.560.489	290.950.090
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera consumo	1.476.240.714	1.457.302.796
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera consumo	6.708.945.592	6.202.950.961
Saldo disponible de línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera adeudado por bancos	—	—
<b>Líneas de crédito de libre disposición</b>	—	—
<b>Otros compromisos</b>		
Créditos para estudios superiores ley N° 20.027 (CAE)	—	—
Otros compromisos de crédito irrevocables	120.544.954	72.355.109
<b>Otros créditos contingentes</b>	—	—
<b>Total</b>	<u>13.547.434.771</u>	<u>12.890.794.715</u>

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)**

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

	2023 M\$	2022 M\$
<b>Operaciones por cuentas de terceros</b>		
Cobranzas	176.146.397	174.238.055
Colocación o venta de instrumentos financieros	—	—
Activos financieros transferidos administrados por el banco	—	—
Recursos de terceros gestionados por el banco	921.104.998	766.706.024
Subtotal	<u>1.097.251.395</u>	<u>940.944.079</u>
<b>Custodia de valores</b>		
Valores custodiados por una filial bancaria	6.267.729.492	5.593.924.154
Valores custodiados en poder del banco	3.133.769.787	3.646.535.916
Valores custodiados depositados en otra entidad	17.238.291.628	14.855.337.748
Títulos emitidos por el propio banco	—	—
Subtotal	<u>26.639.790.907</u>	<u>24.095.797.818</u>
Total	<u>27.737.042.302</u>	<u>25.036.741.897</u>

b) Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, existen acciones judiciales entabladas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene provisiones por contingencias judiciales que ascienden a M\$1.172.413 (M\$1.789.962 en diciembre de 2022), las cuales forman parte del rubro “Provisiones por contingencias” del Estado de Situación Financiera.

A continuación, se presentan las fechas estimadas de término de los respectivos juicios:

	31 de diciembre de 2023				Total M\$
	2024 M\$	2025 M\$	2026 M\$	2027 M\$	
Contingencias judiciales	881.639	290.774	—	—	1.172.413

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 3.284.000 con vencimiento el 5 de enero de 2024 (UF 4.153.500 con vencimiento el 6 de enero de 2023). Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Mapfre Seguros Generales S.A. por un total garantizado de UF 915.300.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hay fondos Mutuos Garantizados.

c.2) En subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercados de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada con Mapfre Seguros Generales S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2024, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

	2023 M\$	2022 M\$
<b>Títulos en garantía:</b>		
Acciones entregadas para garantizar operaciones de venta a plazo cubiertas en simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	17.069.804	15.840.050
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	11.432.052	10.323.292
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV:	7.819.504	
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	2.141.648	9.982.551
Títulos de renta fija para garantizar venta corta de renta variable y préstamo de cobertura:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	—	—
Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones y ventas cortas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	2.350.284	7.992.361
Garantías en efectivo recibidas por operaciones con derivados	1.062.399	743.450
Garantías entregadas en efectivo por operaciones con derivados	6.141.942	1.443.053
Títulos de renta variable recibidas por operaciones con derivados:		
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	189.060	272.773
Depósito Central de Valores S.A.	275.750	1.362.720
Títulos de intermediación financiera recibidas por operaciones con derivados:		
Custodia interna	—	238.369
<b>Total</b>	<b>48.482.443</b>	<b>48.198.619</b>

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)**

c) Garantías otorgadas por operaciones (continuación)

c.2) En subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. (continuación)

En conformidad a lo dispuesto en la reglamentación interna de las bolsas de valores en que participa, y para efectos de garantizar su correcto desempeño, la Sociedad mantiene a favor de la Bolsa de Comercio de Santiago una prenda sobre un millón de acciones de dicha bolsa de valores y sobre igual número de acciones de la Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A. Asimismo, mantiene una prenda a favor de la Bolsa Electrónica sobre cien mil acciones de dicha Institución.

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral de Chubb Seguros Chile S.A. con vencimiento al 30 de junio de 2024, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US\$20.000.000.

Se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 311.400, en beneficio de los inversionistas con contratos de administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable con vigencia hasta el 8 de enero de 2024.

Se ha constituido una garantía en efectivo por US\$122.494,32 cuyo objetivo es garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas con Pershing, por operaciones efectuadas a través de este bróker, adicionalmente existen US\$1.202.005,26 para operaciones de venta corta.

Se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 10.000, para garantizar el cumplimiento del contrato de servicio de administración de cartera de inversiones del fondo. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable emitida por el Banco de Chile con vigencia hasta el 27 de enero de 2026.

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

De acuerdo a lo establecido en el artículo 58, letra D del D.F.L 251, al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros, con vigencia desde el 15 de abril de 2023 hasta el 14 de abril de 2024, que la amparan ante eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la Ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Las pólizas contratadas son:

<b>Materia asegurada</b>	<b>Monto asegurado (UF)</b>
Póliza de Responsabilidad por errores y omisiones	500
Póliza de Responsabilidad Civil	60.000

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)**

- (d) En relación a la Resolución Exenta N° 270 de fecha 30 de octubre de 2014 por medio de la cual la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero) impuso una multa de 50.000 Unidades de Fomento a Banchile Corredores de Bolsa S.A. por infracciones al inciso segundo del artículo 53 de la Ley de Mercado de Valores, dicha compañía presentó ante el Juzgado Civil competente una reclamación solicitando se deje sin efecto la citada multa. Con fecha 10 de diciembre de 2019 se dictó sentencia que rebajó la multa a la cantidad de 7.500 Unidades de Fomento. La sentencia indicada ha sido objeto de recursos de casación en la forma y apelación interpuestos por ambas partes, los que se encuentran pendientes ante la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago. El día 21 de agosto de 2023, se realizó la vista de la causa, la que se encuentra actualmente en estudio.

La sociedad no ha constituido provisiones en consideración a que los asesores legales a cargo del procedimiento estiman que existen sólidos fundamentos para que se acoja la reclamación interpuesta por Banchile Corredores de Bolsa S.A.

**Nota 42.27 - Ingresos y Gastos por Intereses**

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos por intereses	3.182.101.709	2.322.219.504
Gastos por intereses	(1.634.707.943)	(1.040.913.600)
Total intereses netos	<u>1.547.393.766</u>	<u>1.281.305.904</u>

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos financieros a costo amortizado:		
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	5.983.749	4.142.209
Instrumentos financieros de deuda	21.605.003	13.991.668
Adeudado por bancos	169.593.558	154.726.470
Colocaciones comerciales	1.474.060.294	1.044.287.849
Colocaciones para vivienda	367.471.497	319.749.892
Colocaciones de consumo	784.324.769	606.516.402
Otros instrumentos financieros	62.137.134	16.823.093
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:		
Instrumentos financieros de deuda	327.080.782	187.072.999
Otros instrumentos financieros	477.804	1.639.696
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(30.632.881)	(26.730.774)
Total	<u>3.182.101.709</u>	<u>2.322.219.504</u>

**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:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Colocaciones comerciales	35.667.245	20.680.729
Colocaciones para vivienda	3.911.407	2.596.866
Colocaciones de consumo	4.472.661	3.493.828
Total	<u>44.051.313</u>	<u>26.771.423</u>

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Colocaciones comerciales	932.611	750.010
Colocaciones para vivienda	2.239.267	1.415.024
Colocaciones de consumo	—	—
Total	<u>3.171.878</u>	<u>2.165.034</u>

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pasivos financieros a costo amortizado:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.343.093	4.515.568
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.308.576.904	776.661.574
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	15.182.406	15.844.608
Obligaciones con bancos	64.603.914	37.412.906
Instrumentos financieros de deuda emitidos	249.436.473	210.391.839
Otras obligaciones financieras	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	1.979.579	1.864.556
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	34.902.846	31.271.106
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(41.317.272)	(37.048.557)
Total	<u>1.634.707.943</u>	<u>1.040.913.600</u>

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.27 - Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)**

- (d) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de bonos corporativos y créditos comerciales y cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	2023			2022		
	Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	607.800	—	607.800
Pérdida cobertura contable valor razonable	—	—	—	(739.988)	—	(739.988)
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	274.897.129	338.551.344	613.448.473	72.354.435	112.323.326	184.677.761
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(305.530.010)	(297.234.072)	(602.764.082)	(98.345.221)	(75.274.769)	(173.619.990)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	(607.800)	—	(607.800)
Total	(30.632.881)	41.317.272	10.684.391	(26.730.774)	37.048.557	10.317.783

**Nota 42.28 - Ingresos y Gastos por Reajuste**

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Ingresos por reajustes	832.909.025	2.115.717.913
Gastos por reajustes	(489.164.670)	(1.159.838.147)
Total reajustes netos	343.744.355	955.879.766

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Activos financieros a costo amortizado:		
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—
Instrumentos financieros de deuda	27.391.647	68.107.220
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	320.175.086	850.415.077
Colocaciones para vivienda	546.876.054	1.335.206.098
Colocaciones de consumo	1.896.536	6.963.847
Otros instrumentos financieros	2.843.656	5.237.504
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:		
Instrumentos financieros de deuda	28.397.238	70.845.289
Otros instrumentos financieros	—	—
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	(94.671.192)	(221.057.122)
Total	832.909.025	2.115.717.913

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.28 - Ingresos y Gastos por Reajuste (continuación)**

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Colocaciones comerciales	4.771.328	4.255.993
Colocaciones para vivienda	6.400.740	7.061.069
Colocaciones de consumo	15.108	61.737
<b>Total</b>	<u>11.187.176</u>	<u>11.378.799</u>

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Colocaciones comerciales	1.344.787	1.283.719
Colocaciones para vivienda	4.667.551	4.554.626
Colocaciones de consumo	11	698
<b>Total</b>	<u>6.012.349</u>	<u>5.839.043</u>

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pasivos financieros a costo amortizado:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16.675.698	40.557.605
Depósitos y otras captaciones a plazo	96.444.514	195.242.672
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	—
Obligaciones con bancos	—	—
Instrumentos financieros de deuda emitidos	329.839.649	803.863.832
Otras obligaciones financieras	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	46.204.809	120.174.038
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	—	—
<b>Total</b>	<u>489.164.670</u>	<u>1.159.838.147</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.28 - Ingresos y Gastos por Reajuste (continuación)

- (d) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de bonos corporativos y créditos comerciales y cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	2023			2022		
	Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—
Pérdida cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	2.307.704	—	2.307.704	—	—	—
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(96.978.896)	—	(96.978.896)	(221.057.122)	—	(221.057.122)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>(94.671.192)</b>	<b>—</b>	<b>(94.671.192)</b>	<b>(221.057.122)</b>	<b>—</b>	<b>(221.057.122)</b>

**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:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Ingresos por comisiones y servicios prestados</b>		
Comisiones por servicios de tarjetas	238.522.609	217.341.833
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	118.169.948	121.027.820
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	81.043.475	87.541.429
Comisiones por administración de cuentas	62.218.110	59.812.289
Comisiones por avales y cartas de crédito	37.398.549	35.380.917
Convenio uso de marca	32.655.067	26.332.707
Uso de canales de distribución	31.183.952	27.135.296
Seguros no relacionados con otorgamientos de créditos a personas naturales	24.772.276	21.594.073
Comisiones por intermediación y manejo de valores	17.287.310	19.237.978
Seguros relacionados con otorgamientos de créditos a personas naturales	15.427.725	14.236.799
Comisiones por prepago de créditos	11.245.865	9.486.206
Seguros no relacionados con otorgamientos de créditos a personas jurídicas	7.317.424	4.197.407
Comisiones por asesorías financieras	5.141.691	8.934.912
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	4.957.861	4.607.361
Seguros relacionados con otorgamientos de créditos a personas jurídicas	2.098.206	1.706.239
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	1.380.468	1.394.349
Comisiones de préstamos con letras de crédito	105.939	211.973
Otras comisiones ganadas	20.398.114	17.155.507
<b>Total</b>	<b>711.324.589</b>	<b>677.335.095</b>
<b>Gastos por comisiones y servicios recibidos</b>		
Comisiones por operación de tarjetas	54.980.904	49.222.519
Transacciones interbancarias	50.734.032	41.011.898
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	39.731.446	34.323.588
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas	9.115.000	9.223.625
Comisiones por operación con valores	4.994.699	5.599.107
Recaudación y pagos	4.279.256	4.469.338
Otras comisiones por servicios recibidos	2.211.373	1.865.580
<b>Total</b>	<b>166.046.710</b>	<b>145.715.655</b>



Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.30 – Resultado Financiero Neto

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Resultado financiero por:		
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:		
Contratos de derivados financieros	4.861.431.054	5.182.011.195
Instrumentos financieros de deuda	315.118.965	246.912.599
Otros instrumentos financieros	25.985.886	11.275.338
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:		
Contratos de derivados financieros	(4.850.495.659)	(5.177.460.038)
Otros instrumentos financieros	(688.124)	(782.540)
Subtotal	351.352.122	261.956.554
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	342.012	1.630.643
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(4.522.415)	(63.401.465)
Pasivos financieros a costo amortizado	(430)	(1.373)
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—
Subtotal	(4.180.833)	(61.772.195)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera:		
Resultado por cambio de moneda extranjera	36.779.139	144.079.502
Resultados por reajustes por tipo de cambio	4.147.825	490.746
Resultado neto de derivados en coberturas contables del riesgo por moneda extranjera	79.667.502	(41.370.089)
Subtotal	120.594.466	103.200.159
Reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio:		
Desde activos financieros a costo amortizado a activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Desde activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral a activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Modificaciones de activos y pasivos financieros:		
Activos financieros a costo amortizado	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	—
Pasivos financieros a costo amortizado	—	—
Obligaciones por contratos de arriendo	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—
Coberturas contables inefectivas:		
Resultado por coberturas contables inefectivas de flujo de caja	—	—
Resultado por coberturas contables inefectivas de inversión neta en el exterior	—	—
Coberturas contables de otro tipo:		
Coberturas de otro tipo de activos financieros	—	—
<b>Total</b>	<b>467.765.755</b>	<b>303.384.518</b>

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.30 – Resultado Financiero Neto (continuación)**

- (b) A continuación, se detalla el ingreso (gasto) asociado al movimiento de provisiones constituidas por riesgo de crédito relacionado con las colocaciones y créditos contingentes denominados en moneda extranjera el cual es reflejado en el ítem “Cambios, reajustes y cobertura contable de monedas extranjeras”:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Adeudado por bancos	(13.322)	33.905
Colocaciones comerciales	(2.357.366)	(197.038)
Colocaciones vivienda	—	—
Colocaciones consumo	(32.905)	16.550
Créditos contingentes	(125.231)	249.844
<b>Total</b>	<b>(2.528.824)</b>	<b>103.261</b>

**Nota 42.31 – Resultado por Inversiones en Sociedades**

El resultado obtenido de las inversiones en sociedades detalladas en Nota N°42.12 corresponde a lo siguiente:

<b>Sociedad</b>	<b>Accionista</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Asociadas</b>			
Transbank S.A.	Banco de Chile	7.013.559	6.808.724
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	1.685.769	1.567.084
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	723.148	804.295
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	460.543	404.306
Redbanc S.A.	Banco de Chile	288.274	652.447
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	130.693	107.517
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	85.730	139.564
Subtotal Asociadas		<u>10.387.716</u>	<u>10.483.937</u>
<b>Negocios Conjuntos</b>			
Servipag Ltda.	Banco de Chile	2.201.056	1.866.173
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	819.713	680.658
Subtotal Negocios Conjuntos		<u>3.020.769</u>	<u>2.546.831</u>
<b>Inversiones Minoritarias</b>			
Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A.	Banchile Corredores de Bolsa	894.951	—
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Banchile Corredores de Bolsa	50.480	486.930
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)	Banco de Chile	49.765	50.249
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	Banchile Corredores de Bolsa	19.143	11.961
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa	9.317	—
Subtotal Inversiones Minoristas		<u>1.023.656</u>	<u>549.140</u>
<b>Total</b>		<u>14.432.141</u>	<u>13.579.908</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

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

	2023 M\$	2022 M\$
<b>Resultado neto por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial</b>		
Resultado por venta de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	5.283.532	8.039.384
Otros ingresos por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	53.090	163.699
Provisiones por ajustes al valor realizable neto de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(1.069.814)	(620.011)
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(5.251.991)	(6.838.141)
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(1.164.508)	(1.076.706)
<b>Activos no corrientes para la venta</b>		
Inversiones en sociedades	—	(434.521)
Activos intangibles	—	—
Activos fijos	2.970.581	1.043.061
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	2.325.243	1.727.319
Otros activos	—	—
<b>Grupos enajenables para la venta</b>	—	—
Total	<u>3.146.133</u>	<u>2.004.084</u>

**Nota 42.33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales**

- (a) Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Banco y sus subsidiarias presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Recuperación de gastos	25.937.204	1.936.362
Liberación de provisiones no relacionadas a riesgo de crédito	23.354.701	—
Reajuste por PPM	9.145.667	17.043.913
Reajuste devolución de impuestos ejercicios anteriores	6.905.000	204.828
Ingreso neto por propiedades de inversión	6.792.838	6.765.236
Ingresos de bancos corresponsales	2.923.378	3.115.944
Custodia y comisión de confianza	132.450	135.091
Ingresos comercio exterior	98.168	75.139
Ingresos por recuperación de gastos	64.456	47.814
Otros ingresos	642.071	334.077
Total	<u>75.995.933</u>	<u>29.658.404</u>

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)**

(b) Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Banco y sus subsidiarias presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Castigos por riesgo operacional	30.763.357	18.389.632
Gastos por operaciones crediticias de leasing financiero	4.070.519	4.787.220
Gastos legales	2.918.142	1.916.591
Banco corresponsal	2.592.998	3.321.770
Administración de tarjetas	606.052	2.086.196
Gastos por castigos bienes recuperados leasing	493.144	130.291
Prima seguros créditos renegociados	290.201	351.463
Seguro de desgravamen	275.270	257.525
Gasto de tasación	249.741	225.857
Provisiones por juicios y litigios	145.258	56.429
(Liberación) gasto de provisiones por riesgo operacional	(1.324.010)	1.523.066
Recuperaciones de gastos por eventos de riesgo operacional	(9.215.503)	(6.050.150)
Otros gastos	1.040.047	705.506
<b>Total</b>	<b>32.905.216</b>	<b>27.701.396</b>

**Nota 42.34 - Gastos por Obligaciones de Beneficios a Empleados**

La composición del gasto por obligaciones de beneficios a empleados durante los ejercicios 2023 y 2022, es la siguiente:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos por beneficios a empleados de corto plazo	534.171.377	491.698.090
Gastos por beneficios a empleados por término de contrato laboral	35.391.225	27.380.945
Gastos de capacitación	3.750.734	2.596.682
Gastos por sala cuna y jardín infantil	1.513.849	1.403.557
Otros gastos del personal	7.857.260	5.146.792
<b>Total</b>	<b>582.684.445</b>	<b>528.226.066</b>

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.35 - Gastos de Administración**

La composición del rubro es la siguiente:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Gastos generales de administración</b>		
Gastos de informática y comunicaciones	144.518.530	125.762.847
Mantenimiento y reparación de activo fijo	49.630.042	42.155.533
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	11.576.483	15.265.992
Servicios de vigilancia y transporte de valores	11.264.852	12.995.252
Primas de seguros excepto para cubrir eventos de riesgo operacional	9.946.795	8.466.165
Materiales de oficina	8.661.057	9.288.243
Servicio externo de información financiera y prevención de fraudes	7.483.887	6.543.114
Gastos judiciales y notariales	5.431.577	3.731.994
Alumbrado, calefacción y otros servicios	5.513.739	5.305.951
Casilla, correos, franqueos y entrega de productos a domicilio	4.838.779	4.371.390
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	4.431.208	3.732.074
Servicio externo de custodia de documentación	3.942.775	3.846.217
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	3.859.162	2.782.490
Donaciones	3.251.603	1.665.751
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.250.330	2.448.732
Servicio embozado de tarjetas	1.748.185	1.267.433
Honorarios por otros informes técnicos	1.034.133	799.618
Honorarios por revisión y auditoría de los estados financieros por parte del auditor externo	749.935	838.753
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	510.403	491.486
Multas aplicadas por otros organismos	107.720	210.819
Honorarios por asesorías y consultorías realizadas por parte del auditor externo	72.483	28.096
Otros gastos generales de administración	11.404.763	9.265.571
<b>Servicios subcontratados</b>		
Servicio de desarrollo tecnológico, certificación y testing tecnológico	23.715.300	17.938.438
Procesamiento de datos	11.906.437	8.385.383
Servicio externo de evaluación de créditos	5.728.890	5.207.859
Servicio de cobranza externa	4.413.909	—
Servicio externo de administración de recursos humanos y de suministro de personal externo	1.724.119	1.437.807
Servicio externo de aseo, casero, custodia de archivos y documentos, almacenamiento de muebles y equipos	389.770	357.859
Servicio de Call Center para ventas, marketing, control calidad servicio al cliente	112.753	91.882
<b>Gastos del Directorio</b>		
Remuneraciones del Directorio	3.347.208	3.095.302
Otros gastos del Directorio	118.724	102.372
<b>Publicidad</b>	39.616.333	35.276.907
<b>Impuestos, contribuciones y otros cargos legales</b>		
Aporte de fiscalización al regulador	14.785.454	13.566.291
Contribuciones de bienes raíces	5.521.175	4.727.207
Otros impuestos distintos a la renta	2.530.132	2.207.172
Patentes municipales	1.646.124	1.568.590
Otros cargos legales	59.597	46.986
<b>Total</b>	<b>408.844.366</b>	<b>355.273.576</b>

**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 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Amortizaciones por activos intangibles		
Otros activos intangibles originados en combinaciones de negocios	—	—
Otros activos intangibles originados en forma independiente	29.346.061	21.501.712
Depreciaciones por activos fijos		
Edificios y terrenos	9.295.178	9.227.601
Otros activos fijos	21.098.050	21.352.043
Depreciaciones y amortizaciones por activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		
Edificios y terrenos	31.195.492	30.804.381
Otros activos fijos	—	—
Depreciaciones por mejoras en inmuebles arrendados como activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	1.016.714	962.769
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	—	—
<b>Total</b>	<u>92.308.241</u>	<u>84.205.252</u>

**Nota 42.37 - Deterioro de Activos no Financieros**

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, la composición del rubro por deterioro de activos no financieros es la siguiente:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deterioro de activos intangibles	25.103	122.484
Deterioro de activos fijos	1.753.933	9.511
Deterioro de activos de ingresos por actividades habituales procedentes de contratos con clientes	(17.388)	(54.872)
<b>Total</b>	<u>1.761.648</u>	<u>77.123</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias

(a) La composición del rubro es la siguiente:

	2023	2022
	M\$	M\$
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones	423.015.198	326.948.003
Gasto de provisiones especiales por riesgo de crédito	3.256.415	164.668.608
Recuperación de créditos castigados	(62.265.888)	(64.508.158)
Deterioro por riesgo de crédito de activos financieros valor razonable con cambios en otro resultado integral	(2.753.628)	8.008.567
<b>Total</b>	<b>361.252.097</b>	<b>435.117.020</b>

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

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

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)

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

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el ejercicio							Total
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal	Deducible Garantías Fogape Covid-19	
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal			
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>								
<b>Adeudado por Bancos</b>								
Constitución de provisiones	276.263	—	—	—	—	276.263	—	276.263
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	276.263	—	—	—	—	276.263	—	276.263
<b>Colocaciones Comerciales</b>								
Constitución de provisiones	3.728.196	—	16.363.921	28.165.064	61.459.375	109.716.556 (10.448.043)	—	109.716.556
Liberación de provisiones	—	(10.448.043)	—	—	—	—	(15.790.433)	(26.238.476)
Subtotal	3.728.196	(10.448.043)	16.363.921	28.165.064	61.459.375	99.268.513	(15.790.433)	83.478.080
<b>Colocaciones para Vivienda</b>								
Constitución de provisiones	—	5.641.070	—	—	3.977.288	9.618.358	—	9.618.358
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	5.641.070	—	—	3.977.288	9.618.358	—	9.618.358
<b>Colocaciones de Consumo</b>								
Constitución de provisiones	—	57.379.270	—	—	176.196.032	233.575.302	—	233.575.302
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	57.379.270	—	—	176.196.032	233.575.302	—	233.575.302
<b>Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito</b>	4.004.459	52.572.297	16.363.921	28.165.064	241.632.695	342.738.436	(15.790.433)	326.948.003
<b>Recuperación de créditos castigados</b>								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								(26.312.967)
Colocaciones para vivienda								(10.239.757)
Colocaciones de consumo								(27.955.434)
Subtotal								(64.508.158)
<b>Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones</b>								262.439.845



**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)**

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Gasto (liberación) de provisiones para créditos contingentes:		
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	5.585.458	6.577.782
Colocaciones de consumo	(1.860.441)	(2.709.944)
Gasto de provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	(468.602)	800.770
Gasto de provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Gasto de provisiones adicionales para colocaciones:		
Colocaciones comerciales	—	160.000.000
Colocaciones para vivienda	—	—
Colocaciones de consumo	—	—
Gasto de otras provisiones especiales constituidas por riesgo de crédito	3.256.415	164.668.608

**Nota 42.39 – Resultado de Operaciones Discontinuas**

El Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023	Tipo de Parte Relacionada				
	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
<b>ACTIVOS</b>					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	212.147.327	—	—	212.147.327
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	1.409.616	—	—	1.409.616
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	6.328.359	—	—	6.328.359
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—
Activos financieros a costo amortizado					
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Colocaciones Comerciales	—	199.564.444	1.027.735	11.340.375	211.932.554
Colocaciones Vivienda	—	—	17.974.576	60.153.429	78.128.005
Colocaciones Consumo	—	5.297	1.968.539	11.739.164	13.713.000
Provisiones constituidas – Colocaciones	—	(1.708.909)	(19.324)	(311.835)	(2.040.068)
Otros activos	10.107	159.805.332	13.163	15.590	159.844.192
Créditos contingentes	—	119.510.117	4.058.155	17.714.242	141.282.514
<b>PASIVOS</b>					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	242.098.165	—	—	242.098.165
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	5.674.128	—	—	5.674.128
Pasivos financieros a costo amortizado					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	335.612	200.018.821	2.161.389	7.652.491	210.168.313
Depósitos y otras captaciones a plazo	85.903.801	160.759.658	4.391.705	24.265.240	275.320.404
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	2.002.893	—	—	2.002.893
Obligaciones con bancos	—	86.642.026	—	—	86.642.026
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	10.845.072	—	—	10.845.072
Otros pasivos	—	152.456.915	492.757	52.902	153.002.574

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(a) Activos y pasivos por transacciones con partes relacionadas (continuación)

Tipo de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2022	Tipo de Parte Relacionada				
	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
<b>ACTIVOS</b>					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	343.278.082	—	—	343.278.082
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	3.354.382	—	—	3.354.382
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	16.759.236	—	—	16.759.236
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—
Activos financieros a costo amortizado					
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Colocaciones Comerciales	—	609.154.995	1.384.250	12.024.410	622.563.655
Colocaciones Vivienda	—	—	15.221.007	58.607.837	73.828.844
Colocaciones Consumo	—	—	2.068.184	10.879.486	12.947.670
Provisiones constituidas – Colocaciones	—	(4.153.437)	(21.344)	(401.208)	(4.575.989)
Otros activos	9.201	149.096.384	207	20.507	149.126.299
Créditos contingentes	—	177.834.473	4.118.637	17.871.611	199.824.721
<b>PASIVOS</b>					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	400.984.283	—	—	400.984.283
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	7.646.971	—	—	7.646.971
Pasivos financieros a costo amortizado					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	217.232	206.465.230	3.080.612	6.528.943	216.292.017
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.642.636	274.318.064	3.814.928	24.124.735	306.900.363
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Obligaciones con bancos	—	177.826.589	—	—	177.826.589
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	11.251.957	—	—	11.251.957
Otros pasivos	—	108.766.888	517.278	52.212	109.336.378

## Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2023	Entidad Matriz	Otra Entidad Jurídica	Personal Clave del Banco Consolidado	Otras Partes Relacionadas	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	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
<b>Total Ingresos</b>	<b>164.934</b>	<b>115.185.678</b>	<b>1.319.376</b>	<b>6.120.078</b>	<b>122.790.066</b>
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
<b>Total Gastos</b>	<b>1.997.685</b>	<b>46.956.247</b>	<b>42.413.689</b>	<b>83.169.505</b>	<b>174.537.126</b>

Al 31 de diciembre de 2022	Entidad Matriz	Otra Entidad Jurídica	Personal Clave del Banco Consolidado	Otras Partes Relacionadas	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses	—	23.467.188	423.615	2.087.255	25.978.058
Ingresos por reajustes	—	25.559.837	1.958.456	7.649.061	35.167.354
Ingresos por comisiones	92.278	112.307.880	20.005	69.267	112.489.430
Resultado financiero neto	—	88.102.838	—	—	88.102.838
Otros ingresos	—	78.526	—	339	78.865
<b>Total Ingresos</b>	<b>92.278</b>	<b>249.516.269</b>	<b>2.402.076</b>	<b>9.805.922</b>	<b>261.816.545</b>
Gastos por intereses	871.556	11.307.236	170.334	1.366.282	13.715.408
Gastos por reajustes	—	161	12.480	26.756	39.397
Gastos por comisiones	—	35.947.645	—	—	35.947.645
Gastos (ingresos) por pérdidas crediticias	—	241.664	(5.314)	31.251	267.601
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	173.445	32.894.039	71.503.650	104.571.134
Gastos de administración	—	22.253.570	3.603.478	119.552	25.976.600
Otros gastos	—	10.067	2.556	14.502	27.125
<b>Total Gastos</b>	<b>871.556</b>	<b>69.933.788</b>	<b>36.677.573</b>	<b>73.061.993</b>	<b>180.544.910</b>

(\*) Esto no constituye un Estado de Resultados de operaciones con partes relacionadas ya que los activos con estas partes no necesariamente son iguales a los pasivos y en cada uno de ellos se reflejan los ingresos y gastos totales y no los correspondientes a operaciones calzadas.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(c) Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023

Razón Social	Naturaleza de la relación con el Banco	Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación	Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto M\$	Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
							Ingresos M\$	Gastos M\$	Cuentas por cobrar M\$	Cuentas por pagar M\$
Ionix SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de licencia TI	30 días	Según contrato	Si	637.175	—	637.175	—	61.338
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	348.960	—	348.960	—	—
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	385.690	—	385.690	—	—
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	4.357.806	—	4.357.806	—	432.000
		Servicio desarrollo de software	30 días	Según contrato	Si	219.784	—	219.784	—	—
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Inversiones minoritarias	Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	362.353	—	362.353	—	500
		Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	343.736	—	343.736	—	—
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	288.787	—	288.787	—	—
DCV Registros S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	319.294	—	319.294	—	—
CCLV Contraparte Central S.A.	Inversiones minoritarias	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	271.721	—	271.721	—	—
Redbanc S.A.	Asociadas	Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	15.570.301	—	15.570.301	—	1.589.306
		Servicio proyectos TI	30 días	Según contrato	Si	542.130	—	542.130	—	—
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	330.179	—	330.179	—	—
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	82.190	—	82.190	—	—
Sistemas Oracle de Chile Ltda.	Otras partes relacionadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	91.166	—	91.166	—	—
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	1.325.500	—	1.325.500	—	—
Depósito Central de Valores S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios control calidad y custodia	30 días	Según contrato	Si	1.026.392	—	1.026.392	—	42.000
		Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	1.041.635	—	1.041.635	—	—
Manantial S.A.	Otras partes relacionadas	Gastos generales	30 días	Según contrato	Si	366.170	—	366.170	—	—
Universidad Del Desarrollo	Otras partes relacionadas	Fidelización	30 días	Según contrato	Si	115.000	—	115.000	—	6.664
Universidad Adolfo Ibañez	Otras partes relacionadas	Capacitación	30 días	Según contrato	Si	333.678	—	333.678	—	—
Canal 13 S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Mensual	Si	92.329	—	92.329	—	36.134
Nexus S.A.	Otras partes relacionadas	Ingresos generales	30 días	Según contrato	Si	147.866	147.866	—	—	—
		Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	3.487.351	—	3.487.351	—	—
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	404.787	—	404.787	—	—
		Servicios de embozado	30 días	Según contrato	Si	235.389	—	235.389	—	—
		Servicios de entrega de productos a clientes	30 días	Según contrato	Si	272.715	—	272.715	—	—
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	380.188	—	380.188	—	—
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	669.492	—	669.492	—	60.500
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Asociadas	Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	703.270	—	703.270	—	—
Comder Contraparte Central S.A.	Otras partes relacionadas	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	141.106	—	141.106	—	—
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Inversiones minoritarias	Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	84.210	—	84.210	—	—
		Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	363.166	—	363.166	—	—
Citigroup Global Markets INC	Otras partes relacionadas	Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	580.078	—	580.078	—	50.874
Transbank S.A.	Asociadas	Asesorías de proyectos	30 días	Según contrato	Si	152.802	—	152.802	—	—
		Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	Si	93.167.816	93.167.816	—	9.096	—
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	553.249	—	553.249	—	299.583
		Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	2.580.776	—	2.580.776	—	—
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	180.053	—	180.053	—	—
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	456.681	—	456.681	—	18.580
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	383.182	—	383.182	—	—
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)

(c) Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022

Razón Social	Descripción de la transacción				Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto M\$	Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
	Naturaleza de la relación con el Banco	Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación			Ingresos M\$	Gastos M\$	Cuentas por cobrar M\$	Cuentas por pagar M\$
Ionix SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de licencia TI	30 días	Según contrato	Si	440.416	—	440.416	—	31.514
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	334.076	—	334.076	—	—
Canal 13 S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Mensual	Si	583.509	—	583.509	—	134.328
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de software	30 días	Según contrato	Si	768.482	—	768.482	—	—
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	4.404.967	—	4.404.967	—	464.595
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Inversiones minoritarias	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	258.500	—	258.500	—	—
		Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	334.557	—	334.557	—	—
		Comisión corretaje	30 días	Según contrato	Si	310.018	—	310.018	—	—
Enex S.A.	Otras partes relacionadas	Arriendo espacios para cajero automático	30 días	Según contrato	Si	1.182.896	—	1.182.896	—	167.971
Redbanc S.A.	Asociadas	Desarrollo de software	30 días	Según contrato	Si	399.411	—	399.411	—	—
		Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	13.379.758	—	13.379.758	—	1.222.885
Sistemas Oracle de Chile Ltda.	Otras partes relacionadas	Servicios de software	30 días	Según contrato	Si	6.028.920	—	6.028.920	—	2.280.712
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	2.872.658	—	2.872.658	—	—
Depósito Central de Valores S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	2.229.762	—	2.229.762	—	53.014
Inmobiliaria e Inversiones Capitolio S.A.	Otras partes relacionadas	Arriendo espacios físicos	30 días	Según contrato	Si	81.567	—	81.567	—	—
Tagle y Compañía Ltda.	Otras partes relacionadas	Servicios legales	30 días	Según contrato	Si	125.839	—	125.839	—	6.319
Manantial S.A.	Otras partes relacionadas	Materiales e insumos	30 días	Según contrato	Si	223.748	—	223.748	—	14.930
Radiodifusión SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	Si	105.090	—	105.090	—	4.392
Nexus S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de entrega de productos a clientes	30 días	Según contrato	Si	1.185.118	—	1.185.118	—	1.679.027
		Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	11.178.386	—	11.178.386	—	—
		Servicios de desarrollo TI	30 días	Según contrato	Si	1.565.047	—	1.565.047	—	—
		Servicios de embozado	30 días	Según contrato	Si	723.853	—	723.853	—	—
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	1.233.603	—	1.233.603	—	—
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	421.250	—	421.250	—	17.451
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	340.451	—	340.451	—	—
DCV Registros S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	275.010	—	275.010	—	—
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Asociadas	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	588.031	—	588.031	—	55.600
Comder Contraparte Central S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	830.281	—	830.281	—	—
Citigroup Global Markets INC	Otras partes relacionadas	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	480.456	—	480.456	—	—
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Inversiones minoritarias	Comisiones corretaje	30 días	Según contrato	Si	153.219	—	153.219	—	—
Transbank S.A.	Asociadas	Comisiones por procesamiento	30 días	Según contrato	Si	1.149.816	—	1.149.816	—	90.533
		Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	Si	94.489.150	94.489.150	—	8.448	—
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	2.339.743	—	2.339.743	—	378.264
Citibank N.A.	Otras partes relacionadas	Comisiones negocio de conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	10.582.626	10.582.626	—	6.702.215	—
Centros Comerciales vecinales Arauco Express s.a	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	113.927	—	—	—	169.758
Nuevos Desarrollos S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	302.789	—	—	—	391.712
Plaza Oeste	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	221.152	—	—	—	1.038.734
Plaza del Trebol	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	263.081	—	—	—	592.920
Plaza Tobalaba	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	113.630	—	—	—	319.711
Plaza la Serena	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	243.479	—	—	—	—
Inmob Mall Calama	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	178.163	—	—	—	504.512

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)**

(d) Pagos al Directorio y al Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus subsidiarias:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Directorio:</b>		
Pago de Remuneraciones y Dietas del Directorio - Banco y Subsidiarias del Banco	3.347.208	3.095.302
<b>Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Subsidiarias:</b>		
Pago por beneficios a empleados de corto plazo	36.535.551	31.195.800
Pago por beneficios a empleados por término de contrato laboral	1.547.669	1.698.239
Pago por beneficios a empleados post-empleo	—	—
Pago por beneficios a empleados de largo plazo	—	—
Pago a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	—	—
Pago por obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	—	—
Pago por obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	—	—
Pago por otras obligaciones del personal	—	—
<b>Subtotal</b>	<u>38.083.220</u>	<u>32.894.039</u>
Total	<u>41.430.428</u>	<u>35.989.341</u>

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

	<u><b>2023</b></u>	<u><b>2022</b></u>
	<b>N° de Ejecutivos</b>	
<b>Directorio:</b>		
Directores – Banco y Subsidiarias del banco	16	17
<b>Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Subsidiarias:</b>		
Gerente General –Banco	1	1
Gerentes Generales – Subsidiarias	5	5
Gerentes de División / Área – Banco	90	92
Gerentes de División / Área – Subsidiarias	30	32
<b>Subtotal</b>	<u>126</u>	<u>130</u>
Total	<u>142</u>	<u>147</u>

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros**

El Banco y sus subsidiarias han definido un marco de valorización y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable.

Dentro del marco establecido se incluye la función de Control de Producto, que es independiente de las áreas de negocios y reporta al Gerente de División Gestión, Control Financiero y Productividad. Dicha función recae en la Gerencia Control Financiero de Tesorería y Capital, a través de la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero, que posee la responsabilidad de verificación independiente de precios y resultados de las operaciones de negociación (incluyendo derivados) e inversión y de todas las mediciones de valor razonable.

Para lograr mediciones y controles apropiados, el Banco y sus subsidiarias toman en cuenta, al menos, los siguientes aspectos:

(i) Valorización estándar de la industria.

Para valorizar instrumentos financieros, Banco de Chile utiliza la modelación estándar de la industria; valor cuota, precio de la acción, flujos de caja descontados y valorización de opciones mediante Black-Scholes-Merton, según sea el caso. Los parámetros de entrada para la valorización corresponden a tasas, precios y niveles de volatilidad para distintos plazos y factores de mercado que se transan en el mercado nacional e internacional y que son provistos por las principales fuentes del mercado.

(ii) Precios cotizados en mercados activos.

El valor razonable de instrumentos cotizados en mercados activos se determina utilizando las cotizaciones diarias a través de sistemas de información electrónica (Bolsa de Comercio de Santiago, Bloomberg, LVA, Risk America, etc.). Esto representa el valor al que se transan estos instrumentos regularmente en los mercados financieros.

(iii) Técnicas de valorización.

En caso que no se encuentren disponibles cotizaciones específicas para el instrumento a valorizar, se utilizarán técnicas para determinar su valor razonable.

Debido a que, en general, los modelos de valorización requieren del ingreso de parámetros de mercado, se busca maximizar la información basada en cotizaciones observables o derivadas de precios para instrumentos similares en mercados activos. En el caso que no exista información directa del mercado, se utilizan datos de proveedores externos de información, precios de instrumentos similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.



**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)**

## (iv) Ajustes a la valorización.

Como parte del proceso de valorización se llevan a cabo tres ajustes al valor de mercado calculados a partir de los parámetros de mercado, incluyendo; un ajuste por liquidez, un ajuste por Bid/Offer y un ajuste por riesgo de crédito de derivados (CVA y DVA). Asimismo, para ciertos instrumentos de renta fija mantenidas en los portafolios de inversiones, se determina la porción del ajuste a valor razonable explicada por deterioro por riesgo de crédito de la contraparte.

En el cálculo del ajuste por liquidez se considera el tamaño de la posición en cada factor, la liquidez particular de cada factor, el tamaño relativo de Banco de Chile con respecto al mercado y la liquidez observada en operaciones recientemente realizadas en el mercado. El ajuste de Bid/Offer, por su parte, representa el impacto en la valorización de un instrumento dependiendo si la posición corresponde a una larga (comprada) o una corta (vendida). Para calcular este ajuste se utilizan cotizaciones directas de mercados activos o precios indicativos o derivados de activos similares según sea el caso del instrumento, considerando el Bid, Mid y Offer, respectivo. Finalmente, el ajuste por CVA y DVA para derivados, corresponde al reconocimiento del riesgo de crédito del emisor ya sea de la contraparte (CVA) o de Banco de Chile (DVA). De manera similar, la determinación del deterioro por riesgo de crédito se determina en función del riesgo de contraparte implícito en la tasa de mercado del instrumento.

Los ajustes de valor por liquidez se realizan a instrumentos de trading (incluidos derivados) únicamente, mientras los ajustes de Bid/Offer se realizan para instrumentos de trading y a los instrumentos financieros medidos a Valor Razonable con impacto en Otro Resultado Integral. Los ajustes por CVA/DVA se llevan a cabo únicamente para derivados. Por su parte, el deterioro por riesgo de crédito se computa para instrumentos de renta fija medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales (FVTOCI por sus siglas en inglés) e instrumentos de renta fija medidos a costo amortizado (mantenidos hasta el vencimiento).

## (v) Controles de valorización.

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

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

## (vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

En casos particulares, donde no existen cotizaciones de mercado para el instrumento a valorizar y no se cuenta con precios de transacciones de instrumentos similares o parámetros indicativos, se debe realizar un control específico y un análisis razonado para estimar de la mejor forma posible el valor razonable de la operación. Dentro del marco de valorización descrito en la Política de Valor Razonable (y su procedimiento) aprobada por el Directorio de Banco de Chile, se establece el nivel de aprobación necesario para realizar transacciones donde no se cuenta con información de mercado o no es posible inferir precios o tasas a partir de la misma.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

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

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable

Banco de Chile y sus subsidiarias, clasifican los instrumentos financieros que poseen en cartera en los siguientes niveles:

**Nivel 1:** Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es calculado con precios cotizados (sin ajustar) extraídos de mercados líquidos y profundos. Para estos instrumentos existen cotizaciones o precios (tasas internas de retorno, valor cuota, precio) de mercado observables, por lo que no se requieren supuestos para valorizar.

Dentro de este nivel se encuentran futuros de monedas, emisiones de instrumentos de renta fija del Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República, que pertenecen a benchmarks, inversiones en fondos mutuos y acciones.

Para los instrumentos del Banco Central de Chile y Tesorería General de la República, se considerarán como Nivel 1 todos aquellos nemotécnicos que pertenezcan a un Benchmark, es decir, que correspondan a una de las siguientes categorías publicadas por la Bolsa de Comercio de Santiago: Pesos-02, Pesos-03, Pesos-04, Pesos-05, Pesos-07, Pesos-10, UF-02, UF-04, UF-05, UF-07, UF-10, UF-20, UF-30. Un Benchmark corresponde a un grupo de nemotécnicos que son similares respecto a su duración y que se transan de manera equivalente, es decir, el precio (tasa interna de retorno en este caso) obtenido es el mismo para todos los instrumentos que componen un Benchmark. Esta característica define una mayor profundidad de mercado, con cotizaciones diarias que permiten clasificar estos instrumentos como Nivel 1.

En el caso de deuda emitida por el Gobierno, se utiliza la tasa interna de retorno de mercado para descontar todos los flujos a valor presente. En el caso de fondos mutuos y acciones, se utiliza el precio vigente por cuota o acción, que multiplicado por el número de instrumentos resulta en el valor razonable.

La técnica de valorización descrita anteriormente es equivalente a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile y corresponde a la metodología estándar que se utiliza en el mercado.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

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

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

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

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

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

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

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

En caso que no exista un precio observable para un plazo específico, este se infiere a partir de interpolar entre plazos que sí cuentan con información observable en mercados activos. Los modelos incorporan varias variables de mercado, incluyendo la calidad crediticia de las contrapartes, tasas de tipo de cambio y curvas de tasas de interés.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

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

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Técnicas de Valorización e Inputs para Instrumentos Nivel 2:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	<p>Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor.</p> <p>El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.</p>
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore		<p>Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo está basado en precios diarios.</p>
Bonos locales del Banco Central y de la Tesorería		<p>Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo está basado en precios diarios.</p>
Letras Hipotecarias		<p>Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor.</p> <p>El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.</p>
Depósitos a Plazo		<p>Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.</p>
Cross Currency Swaps, Interest Rate Swaps, FX Forwards, Forwards de Inflación		<p>Puntos Forward, Forward de Inflación y Tasas Swap locales son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>Tasas y Spreads Offshore son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>Tasas Cero Cupón son calculadas usando el método de Bootstrapping sobre las tasas swap.</p>
Opciones FX	Modelo Black-Scholes	Precios para el cálculo de la superficie de volatilidades son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

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

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

**Nivel 3:** Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es determinado utilizando datos de entrada no observables ni para el activo o pasivo bajo análisis, ni para instrumentos similares. Un ajuste a un dato de entrada que sea significativo para la medición completa puede dar lugar a una medición del valor razonable clasificada dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable si el ajuste utiliza datos de entrada no observables significativos.

Los instrumentos susceptibles de tener una clasificación Nivel 3 son principalmente emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero.

Técnicas de Valorización e Inputs para instrumentos Nivel 3:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	Dado que los inputs para este tipo de instrumentos no son observables en el mercado, se realiza una modelación de las tasas internas de retorno para ellos a partir de una Tasa Base (Bonos del Banco Central) y un spread de crédito del emisor. Estos inputs (tasa base y spread emisor) son provistos diariamente por proveedores externos de precios que son ampliamente utilizados en el mercado chileno.
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore		Dado que los inputs para este tipo de instrumentos no son observables en el mercado, se realiza una modelación de las tasas internas de retorno para ellos a partir de una Tasa Base (US-Libor) y un spread de crédito del emisor. Estos inputs (tasa base y spread emisor) son provistos semanalmente por proveedores externos de precios que son ampliamente utilizados en el mercado chileno.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

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

(b) Cuadro de Niveles

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$
<b>Activos Financieros</b>								
<b>Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>								
<u>Contratos de derivados financieros:</u>								
Forwards	—	—	212.475.182	565.372.750	—	—	212.475.182	565.372.750
Swaps	—	—	1.818.154.681	2.389.577.045	—	—	1.818.154.681	2.389.577.045
Opciones Call	—	—	3.435.322	2.321.327	—	—	3.435.322	2.321.327
Opciones Put	—	—	1.311.215	2.758.342	—	—	1.311.215	2.758.342
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.035.376.400	2.960.029.464	—	—	2.035.376.400	2.960.029.464
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Del Estado y Banco Central de Chile	181.702.376	28.128.155	2.845.610.464	3.031.163.331	—	—	3.027.312.840	3.059.291.486
Otros Instrumentos Financieros de Deuda	—	—	301.947.285	—	—	—	—	—
Emitidos en el País	—	—	—	273.934.184	34.363.379	100.519.129	336.310.664	374.453.313
Emitidos en el Exterior	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	181.702.376	28.128.155	3.147.557.749	3.305.097.515	34.363.379	100.519.129	3.363.623.504	3.433.744.799
Otros	409.328.195	257.324.696	—	—	—	—	409.328.195	257.324.696
<b>Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b>								
<u>Instrumentos financieros de deuda: (1)</u>								
Del Estado y Banco Central de Chile	532.202.942	552.763.470	1.305.448.958	1.706.092.950	—	—	1.837.651.900	2.258.856.420
Otros Instrumentos Financieros de Deuda	—	—	1.653.182.327	1.499.624.897	88.483.348	41.283.465	1.741.665.675	1.540.908.362
Emitidos en el País	—	—	—	—	—	—	—	—
Emitidos en el Exterior	—	—	207.207.837	167.627.113	—	—	207.207.837	167.627.113
Subtotal	532.202.942	552.763.470	3.165.839.122	3.373.344.960	88.483.348	41.283.465	3.786.525.412	3.967.391.895
<b>Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable</b>								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	49.064.753	27.076.908	—	—	49.064.753	27.076.908
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	49.064.753	27.076.908	—	—	49.064.753	27.076.908
Total	1.123.233.513	838.216.321	8.397.838.024	9.665.548.847	122.846.727	141.802.594	9.643.918.264	10.645.567.762
<b>Pasivos Financieros</b>								
<b>Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>								
<u>Contratos de derivados financieros:</u>								
Forwards	—	—	221.965.205	535.642.669	—	—	221.965.205	535.642.669
Swaps	—	—	1.970.023.673	2.560.285.143	—	—	1.970.023.673	2.560.285.143
Opciones Call	—	—	1.061.293	1.664.843	—	—	1.061.293	1.664.843
Opciones Put	—	—	3.870.945	3.889.223	—	—	3.870.945	3.889.223
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.196.921.116	3.101.481.878	—	—	2.196.921.116	3.101.481.878
Otros	—	—	2.304.889	6.271.026	—	—	2.304.889	6.271.026
<b>Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable</b>								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	160.602.210	223.015.559	—	—	160.602.210	223.015.559
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	160.602.210	223.015.559	—	—	160.602.210	223.015.559
Total	—	—	2.359.828.215	3.330.768.463	—	—	2.359.828.215	3.330.768.463

(1) Al 31 de diciembre de 2023, un 100% de los instrumentos agrupados en nivel 3 poseen la denominación de "Investment Grade". Asimismo, el 100% del total de estos instrumentos financieros corresponde a emisores locales.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

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

(c) Conciliación Nivel 3

La siguiente tabla muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin del período para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los Estados Financieros Consolidados:

	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\$
<b>Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	100.519.129	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
<b>Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b>								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	41.283.465	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

	Diciembre 2022							
	Saldo al 01-Ene-22 M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M\$	Compras M\$	Ventas M\$	Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 M\$	Saldo al 31-Dic-22 M\$
<b>Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	51.484.182	902.145	—	111.960.304	(63.827.502)	—	—	100.519.129
Subtotal	51.484.182	902.145	—	111.960.304	(63.827.502)	—	—	100.519.129
<b>Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b>								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	25.202.617	(1.476.693)	4.921.258	25.044.735	(12.408.452)	—	—	41.283.465
Subtotal	25.202.617	(1.476.693)	4.921.258	25.044.735	(12.408.452)	—	—	41.283.465
Total	76.686.799	(574.548)	4.921.258	137.005.039	(76.235.954)	—	—	141.802.594

(1) Registrado en Resultados bajo el rubro "Resultado Financiero Neto".

(2) Registrado en Patrimonio bajo el rubro "Otro Resultado Integral Acumulado".

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

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

(d) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos:

La siguiente tabla muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización:

	Al 31 de Diciembre de 2023		Al 31 de Diciembre de 2022	
	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$
<b>Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>				
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	34.363.379	(695.960)	100.519.129	(996.659)
Subtotal	34.363.379	(695.960)	100.519.129	(996.659)
<b>Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b>				
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	88.483.348	(2.720.514)	41.283.465	(1.262.792)
Subtotal	88.483.348	(2.720.514)	41.283.465	(1.262.792)
Total	122.846.727	(3.416.474)	141.802.594	(2.259.451)

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no son directamente observables. En el caso de los activos financieros que están en la tabla anterior, que corresponden a Bonos Bancarios y Bonos Corporativos, se consideró que, al no tener precios observables actuales, se utilizarían como inputs los precios que están basados en quotes o runs de brokers. Los precios se calculan por lo general como una tasa base más un spread. Para los Bonos locales se determinó aplicar un impacto de 10% en el precio, mientras que para los Bonos Off Shore se determinó aplicar un impacto de 10% solamente en el spread, ya que la tasa base está cubierta con instrumentos de interest rate swaps en las denominadas coberturas contables. El impacto de 10% se considera como un movimiento razonable tomando en cuenta el funcionamiento del mercado de estos instrumentos y comparándolo contra el ajuste por bid/offer que se provisiona por estos instrumentos.



Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

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

(e) Otros activos y pasivos

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en los Estados de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado es el siguiente:

	Valor Libro		Valor Razonable Estimado	
	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	2.464.647.680	2.764.883.901	2.464.647.680	2.764.883.901
Operaciones con liquidación en curso	415.505.444	772.195.964	415.505.444	772.195.964
Subtotal	2.880.153.124	3.537.079.865	2.880.153.124	3.537.079.865
Activos financieros a costo amortizado				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	71.822.359	54.061.245	71.822.359	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	1.431.082.669	902.355.480	1.368.415.984	836.526.557
Adeudado por bancos				
Bancos del país	—	—	—	—
Banco Central de Chile	2.100.933.333	1.801.100.000	2.100.933.333	1.801.100.000
Bancos del exterior	418.246.697	373.014.579	412.661.649	369.525.833
Subtotal	4.022.085.058	3.130.531.304	3.953.833.325	3.061.213.635
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	19.617.940.705	19.721.414.901	19.193.778.274	19.161.773.675
Colocaciones para vivienda	12.269.147.875	11.386.851.763	11.656.071.118	11.138.046.243
Colocaciones de consumo	4.937.678.500	4.658.050.602	5.025.163.227	4.608.040.682
Subtotal	36.824.767.080	35.766.317.266	35.875.012.619	34.907.860.600
Total	43.727.005.262	42.433.928.435	42.708.999.068	41.506.154.100
<b>Pasivos</b>				
Operaciones con liquidación en curso	356.870.828	681.791.990	356.870.828	681.791.990
Pasivos financieros a costo amortizado				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.203.069.270	13.378.131.424	13.203.069.270	31.378.131.424
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.362.795.144	14.152.498.508	15.361.005.639	14.136.352.823
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	157.173.490	216.263.788	157.173.490	216.263.788
Obligaciones con bancos	5.360.715.116	5.397.675.856	5.152.775.500	4.844.427.350
Instrumentos financieros de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	1.432.926	2.327.831	1.533.464	2.466.443
Letras de crédito para fines generales	11.486	48.904	12.290	51.816
Bonos corrientes	9.358.620.773	9.265.570.316	9.090.187.954	9.030.442.761
Otras obligaciones financieras	339.304.658	344.030.071	339.327.381	363.808.723
Subtotal	43.783.122.863	42.756.546.698	43.305.084.988	41.971.945.128
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos				
Bonos subordinados	1.039.813.847	1.010.905.166	1.035.800.537	1.002.249.844
Total	45.179.807.538	44.449.243.854	44.697.756.353	43.655.986.962

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

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

(e) Otros activos y pasivos (continuación)

Los otros activos y pasivos financieros no medidos a su valor razonable, pero para los cuales se estima un valor razonable aun cuando no se gestionan en base a dicho valor, incluyen activos y pasivos tales como colocaciones, depósitos y otras captaciones a plazo, instrumentos de deuda emitidos, y otros activos financieros y obligaciones con distintos vencimientos y características. Los valores razonables de estos activos y pasivos se calculan aplicando el modelo de flujos de caja descontados y el uso de diversas fuentes de datos tales como curvas de rendimiento, spreads de riesgo de crédito, etc. Adicionalmente, debido a que algunos de estos activos y pasivos no son negociados en el mercado, se requiere de análisis y revisiones periódicas para determinar la idoneidad de los inputs y valores razonables determinados.

(f) Niveles de otros activos y pasivos

La siguiente tabla muestra el valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros no valorados a su valor razonable, al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Nivel 1 Valor Razonable Estimado		Nivel 2 Valor Razonable Estimado		Nivel 3 Valor Razonable Estimado		Total Valor Razonable Estimado	
	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$
<b>Activos</b>								
Efectivo y depósitos en bancos	2.464.647.680	2.764.883.901	—	—	—	—	2.464.647.680	2.764.883.901
Operaciones con liquidación en curso	415.505.444	772.195.964	—	—	—	—	415.505.444	772.195.964
Subtotal	2.880.153.124	3.537.079.865	—	—	—	—	2.880.153.124	3.537.079.865
Activos financieros a costo amortizado								
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	71.822.359	54.061.245	—	—	—	—	71.822.359	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	1.368.415.984	836.526.557	—	—	—	—	1.368.415.984	836.526.557
Adeudado por bancos								
Bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—
Banco Central de Chile	2.100.933.333	1.801.100.000	—	—	—	—	2.100.933.333	1.801.100.000
Bancos del exterior	—	—	—	—	412.661.649	369.525.833	412.661.649	369.525.833
Subtotal	3.541.171.676	2.691.687.802	—	—	412.661.649	369.525.833	3.953.833.325	3.061.213.635
Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	19.193.778.274	19.161.773.675	19.193.778.274	19.161.773.675
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	11.656.071.118	11.138.046.243	11.656.071.118	11.138.046.243
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	5.025.163.227	4.608.040.682	5.025.163.227	4.608.040.682
Subtotal	—	—	—	—	35.875.012.619	34.907.860.600	35.875.012.619	34.907.860.600
Total	6.421.324.800	6.228.767.667	—	—	36.287.674.268	35.277.386.433	42.708.999.068	41.506.154.100
<b>Pasivos</b>								
Operaciones con liquidación en curso	356.870.828	681.791.990	—	—	—	—	356.870.828	681.791.990
Pasivos financieros a costo amortizado								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.203.069.270	13.378.131.424	—	—	—	—	13.203.069.270	13.378.131.424
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	15.361.005.639	14.136.352.823	15.361.005.639	14.136.352.823
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	157.173.490	216.263.788	—	—	—	—	157.173.490	216.263.788
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	5.152.775.500	4.844.427.350	5.152.775.500	4.844.427.350
Instrumentos financieros de deuda emitidos								
Letras de crédito para vivienda	—	—	1.533.464	2.466.443	—	—	1.533.464	2.466.443
Letras de crédito para fines generales	—	—	12.290	51.816	—	—	12.290	51.816
Bonos corrientes	—	—	9.090.187.954	9.030.442.761	—	—	9.090.187.954	9.030.442.761
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	339.327.381	363.808.723	339.327.381	363.808.723
Subtotal	13.717.113.588	14.276.187.202	9.091.733.708	9.032.961.020	20.853.108.520	19.344.588.896	43.661.955.816	42.653.737.118
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos								
Bonos subordinados	—	—	—	—	1.035.800.537	1.002.249.844	1.035.800.537	1.002.249.844
Total	13.717.113.588	14.276.187.202	9.091.733.708	9.032.961.020	21.888.909.057	20.346.838.740	44.697.756.353	43.655.986.962

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

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

(f) Niveles de otros activos y pasivos (continuación)

El Banco determina el valor razonable de estos activos y pasivos de acuerdo a lo siguiente:

- Activos y pasivos de corto plazo: Para los activos y pasivos con vencimiento a corto plazo, se asume que los valores libros se aproximan a su valor razonable. Este supuesto es aplicado para los siguientes activos y pasivos:

**Activos:**

- Efectivo y depósitos en bancos
- Operaciones con liquidación en curso
- Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores
- Adeudados por bancos del país

**Pasivos:**

- Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Operaciones con liquidación en curso
- Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

- Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes y Adeudado por Bancos del Exterior: El valor razonable es determinado usando el modelo de flujos de caja descontados y tasas de descuento generadas internamente, en base a las tasas de transferencia interna derivadas del proceso interno de transferencia de precios. Una vez determinado el valor presente, se deducen las provisiones por riesgo de crédito con el fin de incorporar el riesgo de crédito asociado a cada contrato o préstamo. Debido a la utilización de parámetros generados en forma interna, se categorizan estos instrumentos en Nivel 3.
- Instrumentos financieros de deuda a costo amortizado: El valor razonable es calculado con la metodología de la Bolsa, utilizando la TIR de mercado observada en el mercado. Debido a que los instrumentos que están en esta categoría corresponden a Bonos de la Tesorería que son Benchmark, se clasifican en Nivel 1.
- Letras de Crédito y Bonos Corrientes: Con el fin de determinar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, aplicamos el modelo de flujos de caja descontados utilizando tasas de interés que están disponibles en el mercado, ya sea para instrumentos con características similares o que se adapten a las necesidades de valoración, en términos de moneda, vencimientos y liquidez. Las tasas de interés de mercado se obtienen de proveedores de precios ampliamente utilizados por el mercado. Como resultado de la técnica de valoración y la calidad de los inputs (observables) utilizados para la valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 2.
- Cuentas de Ahorro, Depósitos a Plazo, Obligaciones con Bancos (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 (continuación)

Diciembre 2022										
	A la vista M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Subtotal hasta 1 año M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Subtotal sobre 1 año M\$	Total M\$
<b>Activos</b>										
Efectivo y depósitos en bancos	2.764.883.901	—	—	—	2.764.883.901	—	—	—	—	2.764.883.901
Operaciones con liquidación en curso	—	772.195.964	—	—	772.195.964	—	—	—	—	772.195.964
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados										
Contratos de derivados financieros	—	174.943.503	243.090.898	637.829.981	1.055.864.382	701.848.205	415.817.206	786.499.671	1.904.165.082	2.960.029.464
Instrumentos financieros de deuda	—	3.433.744.799	—	—	3.433.744.799	—	—	—	—	3.433.744.799
Otros	—	257.324.696	—	—	257.324.696	—	—	—	—	257.324.696
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	71.345.010	231.924.564	2.143.837.569	2.447.107.143	718.240.795	80.008.485	722.035.472	1.520.284.752	3.967.391.895
Contratos de derivados para cobertura contable	—	—	—	15.863.451	15.863.451	442.979	8.051.941	2.718.537	11.213.457	27.076.908
Activos financieros a costo amortizado										
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	35.548.913	14.324.313	4.188.019	54.061.245	—	—	—	—	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—	16.279.594	445.624.397	440.451.489	902.355.480	902.355.480
Adeudados por bancos (*)	—	1.904.367.506	63.395.938	207.028.926	2.174.792.370	—	—	—	—	2.174.792.370
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	—	4.940.664.555	2.937.024.096	6.830.833.681	14.708.522.332	7.253.672.282	3.752.729.708	10.829.784.078	21.836.186.068	36.544.708.400
<b>Total activos financieros</b>	<b>2.764.883.901</b>	<b>11.590.134.946</b>	<b>3.489.759.809</b>	<b>9.839.581.627</b>	<b>27.684.360.233</b>	<b>8.690.483.855</b>	<b>4.702.231.737</b>	<b>12.781.489.247</b>	<b>26.174.204.839</b>	<b>53.858.565.122</b>
Diciembre 2022										
	A la vista M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Subtotal hasta 1 año M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Subtotal sobre 1 año M\$	Total M\$
<b>Pasivos</b>										
Operaciones con liquidación en curso	—	681.791.990	—	—	681.791.990	—	—	—	—	681.791.990
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados										
Contratos de derivados financieros	—	167.935.962	222.880.084	588.342.268	979.158.314	692.759.387	465.828.163	963.736.014	2.122.323.564	3.101.481.878
Otros	—	4.354.745	1.916.281	—	6.271.026	—	—	—	—	6.271.026
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	1.461.129	1.461.129	20.240.058	15.639.257	185.675.115	221.554.430	223.015.559
Pasivos financieros a costo amortizado										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.378.131.424	—	—	—	13.378.131.424	—	—	—	—	13.378.131.424
Depósitos y otras captaciones a plazo (**)	—	9.342.195.562	2.962.616.639	1.319.445.276	13.624.257.477	113.901.032	5.939.583	655.178	120.495.793	13.744.753.270
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	216.211.911	51.877	—	216.263.788	—	—	—	—	216.263.788
Obligaciones con bancos	—	289.675.215	84.391.035	675.088.817	1.049.155.067	4.348.520.789	—	—	4.348.520.789	5.397.675.856
Instrumentos financieros de deuda emitidos										
Letras de crédito	—	337.290	364.190	528.236	1.229.716	743.821	39.395	363.803	1.147.019	2.376.735
Bonos corrientes	—	38.469.393	173.247.505	1.248.410.317	1.460.127.215	1.895.121.280	2.282.247.835	3.628.073.986	7.805.443.101	9.265.570.316
Otras obligaciones financieras	—	343.942.909	10.570	54.285	344.007.764	22.307	—	—	22.307	344.030.071
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	2.618.537	7.644.169	17.352.579	27.615.285	27.634.050	15.009.381	19.110.594	61.754.025	89.369.310
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	1.153.916	—	117.261.792	118.415.708	20.156.974	12.344.651	859.987.833	892.489.458	1,010,905,166
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>13.378.131.424</b>	<b>11,088,687,430</b>	<b>3,453,122,350</b>	<b>3,967,944,699</b>	<b>31,887,885,903</b>	<b>7,119,099,698</b>	<b>2,797,048,265</b>	<b>5,657,602,523</b>	<b>15,573,750,486</b>	<b>47,461,636,189</b>
Descalce	(10.613.247.523)	501.447.516	36.637.459	5.871.636.928	(4.203.525.620)	1.721.479.748	1.905.183.472	7.123.886.724	10.750.549.944	6.396.928.733

(\*) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M\$778.391.134 para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M\$677.791 para adeudado por bancos.  
 (\*\*) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$407.745.238.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

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

Al 31 de diciembre 2023	Peso Chileno M\$	UF M\$	Reajutable Tipo de Cambio M\$	Dólar Usa M\$	Peso Colombiano M\$	Libra Esterlina M\$	Euro M\$	Franco Suizo M\$	Yen Japonés M\$	Yuan Chino M\$	Otros M\$	Total M\$
<b>Activos</b>												
Activos financieros	26.148.436.678	21.206.715.459	145.584.290	5.593.506.012	—	42.300.199	176.379.886	3.987.811	18.085.377	16.224.541	19.699.765	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
<b>Total Activos</b>	<b>28.173.337.749</b>	<b>21.237.202.438</b>	<b>159.294.771</b>	<b>5.937.717.052</b>	<b>—</b>	<b>42.323.307</b>	<b>177.669.292</b>	<b>3.988.840</b>	<b>18.085.377</b>	<b>16.224.541</b>	<b>19.736.207</b>	<b>55.785.579.574</b>
<b>Pasivos</b>												
Pasivos financieros	29.850.995.517	9.998.525.125	277.901	6.018.902.550	—	9.950.489	195.817.738	291.395.817	226.388.029	5.715.981	729.351.750	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
<b>Total Pasivos</b>	<b>32.035.485.615</b>	<b>10.349.196.158</b>	<b>998.981</b>	<b>6.271.857.952</b>	<b>—</b>	<b>9.997.311</b>	<b>199.628.666</b>	<b>291.401.818</b>	<b>226.400.627</b>	<b>5.721.241</b>	<b>729.426.654</b>	<b>50.120.115.023</b>
<b>Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)</b>	<b>(3.702.735.197)</b>	<b>10.777.331.976</b>	<b>145.306.389</b>	<b>(425.396.538)</b>	<b>—</b>	<b>32.349.710</b>	<b>(19.437.852)</b>	<b>(287.408.006)</b>	<b>(208.302.652)</b>	<b>10.508.560</b>	<b>(709.651.985)</b>	<b>5.612.564.405</b>

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

Al 31 de diciembre de 2022	Peso Chileno M\$	UF M\$	Reajutable Tipo de Cambio M\$	Dólar USA M\$	Peso Colombiano M\$	Libra Esterlina M\$	Euro M\$	Franco Suizo M\$	Yen Japonés M\$	Yuan Chino M\$	Otros M\$	Total M\$
<b>Activos</b>												
Activos financieros	27.002.194.666	19.512.398.591	118.264.692	6.164.921.861	—	40.692.902	191.525.388	2.645.632	13.243.110	14.491.310	19.114.622	53.079.492.774
Activos no financieros	1.676.512.488	25.186.730	4.625.500	318.509.211	—	23.259	911.082	34	412	330	759	2.025.769.805
<b>Total Activos</b>	<b>28.678.707.154</b>	<b>19.537.585.321</b>	<b>122.890.192</b>	<b>6.483.431.072</b>	<b>—</b>	<b>40.716.161</b>	<b>192.436.470</b>	<b>2.645.666</b>	<b>13.243.522</b>	<b>14.491.640</b>	<b>19.115.381</b>	<b>55.105.262.579</b>
<b>Pasivos</b>												
Pasivos financieros	29.120.058.360	10.283.890.387	232.593	6.624.180.686	—	23.465.288	237.470.198	364.359.022	194.284.714	3.485.337	751.216.499	47.602.643.084
Pasivos no financieros	1.981.735.639	209.270.412	355.047	323.995.658	—	28.411	2.106.045	56.205	36.998	117.248	207.465	2.517.909.128
<b>Total Pasivos</b>	<b>31.101.793.999</b>	<b>10.493.160.799</b>	<b>587.640</b>	<b>6.948.176.344</b>	<b>—</b>	<b>23.493.699</b>	<b>239.576.243</b>	<b>364.415.227</b>	<b>194.321.712</b>	<b>3.602.585</b>	<b>751.423.964</b>	<b>50.120.552.212</b>
<b>Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)</b>	<b>(2.117.863.694)</b>	<b>9.106.797.285</b>	<b>118.032.099</b>	<b>(459.258.825)</b>	<b>—</b>	<b>17.227.614</b>	<b>(45.944.810)</b>	<b>(361.713.390)</b>	<b>(181.041.604)</b>	<b>11.005.973</b>	<b>(732.101.877)</b>	<b>5.355.138.771</b>

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

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo**

**(1) Introducción**

Banco de Chile busca mantener un perfil de riesgo que asegure el crecimiento sustentable que esté alineado con sus objetivos estratégicos, maximizando la creación de valor y garantizando su solvencia de largo plazo. La gestión global de riesgos tiene en consideración los diferentes segmentos de negocios atendidos por el Banco, siendo abordada desde una perspectiva integral y diferenciada.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco; fijar límites, alertas y controles de riesgo adecuados; monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites y alertas de modo de ejercer los planes de acción necesarios. A través de sus normas y procedimientos de administración, el Banco desarrolla un ambiente de control disciplinado y constructivo. Tanto las políticas como las normas, procedimientos y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente.

Para ello el Banco cuenta con equipos de amplia experiencia y conocimiento en cada materia asociada a riesgos, velando por una gestión integral y consolidada de los mismos, incluyendo al Banco y sus subsidiarias.

**(a) Estructura de Administración de Riesgo**

La Administración del Riesgo de Crédito, de Mercado y Operacional, radica en todos los niveles de la Organización, con una estructura de Gobierno Corporativo que reconoce la relevancia y los distintos ámbitos de riesgo que existen.

El Directorio del Banco establece las políticas de riesgo, el Marco de Apetito por Riesgo, los lineamientos para el desarrollo, validación y seguimiento de modelos. Igualmente, aprueba los modelos de provisiones, la Política de Provisiones Adicionales y se pronuncia anualmente acerca de la suficiencia de provisiones. Asimismo, ratifica las estrategias, políticas, estructura funcional y modelo de gestión integral de Riesgo Operacional y se encarga de garantizar la consistencia de este modelo con la estrategia del Banco, asegurando una adecuada implantación del modelo en la organización. Junto con ello, establece la Política sobre Control de Riesgo de Subsidiarias, describiendo el esquema de supervisión que aplica el Banco sobre las sociedades subsidiarias pertinentes para el control de los riesgos que le afecten. Por su parte, la Administración es responsable tanto del establecimiento de normas y procedimientos asociados como del control y cumplimiento de lo dispuesto por el Directorio, asegurando que exista coherencia entre los criterios aplicados por el Banco y sus subsidiarias, manteniendo una estricta coordinación a nivel corporativo e informando al Directorio en las instancias definidas.

El Gobierno Corporativo del Banco considera la participación activa del Directorio, actuando en forma directa o por medio de distintos comités integrados por Directores y Alta Administración. Está permanentemente informado de la evolución de los diferentes ámbitos de riesgo, participando a través de sus Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero, de Créditos, de Riesgo de Cartera y Comité Superior de Riesgo Operacional, en los cuales se revisa el estado de los riesgos de crédito, mercado y operacional. Estos comités, se describen en los próximos literales.

La Administración de Riesgos es desarrollada en conjunto por la División Riesgo Crédito Mayorista, la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos y la División Ciberseguridad, que constituyen la estructura de gobierno corporativo de riesgos, las que, al contar con equipos de alta experiencia y especialización, junto a un robusto marco normativo, permiten la gestión óptima y eficaz de las materias que abordan.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)**

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

Asimismo, gestionan continuamente el conocimiento de riesgo, desde un enfoque integral, de manera de contribuir al negocio y anticipar amenazas que puedan dañar la solvencia, calidad del portafolio, permeando una cultura de riesgo única hacia la Corporación, promoviendo la capacitación y formación permanente.

Ambas Divisiones son responsables del riesgo de crédito en las fases de admisión, seguimiento y recuperación para los distintos segmentos de negocios. La División Riesgo Crédito Mayorista cuenta en su estructura con la Gerencia Riesgo de Mercado que desarrolla la función de medición, limitación, control y reporte de dicho riesgo junto con la definición de estándares de valoración y de gestión de activos y pasivos del Banco.

A su vez, en la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, el Área de Admisión entre sus funciones desarrolla el marco normativo en materias de riesgo de crédito, y el Área de Modelos de Riesgo desarrolla las distintas metodologías relativas al riesgo de crédito. Así también en esta División, el seguimiento de modelos, su validación y la gestión de riesgo de modelos, son realizados por las respectivas áreas que abordan estas materias, asegurando la independencia de la función.

Esta División también cuenta con las Gerencias de Riesgo Operacional y de Continuidad de Negocios, encargadas de gestionar y supervisar la aplicación de las políticas, normas y procedimientos en cada uno de estos ámbitos al interior del Banco y Subsidiarias. Para estos efectos la Gerencia de Riesgo Operacional es la encargada de garantizar la identificación y gestión eficiente de los riesgos operacionales e impulsar una cultura en materia de riesgos para prevenir pérdidas financieras y mejorar la calidad de los procesos, proponer mejoras continuas a la gestión de riesgos, alineados con los requerimientos normativos y los objetivos del negocio.

En complemento de lo anterior, la Gerencia de Continuidad de Negocios gestiona la estrategia y control de la continuidad en el ámbito operativo y tecnológico, a través de 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 un entorno de monitoreo de la adecuada definición e implementación de la estrategia y controles de seguridad de la información y ciberseguridad, así como de la independencia de las funciones de control de la División de Ciberseguridad.

Tanto en Riesgo Operacional como en Continuidad de Negocios sus metodologías, controles y alcances se aplican a nivel Banco de Chile y se replican en las subsidiarias, garantizando su homologación al modelo de gestión global del Banco.

Por su parte, la División de Ciberseguridad es responsable de definir, implementar y reportar los avances del Plan Estratégico de Ciberseguridad en línea con la estrategia de negocio del Banco, siendo uno de sus focos principales el de proteger la información interna, de sus clientes y colaboradores.



**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)**

Esta División está compuesta por la Gerencia de Ingeniería de Ciberseguridad, la Gerencia de Ciberdefensa, la Subgerencia de Gestión Estratégica y la Unidad de Ciber Inteligencia y Analítica Avanzada. También la constituyen la Gerencia de Riesgo Tecnológico y la Subgerencia de Aseguramiento de Ciberseguridad, como unidades de control. En el Numeral 5 de esta Nota se describen las responsabilidades de la Unidad, Gerencias y Subgerencias señaladas.

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

Los objetivos de este comité son hacer seguimiento y continua revisión del estado de liquidez y de la evolución de las posiciones financieras más relevantes como asimismo de los resultados y de los riesgos de precio y liquidez que se generan. Algunas de sus funciones específicas son, entre otras, la revisión de la propuesta 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 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 por que los lineamientos de administración de riesgos de precio y de liquidez en subsidiarias del Banco sean coherentes con los de este último y que queden reflejados en sus propias políticas y procedimientos.

**(ii) Comités de Crédito**

El proceso de aprobación crediticia se realiza través de diferentes comités de crédito, constituidos por profesionales capacitados y con atribuciones suficientes para tomar las decisiones requeridas.

Cada comité define los términos y condiciones bajo los cuales el Banco acepta los riesgos de contraparte y las divisiones Riesgo Crédito Mayorista y Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos participan en forma independiente y autónoma de las áreas comerciales. Se constituyen en función de los segmentos comerciales y los montos a aprobar y tienen diferentes periodicidades de reunión.

Dentro de la estructura de administración de riesgos del Banco, la instancia máxima de aprobación es el Comité de Crédito de Directores. Sesiona semanalmente y está integrado por el Presidente del Directorio, directores titulares y suplentes, Gerente General y por el Gerente de División Riesgo Crédito Mayorista. A este Comité le corresponde conocer, analizar y resolver todas aquellas operaciones de crédito asociadas a clientes y/o grupos económicos cuyo monto total sometido a aprobación es igual o mayor a UF 750.000. También le corresponde conocer, analizar y resolver todas aquellas operaciones de crédito que, de conformidad con lo establecido en la normativa interna del Banco, deban ser aprobadas por este Comité, con excepción de las facultades especiales delegadas por el Directorio a la Administración.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)****(iii) Comité Riesgo de Cartera**

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

**(iv) Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos**

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

**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 Riesgo de Modelo

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

(vi) Comité Superior de Riesgo Operacional

El Comité Superior de Riesgo Operacional revisa y sanciona cambios necesarios en los procesos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos.

Entre otras muchas funciones abocadas a la supervisión de la adecuada gestión del riesgo operacional en el Banco y sus subsidiarias, este comité está a cargo de sancionar la implementación y/o actualización del Marco Normativo relativo a Políticas y Estatutos asociadas al modelo de gestión integral del riesgo operacional del Banco, incorporando planes e iniciativas para su desarrollo y difundiendo en la Organización; de promover una cultura de gestión del riesgo operacional en el Banco y subsidiarias; revisar 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; 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, entre otros.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(1) Introducción (continuación)**

**(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)**

(vii) Comité de Riesgo Operacional

El comité está facultado para accionar los cambios necesarios en los procesos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco de Chile, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos.

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

(viii) Comité de Gestión de Capital

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

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(b) Auditoría Interna**

Los procesos de administración de riesgo de todo el Banco son auditados permanentemente por el Área de Auditoría Interna, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio a través del Comité de Auditoría.

**(c) Metodología de Medición**

En lo referente al Riesgo de Crédito, el nivel de provisiones y el costo de cartera son medidas básicas para la determinación de la calidad crediticia de nuestro portafolio.

Banco de Chile evalúa permanentemente su cartera de créditos, reconociendo oportunamente el nivel de riesgo asociado del portafolio. Para ello se cuenta con lineamientos para la generación de modelos de riesgo de crédito, abarcando los modelos de gestión (modelos de admisión reactiva y proactiva y modelos de cobranza), modelos de provisiones (tanto bajo norma local de acuerdo a las instrucciones emitidas por la CMF, así como bajo los criterios IFRS) y pruebas de tensión que son parte del proceso de autoevaluación de patrimonio efectivo del Banco. Estos lineamientos y los modelos desarrollados, son aprobados por el Directorio.

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

- Evaluación individual: aplica principalmente a la cartera de personas jurídicas del Banco que, por su tamaño, complejidad o endeudamiento requieren un nivel de conocimiento más detallado y de un análisis caso a caso. A cada deudor se le asigna una de las 16 categorías de riesgo definidas por la CMF, con el objeto de constituir las provisiones de manera oportuna y adecuada. La revisión de las clasificaciones de riesgo de la cartera se realiza de manera permanente considerando la situación financiera, comportamiento de pago y el entorno de cada cliente.

- Evaluación grupal: aplica principalmente a la cartera de personas naturales y a las empresas de menor tamaño. Estas evaluaciones se realizan mensualmente a través de modelos estadísticos que permiten estimar el nivel de provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera; en el caso de las carteras comerciales e hipotecarias estos resultados son contrastados con los modelos estándar provistos por el regulador, siendo la provisión resultante la mayor entre ambos métodos. El análisis de consistencia de los modelos se realiza a través de una validación independiente a la unidad que los desarrolla y, posteriormente, mediante el análisis de pruebas retrospectivas que permiten contrastar las pérdidas reales con las esperadas.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(1) Introducción (continuación)**

**(c) Metodología de Medición (continuación)**

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 presente año, el Banco mantuvo sin modificaciones el monto de provisiones adicionales constituido.

El monitoreo y control de riesgos son realizados principalmente en base a límites establecidos por el Directorio. Estos límites, reflejan la estrategia de negocio y de mercado del Banco, así como también, el nivel de riesgo que se está dispuesto a aceptar, con énfasis adicional en las industrias seleccionadas.

El Banco desarrolla su proceso de planificación de capital de manera integrada con su planificación estratégica, en línea con los riesgos inherentes a su actividad, el entorno económico y competitivo, su estrategia de negocios, valores corporativos, así como con sus sistemas de gobierno, gestión y control de riesgos. Como parte del proceso de planificación del capital y, en línea con lo requerido por el regulador, se obtienen los Activos Ponderados por Riesgo y pruebas de tensión en las dimensiones de riesgo de crédito, mercado y operacional, así como la Medición Integral de Riesgos financieros y no financieros.

Anualmente el Banco revisa y actualiza su Marco de Apetito al Riesgo, aprobado por el Directorio a través del cual se posibilita identificar, evaluar, medir, mitigar y controlar de manera proactiva y anticipada todos los riesgos relevantes que podrían materializarse en el curso normal de su actividad. Para ello, el Banco utiliza diferentes herramientas de gestión y define una adecuada estructura de alertas y límites, que forman parte de dicho Marco, las que le permiten monitorear de manera constante el desempeño de diferentes indicadores e implementar acciones correctivas oportunas, en caso de que se requieran. El resultado de estas actividades forma parte del informe anual de autoevaluación de patrimonio efectivo aprobado por el Directorio y reportado a la CMF.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(2) Riesgo de Crédito**

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

El Banco busca una adecuada relación riesgo-retorno y un apropiado balance de los riesgos asumidos, a través de una gestión del riesgo de crédito de carácter permanente considerando los procesos de admisión, seguimiento y recuperación de los créditos otorgados. Establece el marco de gestión de riesgos para los distintos segmentos de negocios que atiende, respondiendo a las exigencias normativas y al dinamismo comercial, siendo parte de la transformación digital y contribuyendo desde la perspectiva de riesgos a los diversos negocios abordados, a través de una visión del portafolio que permita gestionar, resolver y controlar el proceso de aprobación y seguimiento de los negocios de manera eficiente y proactiva.

En los segmentos de empresas se tiene en consideración la aplicación de procesos de gestión adicionales, en la medida que se requieran, para aquellas solicitudes de financiamiento que tengan implícita una mayor exposición a riesgos de carácter medioambientales y/o sociales.

El Banco integra los criterios socioambientales en sus evaluaciones para el otorgamiento de financiamientos destinados al desarrollo de proyectos, ya sean de alcance nacional o regional y que puedan generar un impacto de este tipo, donde sean ejecutados. Para el financiamiento de proyectos, estos deben tener los respectivos permisos, autorizaciones, patentes y estudios que corresponda, de acuerdo con el impacto que estos generen. Adicionalmente, el Banco cuenta con unidades especializadas de atención a grandes clientes, por medio de las cuales se concentra el financiamiento de desarrollo de proyectos, incluidos los de concesiones de Obras Públicas que contemplan la construcción de infraestructura, desarrollos mineros, eléctricos e inmobiliarios que pueden generar un impacto ambiental.

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

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

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.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(2) Riesgo de Crédito (continuación)**

2. Contar con procesos permanentes y robustos de seguimiento de cartera, mediante sistemas que alerten los potenciales signos de deterioro de clientes, respecto a las condiciones de origen. Que alerten también las posibles oportunidades de negocios con aquellos clientes que presentan una mejor calidad y comportamiento en sus pagos.
3. Desarrollar lineamientos de modelación del riesgo de crédito, tanto en aspectos regulatorios (provisiones, capital, pruebas de tensión) y de gestión (admisión, gestión, cobranza), para una eficiente toma de decisiones en las distintas etapas del proceso de crédito.
4. Disponer de una estructura de cobranza con procesos oportunos, ágiles y eficientes que permitan realizar gestiones acordes a los distintos tipos de clientes y a las tipologías de incumplimientos que se presenten, siempre con estricto apego al marco normativo y a las políticas reputacionales del Banco.
5. Mantener una eficiente administración en la organización de equipos, herramientas y disponibilidad de información que permitan una óptima gestión del riesgo de crédito.



**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(2) Riesgo de Crédito (continuación)**

Basados en estos principios de gestión, las divisiones de riesgo crédito contribuyen al negocio y anticipan las amenazas que puedan afectar la solvencia y calidad del portafolio, entregando respuestas oportunas a los clientes, manteniendo los sólidos fundamentos que caracterizan la cartera del Banco en sus distintos segmentos y productos.

Dentro del marco de la gestión de riesgo, se ha continuado realizando un seguimiento permanente y focalizado del comportamiento de las carteras, entre ellas la evolución de los créditos asociados a los programas FOGAPE Covid, FOGAPE Reactivación, FOGAPE Chile Apoya y FOGAES.

**(a) Segmentos Minoristas**

En estos segmentos, la gestión de admisión se realiza principalmente a través de una evaluación de riesgo que utiliza herramientas de scoring y un adecuado modelo de atribuciones crediticias para aprobar cada operación. Estas evaluaciones tienen en consideración el nivel de endeudamiento, la capacidad de pago y la exposición máxima aceptable para el cliente.

Para estos segmentos las funciones de riesgo en el Banco se encuentran segregadas y distribuidas en las siguientes áreas:

- **Área Minorista y Normativa**, realiza la evaluación de operaciones y clientes, contando para ello con una especialización por productos y segmentos. Mantiene un marco de políticas y normas que permiten asegurar la calidad de la cartera acorde al riesgo deseado, definiendo lineamientos de admisión de clientes y su respectiva parametrización en los sistemas de evaluación. Estas definiciones son difundidas a las áreas comerciales y de riesgo mediante programas y formación continua, y son monitoreadas en su aplicación a través de procesos de revisión de crédito.
- **Modelos de Riesgo**, tiene la responsabilidad de desarrollar, mantener y actualizar modelos de riesgo de crédito, ya sean para usos regulatorios o de gestión, en concordancia con la normativa local e internacional, determinando las especificaciones funcionales y las técnicas estadísticas más apropiadas para el desarrollo de los modelos requeridos. Estos modelos son validados por la Subgerencia de Validación de Modelos y presentados en las instancias de gobierno correspondientes, tales como el “Comité Técnico para la Supervisión y Desarrollo de Modelos Internos”, el Comité de Riesgo de Cartera o el Directorio, según corresponda.
- **Riesgo de Modelos y Control Interno**, tiene como propósito gestionar los riesgos asociados a modelos y procesos, para ello se apoya en las funciones de validación de modelo, gestión de riesgo de modelos y control interno.

La validación de Modelos, tiene la responsabilidad de realizar una revisión independiente de los modelos de riesgo, incluyendo los activos ponderados por riesgo y pruebas de tensión, tanto en la etapa de construcción como de implementación de los mismos. Considera la validación del cumplimiento de los lineamientos establecidos por el Directorio, abordando aspectos tales como gobierno, calidad de los datos, técnicas de modelación, implementación, análisis metodológico y paramétrico y documentación. Los resultados de la revisión son presentados y puestos a consideración de los respectivos Comités, según corresponda.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(2) Riesgo de Crédito (continuación)****(a) Segmentos Minoristas (continuación)**

La gestión de riesgo de modelos tiene la responsabilidad de monitorear y velar por el cumplimiento de las actividades asociadas al estado en el cual se encuentran los modelos de acuerdo a su ciclo de vida.

Por su parte, la función de control interno vela por la mantención de un modelo de control alineado con los objetivos de desempeño, financieros y operativos, y la protección de sus activos frente a posibles pérdidas. Lo anterior, tiene como consecuencia asegurar la fiabilidad y transparencia de la información financiera y no financiera generada por el Banco. Para esto se lleva a cabo un proceso periódico de evaluación, basado en los riesgos que pudieran impactar de manera material y que es realizada a través de la evaluación de diseño y eficacia operativa de los controles identificados y así poder dar cumplimiento a los objetivos de operación, información y cumplimiento.

- **Seguimiento Minorista y Modelos**, se encarga de medir el comportamiento de las carteras especialmente a través del monitoreo de los principales indicadores de portfolio agregado y el análisis de camadas, reportados en informes de gestión, generando información relevante para la toma de decisiones en distintas instancias definidas. Asimismo, se generan seguimientos especiales de acuerdo a los hechos relevantes del entorno. Esta Área vela porque las distintas estrategias ejecutadas cumplan con los objetivos de calidad del riesgo que determinaron su implementación.

Por su parte, a través de la función de seguimiento de modelos de riesgo, se efectúa el monitoreo de los mismos, velando por el cumplimiento de los estándares definidos para asegurar su poder predictivo y discriminante.

Adicionalmente, esta Área es responsable de la gestión del proceso de cálculo de provisiones por riesgo de crédito, asegurando la correcta ejecución de los procesos y resultados obtenidos.

- **Cobranza**, realiza una gestión transversal de cobranza en el Banco y define criterios de refinanciamiento a través del establecimiento de pautas predefinidas de renegociación para dar solución al endeudamiento de clientes viables y con intenciones de pago, manteniendo una adecuada relación riesgo-retorno, junto con la incorporación de herramientas robustas para una gestión diferenciada de la cobranza acorde a las políticas institucionales y con estricto apego al marco normativo vigente.

En este sentido, el Banco dispone de normas específicas relacionadas con la cobranza y normalización de clientes, lo que permite asegurar la calidad de la cartera acorde a las políticas de crédito y marco de apetito al riesgo deseado. A través de la gestión de cobranza se favorece la atención de clientes con problemas temporales de flujo, se proponen planes de normalización de deuda a los clientes viables, de forma tal que sea posible mantener la relación en el largo plazo una vez regularizada su situación, se maximiza la recuperación de los activos en riesgo y se efectúan las acciones de cobranza que sean necesarias, en tiempo y forma, para asegurar la recuperación de las deudas o disminuir la pérdida potencial.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(2) Riesgo de Crédito (continuación)****(b) Segmentos Mayoristas**

En estos segmentos, la gestión de admisión se realiza a través de una evaluación individual del cliente y se considera además la relación del resto del grupo con el Banco si este pertenece a un grupo de empresas. Esta evaluación individual - y grupal si correspondiera- considera entre otras la capacidad de generación, la situación financiera con énfasis en la solvencia patrimonial, los niveles de exposición, variables de la industria, evaluación de los socios y la administración, y aspectos propios de la operación tales como estructura de financiamiento, plazo, productos y eventuales garantías.

La evaluación señalada es apoyada por un modelo de rating que permite una mayor homogeneidad en la evaluación del cliente y su grupo. También se cuenta para esta evaluación con áreas especializadas en algunos segmentos que por su naturaleza requieren de un conocimiento experto, tales como sector inmobiliario, construcción, agrícola, financiero, internacional, entre otros.

De manera centralizada, se realiza un seguimiento permanente de la cartera a nivel individual, de segmentos de negocios y sectores económicos, en base a información actualizada periódicamente tanto del cliente como de la industria. A través de este proceso se generan alertas que aseguren el correcto y oportuno reconocimiento del riesgo de la cartera individual y se monitorean las condiciones especiales establecidas en la etapa de admisión, tales como controles de covenants financieros, coberturas de ciertas garantías y condiciones impuestas al momento de la aprobación.

Adicionalmente, dentro de las áreas de Admisión, se realizan tareas conjuntas de seguimiento que permiten monitorear el desarrollo de las operaciones desde su gestación hasta su recuperación, con el objetivo de asegurar la correcta y oportuna identificación de los riesgos de la cartera, y de gestionar de manera anticipada aquellos casos con niveles de riesgo más elevados.

Al detectar clientes que presenten signos de deterioro o incumplimiento de alguna condición, el área comercial a la que pertenece el cliente junto con la División Riesgo Crédito Mayorista, establecen planes de acción para su regularización. En aquellos casos de mayor complejidad donde se requiere una gestión especializada, el área Gestión de Activos Especiales, perteneciente a la División Riesgo Crédito Mayorista, se encarga directamente de la gestión de cobranza, estableciendo planes de acción y negociaciones en función de las características particulares de cada cliente.

**(c) Concentración de Portfolio**

La exposición máxima al riesgo de crédito, por cliente o contraparte, sin tomar en cuenta garantías u otras mejoras crediticias al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no supera el 10% del patrimonio efectivo del Banco

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de diciembre de 2023:

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(c) Concentración de Portfolio (continuación)

	Chile MM\$	Estados Unidos MM\$	Inglaterra MM\$	Brasil MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Activos Financieros</b>						
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	1.536.512	811.198	27.492	9	89.437	2.464.648
<b>Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>						
<b>Contratos de Derivados Financieros</b>						
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
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>						
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
<b>Otros instrumentos financieros</b>						
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
<b>Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>						
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>						
Del Estado y Banco Central de Chile	1.837.652	—	—	—	—	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
<b>Contratos de derivados financieros para cobertura contable</b>						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	11.975	18.712	—	18.378	49.065
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	11.975	18.712	—	18.378	49.065
<b>Activos Financieros a costo amortizado</b>						
<b>Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores</b>	71.822	—	—	—	—	71.822
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>						
Del Estado y del Banco Central de Chile	1.431.141	—	—	—	—	1.431.141
Deterioro	(58)	—	—	—	—	(58)
Subtotal	1.431.083	—	—	—	—	1.431.083
<b>Adeudado por Bancos</b>						
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
<b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes</b>						
Colocaciones comerciales	19.962.888	—	—	—	21.257	19.984.145
Colocaciones para vivienda	12.303.154	—	—	—	—	12.303.154
Colocaciones de consumo	5.306.436	—	—	—	—	5.306.436
Subtotal	37.572.478	—	—	—	21.257	37.593.735

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

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

(\*\*\*) Otros incluye: China \$109.229 millones.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

	Banco Central de Chile MMS	Gobierno MMS	Personas MMS	Servicios Financieros MMS	Comercio MMS	Manufactura MMS	Minería MMS	Electricidad, Gas y Agua MMS	Agricultura y Ganadería MMS	Pesca MMS	Transportes y Telecomunicación MMS	Construcción MMS	Servicios MMS	Otros MMS	Total MMS
Efectivo y Depósitos en Bancos	590.426	—	—	1.874.222	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.464.648
<b>Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>															
<b>Contratos de Derivados financieros</b>															
Forwards	—	—	—	124.644	15.853	6.396	132	1.834	3.529	3	1.074	1.589	57.421	—	212.475
Swaps	—	—	243	1.739.380	2.610	10.797	—	15.664	3.848	2.609	24.116	14.914	3.974	—	1.818.155
Opciones Call	—	—	—	1.899	422	252	—	—	834	—	—	—	28	—	3.435
Opciones Put	—	—	—	809	277	212	—	—	—	—	—	—	13	—	1.311
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	243	1.866.732	19.162	17.657	132	17.498	8.211	2.612	25.190	16.503	61.436	—	2.035.376
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>															
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
<b>Otros instrumentos financieros</b>															
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
<b>Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>															
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>															
Del Estado y Banco Central de Chile	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
<b>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</b>															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	49.065	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	49.065
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	49.065	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	49.065
<b>Activos Financieros a costo amortizado (*)</b>															
<b>Derechos por pactos de retroventa</b>															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	507.261	923.880	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.431.141
Deterioro	(21)	(37)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(58)
Subtotal	507.240	923.843	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.431.083
<b>Adeudado por Bancos</b>															
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)

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de diciembre de 2022:

	Chile MM\$	Estados Unidos MM\$	Inglaterra MM\$	Brasil MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Activos Financieros</b>						
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	1.448.441	1.227.305	24.982	8	64.148	2.764.884
<b>Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>						
<b>Contratos de Derivados Financieros</b>						
Forwards (*)	315.527	38.355	91.832	—	119.659	565.373
Swaps (**)	1.037.521	32.161	1.095.040	—	224.855	2.389.577
Opciones Call	2.321	—	—	—	—	2.321
Opciones Put	2.758	—	—	—	—	2.758
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.358.127	70.516	1.186.872	—	344.514	2.960.029
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>						
Del Estado y Banco Central de Chile	3.059.292	—	—	—	—	3.059.292
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	374.453	—	—	—	—	374.453
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—
Subtotal	3.433.745	—	—	—	—	3.433.745
<b>Otros instrumentos financieros</b>						
Inversiones en fondos mutuos	257.325	—	—	—	—	257.325
Subtotal	257.325	—	—	—	—	257.325
<b>Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>						
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>						
Del Estado y Banco Central de Chile	2.258.857	—	—	—	—	2.258.857
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	1.540.908	—	—	—	—	1.540.908
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	167.627	—	—	—	167.627
Subtotal	3.799.765	167.627	—	—	—	3.967.392
<b>Contratos de derivados financieros para cobertura contable</b>						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	118	18.368	8.142	—	449	27.077
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	118	18.368	8.142	—	449	27.077
<b>Activos Financieros a costo amortizado</b>						
<b>Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores</b>	54.061	—	—	—	—	54.061
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>						
Del Estado y del Banco Central de Chile	902.355	—	—	—	—	902.355
Subtotal	902.355	—	—	—	—	902.355
<b>Adeudado por Bancos</b>						
Banco Central de Chile	1.801.100	—	—	—	—	1.801.100
Bancos del país	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	18.679	182.320	172.693	373.692
Subtotal	1.801.100	—	18.679	182.320	172.693	2.174.792
<b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes</b>						
Colocaciones comerciales	20.106.070	—	—	—	29.544	20.135.614
Colocaciones para vivienda	11.416.154	—	—	—	—	11.416.154
Colocaciones de consumo	4.992.940	—	—	—	—	4.992.940
Subtotal	36.515.164	—	—	—	29.544	36.544.708

(\*) Otros incluye: Francia \$92.885 millones y España \$18.923 millones.

(\*\*) Otros incluye: Francia \$62.731 millones y España \$45.189 millones.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

	Banco Central de Chile MMS\$	Gobierno MMS\$	Personas MMS\$	Servicios Financieros MMS\$	Comercio MMS\$	Manufactura MMS\$	Minería MMS\$	Electricidad, Gas y Agua MMS\$	Agricultura y Ganadería MMS\$	Pesca MMS\$	Transportes y Telecomunicación MMS\$	Construcción MMS\$	Servicios MMS\$	Otros MMS\$	Total MMS\$
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	384.230	—	—	2.380.654	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.764.884
<b>Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>															
<b>Contratos de Derivados financieros</b>															
Forwards	—	—	—	371.960	28.966	12.435	124	2.153	8.456	18	144	1.602	139.515	—	565.373
Swaps	—	—	—	2.311.655	9.770	9.123	—	10.148	4.236	3.848	16.166	14.493	10.138	—	2.389.577
Opciones Call	—	—	—	123	601	61	—	—	90	6	1	1.437	2	—	2.321
Opciones Put	—	—	—	752	1.412	481	—	—	5	—	21	—	87	—	2.758
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	2.684.490	40.749	22.100	124	12.301	12.787	3.872	16.332	17.532	149.742	—	2.960.029
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>															
Del Estado y Banco Central de Chile	3.019.487	39.805	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.059.292
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	374.453	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	374.453
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	3.019.487	39.805	—	374.453	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.433.745
<b>Otros instrumentos financieros</b>															
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	257.325	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	257.325
Subtotal	—	—	—	257.325	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	257.325
<b>Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>															
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	2.258.857	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.258.857
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	1.513.240	13.591	—	—	4.934	—	—	4.639	4.504	—	—	1.540.908
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	167.627	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	167.627
Subtotal	—	2.258.857	—	1.680.867	13.591	—	—	4.934	—	—	4.639	4.504	—	—	3.967.392
<b>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</b>															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	27.077	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	27.077
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	27.077	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	27.077
<b>Activos Financieros a costo amortizado (*)</b>															
<b>Derechos por pactos de retroventa</b>															
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	902.355	—	43.116	469	—	—	—	—	—	—	—	7.950	2.526	54.061
Subtotal	—	902.355	—	43.116	469	—	—	—	—	—	—	—	7.950	2.526	54.061
<b>Adeudado por Bancos</b>															
Banco Central de Chile	1.801.100	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.801.100
Bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	—	373.692	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	373.692
Subtotal	1.801.100	—	—	373.692	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.174.792

(\*) Actividad económica del rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes revelado en Nota N°42.11 g).

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(2) Riesgo de Crédito (continuación)**

**(d) Garantías y otras mejoras crediticias**

La cantidad y tipo de garantías requeridas depende de la evaluación del riesgo crediticio de la contraparte.

El Banco tiene pautas respecto de la aceptabilidad de tipos de garantías y parámetros de valuación.

Los principales tipos de garantías obtenidas son los siguientes:

- Para préstamos comerciales: bienes inmuebles residenciales y no residenciales, prendas y existencias.
- Para préstamos de consumo: hipotecas sobre propiedades residenciales.

El Banco también obtiene garantías de empresas matrices por créditos otorgados a sus subsidiarias.

La administración se preocupa de tener garantías aceptables según la normativa externa, y según las pautas y parámetros de políticas internas. El Banco tiene aproximadamente 246.063 garantías constituidas al 31 de diciembre 2023 (244.033 en diciembre 2022) y la mayor relevancia según su valorización está dada por bienes inmuebles. A continuación, se presenta un cuadro con los valores de garantías:

Diciembre 2023	Colocaciones	Garantía				Total
		Hipotecas	Prendas	Valores mobiliarios	Warrants	
		MM\$	MM\$	MM\$	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	10.510.587	125	301	—	10.511.013
<b>Total</b>	<b>37.593.735</b>	<b>18.362.049</b>	<b>221.252</b>	<b>624.355</b>	<b>3.503</b>	<b>19.211.159</b>

Diciembre 2022	Colocaciones	Garantía				Total
		Hipotecas	Prendas	Valores mobiliarios	Warrants	
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Corporaciones	15.319.348	3.993.984	193.235	590.126	4.386	4.781.731
Pymes	4.816.266	3.352.055	20.294	11.700	—	3.384.049
Consumo	4.992.940	364.469	912	3.364	—	368.745
Vivienda	11.416.154	9.928.827	133	607	—	9.929.567
<b>Total</b>	<b>36.544.708</b>	<b>17.639.335</b>	<b>214.574</b>	<b>605.797</b>	<b>4.386</b>	<b>18.464.092</b>

El Banco también utiliza mitigantes de uso de riesgo de crédito para transacciones de derivados. A esta fecha, los mitigantes utilizados son los siguientes:

- Aceleración de transacciones y pago neto utilizando los valores de mercado a la fecha de default de una de las partes.
- Opción de ambas partes del término anticipado de todas las transacciones con una contraparte a una fecha determinada, utilizando para esto los valores de mercado de éstas a la respectiva fecha.

Márgenes constituidos con depósitos a plazo por parte de clientes que poseen Forwards de moneda extranjera en la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.



**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(2) Riesgo de Crédito (continuación)**

**(d) Garantías y otras mejoras crediticias (continuación)**

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones individualmente clasificadas como deterioradas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de \$140.371 millones y \$110.686 millones, respectivamente

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones morosas no deterioradas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de \$459.858 millones y \$325.079 millones, respectivamente.

**(e) Calidad crediticia por clase de activos**

El Banco determina la calidad crediticia de activos financieros usando clasificaciones crediticias internas. El proceso de clasificación está ligado a los procesos de aprobación y seguimiento, se realiza de acuerdo a las categorías de riesgo que establece la normativa vigente, realizando una actualización permanente de acuerdo a la evolución favorable o desfavorable que presenten los clientes y su entorno, considerando aspectos de comportamiento comercial y de pago, así como de información financiera.

El Banco adicionalmente realiza revisiones focalizadas en empresas que participan en sectores económicos específicos, que se encuentran afectados ya sea por variables macroeconómicas o variables propias del sector. De esa forma es factible constituir oportunamente el nivel de provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas por la eventual no recuperabilidad de los créditos concedidos.

La calidad crediticia por clase de activo para líneas del Estado de Situación Financiera, en base al sistema de clasificación de crédito del Banco se presentan en Nota N°42.11 letra (d).

A continuación, se presenta el detalle de la cartera en mora, pero no deteriorada:

	Cartera en mora pero no deteriorada (*)			
	1 a 29 días MM\$	30 a 59 días MM\$	60 a 89 días MM\$	90 o más días MM\$
Diciembre 2023	729.515	201.364	65.003	—
Diciembre 2022	622.379	157.852	46.762	—

(\*) Estos montos incluyen la porción vencida y el saldo remanente de los créditos en situación de mora.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(2) Riesgo de Crédito (continuación)****(f) Bienes Recibidos en Pago**

El Banco cuenta con bienes recibidos en pago por un monto de \$21.396 millones y \$10.149 millones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente, que en su mayoría son propiedades. Todos estos bienes son administrados para su venta.

**(g) Renegociados**

Las colocaciones que se presentan como renegociadas en el balance, corresponden a aquellas en que los compromisos financieros correspondientes han sido reestructurados y donde el Banco evaluó la probabilidad de recuperación de estos préstamos como suficientemente alta.

La siguiente tabla muestra el valor libro por clase de activo financiero cuyos términos han sido renegociados:

<b>Activos Financieros</b>	<b>2023 MM\$</b>	<b>2022 MM\$</b>
<b>Adeudado por Bancos</b>		
Banco Central de Chile	—	—
Bancos del País	—	—
Bancos del Exterior	—	—
Subtotal	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto</b>		
Colocaciones comerciales	445.462	381.171
Colocaciones para vivienda	266.920	251.380
Colocaciones de consumo	306.632	258.434
Subtotal	<u>1.019.014</u>	<u>890.985</u>
<b>Total activos financieros renegociados</b>	<u>1.019.014</u>	<u>890.985</u>

**(h) Cumplimiento de límite de créditos otorgados a deudores relacionados:**

A continuación, se detallan las cifras de cumplimiento del límite de crédito otorgado a deudores relacionados con la propiedad o gestión del Banco y subsidiarias según lo dispuesto en el Artículo 84 N° 2 de la Ley General de Bancos la cual establece que en ningún caso el total de estos créditos podrá superar el monto de su patrimonio efectivo:

	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Deuda total relacionados	476.459	960.640
Patrimonio efectivo consolidado	6.578.584	6.373.416
% uso de límite	7,24%	15,07%

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(3) Riesgo de Mercado**

El Banco podría llegar a enfrentar riesgos, por escasez de liquidez para honrar los pagos o cerrar transacciones financieras en forma oportuna, lo cual se denomina como Riesgo de Liquidez, o debido a movimientos adversos en los valores de las variables de mercado, lo cual se denomina Riesgo de Precio. Para su correcta gestión, se consideran las directrices de la Política de Administración de Riesgo de Liquidez y la Política de Administración de Riesgo de Mercado, ambas sujetas a revisión por parte del Gerente de Riesgo Mercado y a la aprobación por parte del Directorio del Banco, a lo menos anualmente.

**(a) Riesgo de Liquidez**

**Medición y Límites del Riesgo de Liquidez**

El Banco administra el Riesgo de Liquidez de acuerdo a lo establecido por la Política de Administración de Riesgo de Liquidez, administrando en forma separada para cada sub-categoría del mismo, esto es para Riesgo de Liquidez de Negociación y Riesgo de Liquidez de Fondeo.

El Riesgo de Liquidez de Negociación es la incapacidad de cubrir o cerrar, a los precios vigentes en el mercado, las posiciones financieras abiertas principalmente del Libro de Negociación (que es valorado diariamente a precios de mercado y las diferencias de valor reflejadas instantáneamente en el Estado de Resultados). Este riesgo se limita y controla mediante el establecimiento de límites de los montos en posiciones del Libro de Negociación, acordes con lo que se estima pueda ser liquidado en un breve lapso de tiempo. En adición a lo anterior, el Banco incorpora un impacto negativo en el Estado de Resultados toda vez que considere que el tamaño de una cierta posición del Libro de Negociación excede el monto razonable, negociado en los mercados secundarios, que permitiría anular la exposición sin alterar los precios de mercado.

El Riesgo de Liquidez de Fondeo se refiere a la imposibilidad del Banco de obtener caja suficiente para cumplir con sus obligaciones inmediatas. Este riesgo se cautela mediante un monto mínimo de activos altamente líquidos denominado colchón o buffer de liquidez, y estableciendo límites y controles de métricas internas, entre la que se destaca el MAR (del inglés “Market Access Report”), que estima el monto de fondeo que el Banco necesitaría del segmento mayorista financiero, para los siguientes 30 y 90 días en cada una de las monedas relevantes del balance, para enfrentar una necesidad de caja como resultado de la operación en condiciones normales.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(3) Riesgo de Mercado (continuación)**

**(a) Riesgo de Liquidez (continuación)**

El uso a diciembre en 2023 es mostrado a continuación (LCCY = moneda nacional; FCCY = moneda extranjera):

	MAR LCCY + FCCY MMM\$		MAR FCCY MMUS\$	
	<u>1 - 30 días</u>	<u>1 - 90 días</u>	<u>1 - 30 días</u>	<u>1 - 90 días</u>
Máximo	1.858	4.180	Máximo	994
Mínimo	(1.359)	917	Mínimo	-131
Promedio	347	2.375	Promedio	387

El Banco también monitorea el monto de activos en moneda nacional que son fondeados con pasivos en moneda extranjera, incluyendo los flujos de efectivo generados por los pagos de derivados bajo la modalidad de entrega física, incluyendo todos los plazos. Esta métrica es conocida como Financiamiento Cruzado en Monedas. El Banco supervisa y limita este monto para tomar precauciones no solo contra un evento del Banco de Chile sino también contra un entorno sistémico adverso generado por un evento de riesgo país.

El uso del Financiamiento Cruzado de Monedas durante el año 2023 es el siguiente:

	Financiamiento Cruzado de Monedas MMUS\$
Máximo	2.359
Mínimo	477
Promedio	1.251

El Banco establece umbrales que alertan comportamientos fuera de los rangos esperados en un nivel de operación normal o prudente, con el objeto de cautelar otras dimensiones del riesgo de liquidez como, por ejemplo, la concentración de vencimientos contractuales de proveedores de fondos y la diversificación de fuentes de fondos, ya sea por tipo de contraparte o tipo de producto, etc.

La evolución a lo largo del tiempo del estado de razones financieras del Banco es monitoreada con el objeto de detectar cambios estructurales de las características del balance, como las que se presentan en la siguiente tabla y cuyos valores relevantes de uso durante el año 2023 se muestran a continuación

	<u>Activos Líquidos/ Fondeo Neto &lt; 30 días</u>	<u>Pasivos &gt; 1 año/ Activos &gt; 1 año</u>	<u>Depósitos/ Colocaciones</u>
Máximo	228%	101%	66%
Mínimo	147%	89%	63%
Promedio	188%	94%	64%

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(3) Riesgo de Mercado (continuación)**

**(a) Riesgo de Liquidez (continuación)**

Adicionalmente, algunos índices de mercado, precios y decisiones monetarias tomadas por el Banco Central de Chile son monitoreados para detectar cambios estructurales en las condiciones del mercado que pueden desencadenar una escasez de liquidez o incluso una crisis financiera.

La Política de Administración de Riesgo de Liquidez de Banco de Chile requiere de la realización periódica de pruebas de tensión, las cuales son contrastadas contra planes de acción potencialmente accesibles en cada escenario modelado, según los lineamientos establecidos en el Plan de Contingencia de Liquidez. El resultado de este proceso constituye parte esencial en la determinación del marco de apetito al riesgo de liquidez de la institución.

El Banco mide y controla el descalce de flujos de caja bajo estándares normativos con el reporte del índice C46, que representa los flujos netos de efectivo esperados en el tiempo como resultado del vencimiento contractual de casi todos los activos y pasivos. Adicionalmente, la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, indistintamente “CMF”), requiere reportar el índice C46 ajustado, el cual incluye supuestos de comportamiento de salida de algunos elementos específicos del pasivo, tales como depósitos a la vista y depósitos a plazo y, asimismo, también requiere algunos supuestos de refinanciamiento para el portafolio de préstamos.

A la fecha la CMF establece las siguientes disposiciones para el Índice C46:

Partidas de Balance Moneda Extranjera: 1-30 días, Límite Normativo Índice C46 < 1 vez el capital básico.

Los niveles de uso del Índice durante el ejercicio 2023 se muestran a continuación:

	C46 Ajustado MN y ME como parte del Capital Básico		C46 Ajustado ME/ como parte del Capital Básico
	<u>1 - 30 días</u>	<u>1 - 90 días</u>	<u>1 - 30 días</u>
Máximo	0,20	0,11	0,20
Mínimo	(0,36)	(0,32)	0,05
Promedio	(0,11)	(0,15)	0,14
Límite Normativo	N/A	N/A	1,0

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(3) Riesgo de Mercado (continuación)**

**(a) Riesgo de Liquidez (continuación)**

Los descaldes de plazos individual y consolidado son presentados a continuación:

**BANCO DE CHILE**  
**ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUEDEZ**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023. BASE CONTRACTUAL**  
Cifras en MM\$

<b>MONEDA CONSOLIDADA</b>	<b>De 0 a 7 días</b>	<b>De 0 a 15 días</b>	<b>De 0 a 30 días</b>	<b>De 0 a 90 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	7.451.342	10.025.598	11.358.013	14.885.569
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	18.521.274	20.729.699	24.705.312	29.572.694
<b>Descalce</b>	<b>11.069.932</b>	<b>10.704.101</b>	<b>13.347.299</b>	<b>14.687.125</b>
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>	<b>De 0 a 7 días</b>	<b>De 0 a 15 días</b>	<b>De 0 a 30 días</b>	<b>De 0 a 90 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.626.253	1.940.382	1.977.205	2.202.851
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.847.205	3.088.720	3.605.349	4.188.405
<b>Descalce</b>	<b>1.220.952</b>	<b>1.148.338</b>	<b>1.628.144</b>	<b>1.985.554</b>
Límites: Una vez el capital			5.175.878	
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>			<b>3.547.734</b>	

\* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$3.547.734.515.499.

**BANCO DE CHILE**  
**ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUEDEZ**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023. BASE AJUSTADA**  
Cifras en MM\$

<b>MONEDA CONSOLIDADA</b>	<b>De 0 a 7 días</b>	<b>De 0 a 15 días</b>	<b>De 0 a 30 días</b>	<b>De 0 a 90 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	7.212.899	9.484.396	10.274.614	12.835.250
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	8.783.153	9.584.013	11.078.718	13.602.290
<b>Descalce</b>	<b>1.570.254</b>	<b>99.617</b>	<b>804.104</b>	<b>767.040</b>
<b>MONEDA EXTRANJERA</b>	<b>De 0 a 7 días</b>	<b>De 0 a 15 días</b>	<b>De 0 a 30 días</b>	<b>De 0 a 90 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.580.416	1.831.846	1.697.506	1.615.215
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.890.932	2.044.398	2.418.213	2.883.055
<b>Descalce</b>	<b>310.516</b>	<b>212.552</b>	<b>720.707</b>	<b>1.267.840</b>
Límites: Una vez el capital			5.175.878	
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>			<b>4.455.171</b>	

\* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$4.455.172.085.877.

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 2023. 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	8.219.299	10.802.541	12.160.473	15.703.453
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	19.142.529	21.350.955	25.326.568	30.194.109
<b>Descalce</b>	<b>10.923.230</b>	<b>10.548.414</b>	<b>13.166.095</b>	<b>14.490.656</b>
MONEDA EXTRANJERA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.626.308	1.940.437	1.977.260	2.202.906
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.847.205	3.088.720	3.605.349	4.188.460
<b>Descalce</b>	<b>1.220.897</b>	<b>1.148.283</b>	<b>1.628.089</b>	<b>1.985.554</b>
Límites: Una vez el capital			5.175.878	
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>			<b>3.547.789</b>	

\* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$3.547.789.431.676.

**BANCO DE CHILE**  
**ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023. 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	7.980.856	10.261.339	11.077.074	13.653.134
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	9.404.409	10.205.269	11.699.974	14.223.706
<b>Descalce</b>	<b>1.423.553</b>	<b>(56.070)</b>	<b>622.900</b>	<b>570.572</b>
MONEDA EXTRANJERA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.580.471	1.831.901	1.697.561	1.615.270
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.890.932	2.044.398	2.418.213	2.883.110
<b>Descalce</b>	<b>310.461</b>	<b>212.497</b>	<b>720.652</b>	<b>1.267.840</b>
Límites: Una vez el capital			5.175.878	
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>			<b>4.455.226</b>	

\* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$4.455.227.002.053.

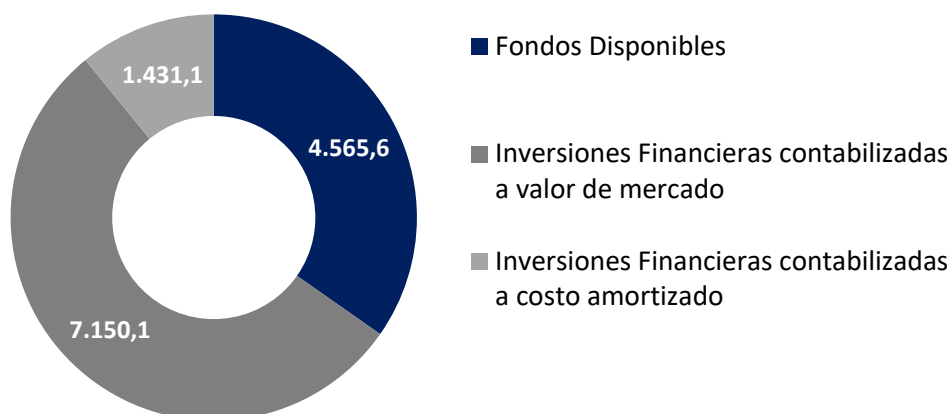
Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

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 2023, cifras en MMM\$



Fuente: Estados Financieros Banco de Chile al 31 de diciembre de 2023

Adicionalmente, las entidades normativas requieren la medición de los ratios Razón de Cobertura de Liquidez (del inglés Liquidity Coverage Ratio o LCR) y Razón de Financiamiento Estable Neto (del inglés Net Stable Fund Ratio o NSFR), utilizando supuestos similares a los empleados en la banca internacional. Para el primero, el nivel mínimo exigido es 1 vez (100%) el indicador de LCR, mientras que para el segundo la exigencia del límite es 0,7 veces (70%) el indicador de NSFR. La evolución de las métricas LCR y NSFR durante el año 2023 se muestran a continuación:

	<u>LCR</u>	<u>NSFR</u>
Máximo	3,43	1,37
Mínimo	2,42	1,27
Promedio	3,01	1,33
Límite Normativo	1,0	0,7 (*)

(\*) 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 2023 y 2022, es el siguiente:

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2023</b>							
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

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2022</b>							
Operaciones con liquidación en curso	681.792	—	—	—	—	—	681.792
Derivados con liquidación por entrega	743.686	780.406	1.375.700	1.581.587	756.582	1.743.275	6.981.236
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.383.203	—	—	—	—	—	13.383.203
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.774.591	3.013.166	1.358.262	121.808	5.940	655	14.274.422
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	219.043	52	—	—	—	—	219.095
Obligaciones con bancos	158.173	83.612	795.721	4.348.400	—	—	5.385.906
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	13.442	170.745	1.349.567	2.286.711	2.555.020	4.119.530	10.495.015
Otras obligaciones financieras	343.526	21	110	45	—	—	343.702
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	2.869	—	48.017	94.649	84.952	1.135.504	1.365.991
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	25.320.325	4.048.002	4.927.377	8.433.200	3.402.494	6.998.964	53.130.362
Derivados con liquidación por compensación	686.308	751.720	1.595.212	1.283.629	683.109	2.161.307	7.161.285

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(3) Riesgo de Mercado (continuación)****(b) Riesgo de Precio****Medición y Límites del Riesgo Precio**

Los procesos de medición y gestión del Riesgo de Precio son realizados de acuerdo a lo establecido por la Política de Administración de Riesgo de Mercado, mediante el uso de métricas internas desarrolladas por el Banco, tanto para el Libro de Negociación como para el Libro de Devengo (el Libro de Devengo incluye todos los ítems del balance, incluso aquellos del Libro de Negociación, pero en tal caso éstos son reportados a un plazo de ajuste de tasa de interés de un día, no generando por lo tanto riesgo de tasa de interés de devengo). Además, se considera el portafolio registrado bajo la categoría Fair Value Through Other Comprehensive Income (en adelante FVTOCI), el cual es un sub-conjunto del Libro de Devengo, que, dada su naturaleza, es relevante medirlo de forma independiente. En forma suplementaria, el Banco reporta métricas a las entidades reguladoras de acuerdo a los modelos definidos por ellas.

El Banco ha establecido para el Libro de Negociación variados límites internos para las posiciones financieras, como son: límites internos de posiciones netas en tipo de cambio spot (delta FX); límites de sensibilidad de las posiciones de tasa de interés (DV01 o también llamados rho) y; límites de sensibilidad de volatilidad en opciones (vega). Los límites se establecen sobre una base agregada, pero también para plazos específicos de ajuste de tasas de interés. El uso de estos límites es monitoreado, controlado y reportado diariamente a la alta dirección del banco por funciones de control independientes del negocio. El marco de gobierno interno también establece que estos límites sean aprobados por el Directorio del Banco y revisados al menos anualmente.

El Banco mide y controla el riesgo para los portafolios del Libro de Negociación mediante la herramienta de Valor en Riesgo (Value-at-Risk o VaR). El modelo incluye el nivel de confianza del 99% y considerando una historia de precios observados en los últimos 12 meses.

Los valores relevantes del uso de VaR durante el año 2023 se ilustran en la siguiente tabla:

	<b>Value-at-Risk</b> 99% nivel de confianza a un día <b>MM\$</b>
Máximo	3.909
Mínimo	796
Promedio	2.172

Adicionalmente, el Banco realiza mediciones, limitaciones, controles y reportes de las exposiciones y riesgos de tasas de interés del Libro de Devengo utilizando metodologías desarrolladas internamente basadas en las diferencias de los montos de activos y pasivos considerando las fechas de ajuste de tasas de interés. Las exposiciones se miden de acuerdo a la métrica Exposición de Tasa de Interés o IRE (del inglés Interest Rate Exposure) y los riesgos de acuerdo a la métrica Ganancias en Riesgo o EaR (del inglés Earnings-at-Risk). Dentro de estas métricas se considera el Riesgo de Prepago, el cual corresponde a la capacidad del cliente de pagar, totalmente o parcialmente, su deuda antes del vencimiento. Para esto se genera un modelo de asignación de flujos de los créditos con exposición a la fluctuación de la tasa de interés, de acuerdo a su comportamiento de prepago, reflejando finalmente una disminución en el plazo de vencimiento promedio de los mismos.

## Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

## (3) Riesgo de Mercado (continuación)

## (b) Riesgo de Precio (continuación)

El uso de EaR durante el año 2023 se muestra a continuación:

	12-meses Earnings-at-Risk 99% nivel de confianza 3 meses de período de cierre MM\$
Máximo	286.176
Mínimo	178.417
Promedio	248.157

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 descálces de tasas de interés y como varía su valor, de acuerdo a las fluctuaciones de tasas que están definidas por los escenarios entregados por la normativa. Además de esto, la entidad reguladora ha solicitado a los bancos que establezcan límites internos, por separado para los balances de corto y largo plazo, NII y EVE respectivamente, para estas mediciones normativas.

Los resultados efectivamente realizados durante el mes para las actividades de negociación se controlan frente a niveles de pérdidas definidos y en caso que dichos niveles sean sobrepasados, la alta administración es notificada con el objeto de evaluar potenciales acciones correctivas.

Finalmente, la Política de Administración de Riesgo de Mercado de Banco de Chile requiere la realización de pruebas de tensión diaria para el Libro de Negociación y mensual para el Libro de Devengo. Además, se incluye la prueba de tensión del Portafolio FVTOCI, la cual también es realizada diariamente. El resultado del proceso de prueba de estrés se supervisa respecto de niveles de alerta correspondientes, debiendo notificarse a la administración superior para implementar acciones, de ser necesario, en el caso de que se sobrepasen dichos niveles. Adicionalmente, estas pruebas sobre los libros son parte fundamental en el establecimiento del marco de apetito por riesgo de precio del Banco.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44- Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Activos al 31 de diciembre de 2023</b>							
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
<b>Total activos</b>	<b>10.884.904</b>	<b>3.697.039</b>	<b>11.049.122</b>	<b>10.357.970</b>	<b>6.044.247</b>	<b>15.506.109</b>	<b>57.539.391</b>

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Activos al 31 de diciembre de 2022</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	2.624.888	—	—	—	—	—	2.624.888
Operaciones con liquidación en curso	743.379	—	—	—	—	—	743.379
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral							
Instrumentos financieros de deuda	82.025	324.492	2.487.874	614.944	220.962	248.832	3.979.129
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	378	4.040	296.187	347.208	352.502	1.033.196	2.033.511
Activos Financieros a costo amortizado							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	8.816	11.222	56.159	459.884	452.991	989.072
Adeudado por Bancos	1.904.368	63.569	209.047	—	—	—	2.176.984
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.061.294	3.188.902	7.913.635	9.165.338	4.722.852	13.044.702	43.096.723
<b>Total activos</b>	<b>10.416.332</b>	<b>3.589.819</b>	<b>10.917.965</b>	<b>10.183.649</b>	<b>5.756.200</b>	<b>14.779.721</b>	<b>55.643.686</b>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2023</b>							
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	13.321.572	—	—	—	—	—	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	10.450	—	—	—	—	—	10.450
Obligaciones con bancos	44.475	65.210	5.079.495	157.383	—	—	5.346.563
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	55.897	196.986	1.097.658	2.537.939	2.351.864	4.422.665	10.663.009
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.006	—	46.575	95.774	85.615	1.146.822	1.377.792
Otros pasivos	338.891	—	24	—	—	—	338.915
<b>Total pasivos</b>	<b>24.525.485</b>	<b>3.777.871</b>	<b>7.919.824</b>	<b>3.176.336</b>	<b>2.937.047</b>	<b>6.815.574</b>	<b>49.152.137</b>

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2022</b>							
Operaciones con liquidación en curso	650.640	—	—	—	—	—	650.640
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.440	1.006	272.568	341.455	332.705	1.503.902	2.453.076
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.454.259	—	—	—	—	—	13.454.259
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.774.591	3.013.166	1.358.263	121.808	5.940	655	14.274.423
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	7.344	—	—	—	—	—	7.344
Obligaciones con bancos	158.173	83.612	795.721	4.348.400	—	—	5.385.906
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	13.443	170.745	1.349.566	2.286.711	2.555.020	4.119.530	10.495.015
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	2.869	—	48.017	94.649	84.952	1.135.504	1.365.991
Otros pasivos	343.526	21	110	45	—	—	343.702
<b>Total pasivos</b>	<b>24.406.285</b>	<b>3.268.550</b>	<b>3.824.245</b>	<b>7.193.068</b>	<b>2.978.617</b>	<b>6.759.591</b>	<b>48.430.356</b>

(\*) Estos valores no coinciden con aquellos indicados en el cuadro de pasivos del análisis de liquidez, debido a la diferente presentación de las letras hipotecarias emitidas por el Banco en ambos reportes.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(3) Riesgo de Mercado (continuación)**

**(b) Riesgo de Precio (continuación)**

**Análisis de Sensibilidad de Riesgos de Precio**

El Banco utiliza ejercicios de tensión (“stress test”) como principal herramienta de análisis de sensibilidad para el Riesgo de Precio. El análisis se implementa para el Libro de Negociación, el Libro de Devengo y para el portafolio de FVTOCI en forma separada. El Banco ha adoptado esta herramienta al considerarla más útil que las evaluaciones de fluctuaciones en escenario normal, como son el VaR o el EaR, dado que:

- (i) Las crisis financieras muestran fluctuaciones materialmente superiores a aquellas utilizadas mediante VaR con 99% de confianza o EaR con 99% de confianza.
- (ii) Las crisis muestran, en adición a lo anterior, que las correlaciones entre estas fluctuaciones son materialmente diferentes a aquellas utilizadas en el cálculo de las métricas VaR, dado que justamente en el desarrollo de éstas, se observan desacoplamientos relevantes en la evolución de los valores de las variables de mercado respecto a los observados en condiciones normales.
- (iii) La liquidez de negociación disminuye dramáticamente durante las crisis y especialmente en los mercados emergentes. Por lo tanto, el VaR determinado al plazo de un día puede no ser representativo de una situación como la descrita, dado que los períodos de cierre de las exposiciones pueden superar largamente un día hábil. Esto también puede ocurrir al calcular EaR, incluso al determinarlo considerando un período de cierre de tres meses.

Los impactos son determinados mediante simulaciones matemáticas de las fluctuaciones de los valores de los factores de mercado, y estimando los cambios de los valores contables y/o económicos de las posiciones financieras.

Para cumplir con la NIIF 9, incluimos el siguiente ejercicio que ilustra una estimación del impacto de fluctuaciones extremas, pero consideradas como factibles de tasas de interés, rendimientos de swaps, tasas de cambio y volatilidades cambiarias, que se utilizan para valorar las carteras de Negociación, Devengo y el Portafolio FVTOCI. Dado que la cartera del Banco incluye posiciones denominadas en tasas de interés nominales y reales locales, estas fluctuaciones deben estar alineadas con estimaciones de cambios de inflación en Chile extremos pero realistas.

Para el Libro de Negociación, el ejercicio se implementa multiplicando las sensibilidades (griegas) por las variaciones potenciales en un horizonte de tiempo de dos semanas obtenidas como resultado de simulaciones matemáticas y utilizando la máxima volatilidad histórica, dentro de un periodo significativo de tiempo, en cada uno de los factores de mercado. En el caso del Portafolio FVTOCI se utiliza un horizonte de 4 semanas. Los impactos de las carteras de Devengo se calculan multiplicando los descalces acumulados por las fluctuaciones de las tasas de interés forward modeladas en un horizonte de tiempo de tres meses y utilizando la máxima volatilidad histórica de las variaciones de tasa de interés, pero acotadas por las máximas fluctuaciones y/o niveles observados durante un periodo significativo de tiempo. Es relevante señalar que la metodología puede pasar por alto una parte de la convexidad de las tasas de interés, ya que no se captura adecuadamente cuando se modelan fluctuaciones de gran magnitud. En cualquier caso, dada la magnitud de los cambios, la metodología resulta ser lo suficientemente razonable para los propósitos y el alcance del análisis.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(3) Riesgo de Mercado (continuación)**

**(b) Riesgo de Precio (continuación)**

La siguiente tabla ilustra las fluctuaciones resultantes de los principales factores de mercado en el proceso de prueba de estrés máximo, o más adverso, para el Libro de Negociación.

Las direcciones o signos de estas variaciones son las que corresponden a las que generan el impacto más adverso a nivel agregado.

	Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo					
	Libro de Negociación					
	CLP Derivados (pb)	CLP Bonos (pb)	CLF Derivados (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore Libor Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	31	186	101	553	(7)	17
Mayor a 1 año	8	101	107	199	(18)	8

bps = puntos base

El peor impacto en el libro de Negociación del Banco al 31 de diciembre de 2023, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo	
Libro de Negociación	
(MM\$)	
Tasas de Interés CLP	(11.113)
Derivados	(1.467)
Instrumentos de Deuda	(9.645)
Tasa de Interés CLF	(12.073)
Derivados	(1.619)
Instrumentos de Deuda	(10.454)
Tasas de interés US\$ offshore	(34)
Spread tasas de interés US\$ doméstica/offshore+basis	92
<b>Total Tasa de Interés</b>	<b>(23.128)</b>
Spread Bancario	(629)
<b>Total Tipo de Cambio y Opciones FX</b>	<b>(168)</b>
<b>Total</b>	<b>(23.925)</b>

El escenario modelado generaría pérdidas en el Libro de Negociación por aproximadamente \$23.925 millones. En cualquier caso, dichas fluctuaciones no resultarían en pérdidas materiales en comparación al Capital Básico o a la estimación de pérdidas y ganancias para los próximos 12 meses.

## Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

## (3) Riesgo de Mercado (continuación)

## (b) Riesgo de Precio (continuación)

El impacto en el Libro de Devengo al 31 de diciembre de 2023, el cual no significa necesariamente una pérdida (ganancia) neta, pero sí un menor (mayor) ingreso neto de la generación de fondos (resultando en la generación de tasa de interés neta) para los siguientes 12 meses, se ilustra a continuación:

<b>Ejercicio Stress Máximo en 12-Meses Ingresos</b>	
<b>Libro de Devengo</b>	
<b>(MM\$)</b>	
Impacto por Shock Tasa de Interés Base	(167.484)
Impacto por Shock en Spreads	(4.700)
<b>Mayor / (Menor) Ingresos Netos</b>	<b>(172.184)</b>

Por otro lado, el impacto en el Portafolio FVTOCI, cuyas variaciones de valor se reflejan en cuentas patrimoniales, se resume en las siguientes tablas. Primero se ilustran las fluctuaciones de los principales factores de mercado, resultantes en el proceso de prueba de estrés máximo, o más adverso, para este portafolio.

Las direcciones o signos de estas variaciones son las que corresponden a las que generan el impacto más adverso a nivel agregado.

<b>Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo</b>				
<b>Portafolio FVTOCI</b>				
	CLP Bonos (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore Libor Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	245	685	12	45
Mayor a 1 año	132	238	38	21

pb: puntos base

El peor impacto en el Portafolio FVTOCI del Banco al 31 de diciembre de 2023, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

<b>Ejercicio Stress Máximo</b>	
<b>Portafolio FVTOCI</b>	
<b>(MM\$)</b>	
Instrumentos de Deuda CLP	(39.477)
Instrumentos de Deuda CLF	(56.968)
Tasas de interés US\$ offshore	(5.217)
Spread tasas de interés US\$ doméstica/offshore+basis	—
Spread Bancario	(6.076)
Spread Corporativo	(22.474)
<b>Total</b>	<b>(130.212)</b>



**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 \$130.212 millones.

El principal impacto negativo en el Libro de Negociación ocurriría como resultado de un alza en los instrumentos de deuda en CLF mayores a 1 año, seguido por un alza en los instrumentos de deuda en CLP mayores a 1 año, mientras que para el caso del Portafolio FVTOCI el principal impacto proviene por fluctuaciones al alza de tasas de interés de instrumentos de deuda en CLF mayores a 1 año y por el spread corporativo simulado. Por su parte, los menores ingresos potenciales en los próximos 12 meses en el Libro de Devengo se producirían en un escenario de caída brusca de las tasas de interés nominales e inflación.

**(4) Otra Información relacionada con Riesgos Financieros****(a) Proyecto transición Libor**

Como consecuencia de las decisiones tomadas por la Financial Conduct Authority (FCA) de Reino Unido y de las recomendaciones de la Alternative Reference Rates Committee (ARRC) compuesto por la Federal Reserve Board y la New York FED, desde el 31-12-2021 dejaron de publicarse las tasas Libor en monedas diferentes al US\$, a partir del 01-01-2022 se dejaron de cursar nuevas operaciones en base Libor y se informó que desde el 30-06-2023 dejarán de publicarse las Libor en US\$. Producto de lo anterior, se recomendó utilizar las US\$ Libor publicadas solo en contratos vigentes al 31-12-2021 y hasta la última fecha de publicación de ésta..

Dado lo anterior, desde el año 2020 el Banco ha estado habilitando e implementando, en sus diferentes dimensiones, las nuevas tasas de referencia (“RFR” por sus siglas en inglés) para curse de operaciones en moneda extranjera a partir del 01-01-2022.

El proceso ha sido estructurado en 5 fases:

**• 1a fase**

- Identificación de los riesgos asociados en el proceso de transición de la Libor a través del levantamiento de información respecto al número de operaciones, montos involucrados, plazos remanentes, tipos de productos y monedas de curse.
- Intercambio periódico de información con los principales bancos globales respecto de las RFR que se estaban definiendo como reemplazo de las tasas Libor.
- Revisión de los documentos publicados por la ARRC con sus recomendaciones.

**• 2a fase**

- Preparación y presentación a la CMF en el año 2021 del análisis situacional de Banco de Chile frente al término de la Libor. Esto incluyó informar sobre el levantamiento de información realizada en la 1ª etapa y el impacto que tenía el término de la tasa Libor tanto a nivel de productos como a nivel de áreas del Banco.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(4) Otra Información relacionada con Riesgos Financieros (continuación)**

**(a) Proyecto transición Libor (continuación)**

• **3a fase**

- Definición de las nuevas RFR a utilizar en las diferentes monedas (SOFR diaria, SOFR a término, TONAR, SONIA, etc.)
- Implementación de las RFR en los sistemas del Banco

• **4a fase**

- Realización de pruebas de curso de operaciones financieras para revisión del correcto devengamiento de las nuevas RFR.
- Preparación de la documentación con las RFR.

• **5ª fase**

- Renegociación de contratos con tasa Libor flotante con vencimiento posterior a junio 2023, en proceso.

**(b) Publicación FCA del 03 de abril de 2023**

En noviembre de 2022 la FCA anunció una consulta sobre la posibilidad de continuar con la publicación de las tasas LIBOR sintéticos USD de 1, 3 y 6 meses después del cese del panel LIBOR definido para el 30 de junio de 2023.

A partir de la consulta, el 03 de abril de 2023 la FCA ha anunciado que requerirá que el panel LIBOR continúe la publicación de los ajustes de tasa Libor de 1, 3 y 6 meses utilizando una metodología 'sintética' no representativa.

Asimismo, la FCA tiene la intención de dejar de publicar los ajustes sintéticos el 30 de septiembre de 2024, sin embargo, tendrá en cuenta cualquier imprevisto y eventos materiales.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(4) Otra Información relacionada con Riesgos Financieros (continuación)**

**(c) Compensación de activos y pasivos financieros**

El Banco negocia derivados financieros con contrapartes residentes en el exterior utilizando la documentación del Master Agreement de ISDA (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) bajo jurisdicción legal vigente de la ciudad de Nueva York, EEUU o de la ciudad de Londres, Reino Unido. El marco legal vigente en estas jurisdicciones, en conjunto con la documentación señalada, le otorgan a Banco de Chile el derecho de anticipar el vencimiento de las transacciones y simultáneamente compensar el valor neto de las mismas en caso de cesación de pagos de la respectiva contraparte. Adicionalmente, el Banco ha acordado con estas contrapartes un anexo suplementario (CSA de Credit Support Annex) que incluye otros mitigantes de crédito, como son enterar márgenes sobre un cierto monto umbral de valor neto de las transacciones, terminación anticipada (opcional u obligatoria) de las operaciones en ciertas fechas en el futuro, ajuste de cupón de transacciones a cambio de pago de la contraparte deudora sobre un cierto monto umbral, etc.

A continuación, se presenta un detalle de los contratos susceptibles de compensar:

	Valor razonable en balance		Contratos valor razonable negativo con derecho a compensar		Contratos valor razonable positivo con derecho a compensar		Garantías financieras		Valor razonable neto	
	2023 MM\$	2022 MM\$	2023 MM\$	2022 MM\$	2023 MM\$	2022 MM\$	2023 MM\$	2022 MM\$	2023 MM\$	2022 MM\$
Activos por contratos de derivados financieros	2.084.441	2.987.106	(929.115)	(1.014.141)	(816.457)	(1.508.710)	(160.133)	(180.863)	178.736	283.392
Pasivos por contratos de derivados financieros	2.357.523	3.324.498	(929.115)	(1.014.141)	(816.457)	(1.508.710)	(294.409)	(302.571)	317.542	499.076

**(5) Riesgo Operacional**

Uno de los objetivos del Banco es monitorear, controlar y mantener en niveles adecuados, el riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y/o de los sistemas internos, o bien por causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y excluye el riesgo estratégico y reputacional.

El riesgo operacional es inherente a todas las actividades, productos y sistemas, y es transversal en toda la organización tanto en sus procesos estratégicos como de negocio y de soporte. Es responsabilidad de todos los colaboradores del Banco la gestión y control de los riesgos generados dentro de su ámbito de acción, ya que su materialización puede derivar en pérdidas financieras directas o indirectas.

Para afrontar este riesgo, el Banco ha definido un Marco Normativo y una estructura de gobierno acorde al volumen y complejidad de sus actividades. La gestión de este riesgo es administrada por la División de Riesgo de Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, por medio del establecimiento de una Gerencia de Riesgo Operacional. Asimismo, cuenta con la supervisión del “Comité Superior de Riesgo Operacional” y el “Comité de Riesgo Operacional”.

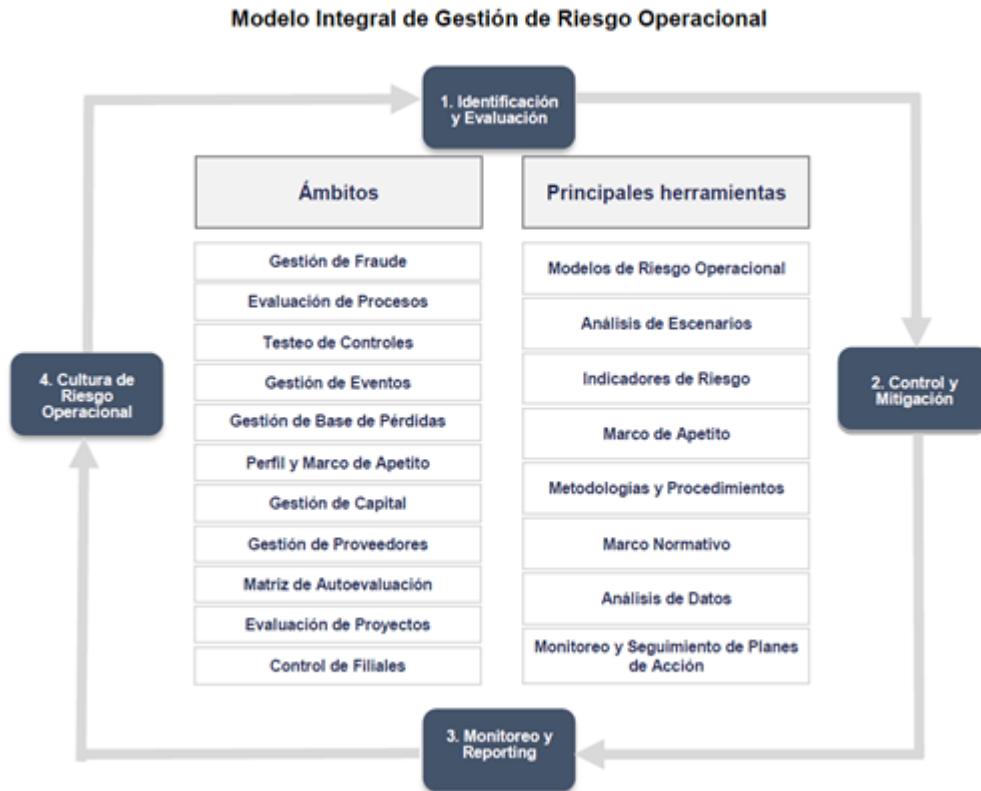
**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(5) Riesgo Operacional (continuación)**

La Política de Riesgo Operacional define un modelo de gestión integral basado en cuatro procesos principales que permiten asegurar un adecuado ambiente de control en la organización.

Estos procesos se implementan en los distintos ámbitos de acción de Riesgo Operacional, utilizando diversas herramientas de gestión y control.



**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(5) Riesgo Operacional (continuación)**

Los procesos mencionados corresponden a:

**1. Identificación y Evaluación:** La identificación y evaluación es una característica importante dentro de la gestión del riesgo operacional. En Banco de Chile, el proceso de identificación y evaluación considera factores internos y externos, lo que permite al Banco entender de mejor forma el riesgo operacional, y así asignar los recursos y definir estrategias de manera eficiente y eficaz.

El Banco promueve el uso de metodologías y procedimientos con el objetivo de garantizar una adecuada identificación y evaluación de estos riesgos, tanto inherentes como residuales. Éstas son ejecutadas con una frecuencia que permite conocer los riesgos operacionales de forma oportuna.

**2. Control y Mitigación:** Determinación de los niveles de riesgo aceptables y de las acciones de mitigación a aplicar ante desviación de estos niveles. Este proceso tiene como objetivo mantener en niveles adecuados el riesgo.

Banco de Chile ejecutará un conjunto de herramientas de control y mitigación en los diferentes ámbitos de gestión, que permitirán alertar desviaciones en la exposición al riesgo operacional, donde se evaluarán medidas de mitigación para solucionarlos.

**3. Monitoreo y Reporting:** El monitoreo y reporting es una característica importante de la gestión del riesgo operacional, ya que tiene como objetivo garantizar el seguimiento de los principales riesgos y poner en conocimiento a las distintas partes interesadas.

En Banco de Chile, el monitoreo y reporting, considerará información relacionada con los distintos ámbitos de gestión. En caso de ser necesario, los resultados de las actividades de monitoreo, serán incluidos en las instancias de gobierno pertinentes.

**4. Cultura de Riesgo Operacional:** La Gerencia de Riesgo Operacional planifica programas de cultura de riesgo operacional, destinados a concientizar y formar a los colaboradores del Banco, en la identificación de riesgos, efectividad de controles y detección de eventos en sus actividades normales de operación, con el objeto de que cada colaborador contribuya a disminuir la ocurrencia de eventos de riesgo y mitigar su impacto en el negocio. Lo anterior podrá ser efectuado en coordinación con las distintas unidades organizacionales según sea necesario.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(5) Riesgo Operacional (continuación)**

Adicionalmente la gestión integral de Riesgo Operacional considera los siguientes ámbitos:

- Gestión de Fraude
- Evaluación de Procesos
- Testeo de Controles
- Gestión de Eventos
- Gestión de base de pérdidas
- Perfil y Marco de Apetito al Riesgo
- Gestión de Capital por Riesgo Operacional
- Gestión de proveedores
- Matriz de Autoevaluación
- Evaluación de riesgo operacional para proyectos
- Control de Filiales

La combinación de todos los ámbitos previamente señalados, en conjunto con el marco normativo y la estructura de gobierno correspondiente, constituyen la gestión integral del Riesgo Operacional. Cada uno de los ámbitos se basa en un proceso de identificación, evaluación y mitigación de riesgos, se hayan o no materializado, y que pueden dar origen a la definición de planes de acción o indicadores que permiten realizar un monitoreo adecuado de cada riesgo. De este modo, Banco de Chile y sus Filiales, 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 2023 y 2022:

Categoría	Diciembre 2023			Diciembre 2022		
	Pérdida Bruta	Recuperaciones	Pérdida Neta	Pérdida Bruta	Recuperaciones	Pérdida Neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fraude interno	222	(14)	208	77	(7)	70
Fraude externo	26.969	(8.918)	18.051	16.197	(5.806)	10.391
Prácticas laborales y seguridad en el puesto de negocio	3.034	—	3.034	1.391	(3)	1.388
Clientes, productos y prácticas de negocio	1.169	—	1.169	1.082	—	1.082
Daños a activos físicos	1.208	(161)	1.047	527	(3)	524
Interrupción del negocio y fallos en sistema	951	—	951	175	—	175
Ejecución, entrega y gestión de procesos	3.182	(609)	2.573	4.691	(425)	4.266
<b>Total</b>	<b>36.735</b>	<b>(9.702)</b>	<b>27.033</b>	<b>24.140</b>	<b>(6.244)</b>	<b>17.896</b>

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(5) Riesgo Operacional (continuación)**Ciberseguridad

La Gerencia de Ingeniería de Ciberseguridad está a cargo de definir, implementar y maximizar las tecnologías existentes de protección contra las ciber amenazas, y de definir y mantener la arquitectura de seguridad. La Gerencia de Ciberdefensa es responsable de proteger los activos de información mediante la detección, respuesta y contención de amenazas de forma proactiva. Asimismo, esta gerencia es responsable de gestionar los incidentes de ciberseguridad de manera asertiva y oportuna, minimizando el impacto y mejorando los tiempos de respuestas, con el objetivo de proteger la operación del Banco. La Subgerencia de Gestión Estratégica es responsable de definir, gestionar y dar cumplimiento al Plan estratégico de la División de Ciberseguridad, garantizar el uso efectivo y eficiente de los recursos, y de impartir y controlar los lineamientos de Ciberseguridad a proveedores. La Gerencia de Riesgo Tecnológico tiene a cargo, el identificar, evaluar, tratar y reportar los riesgos de seguridad de la información, tecnológicos y de ciberseguridad, esto incluye la gestión de riesgos tecnológicos en los proyectos del Banco. Por otra parte, la Subgerencia de Aseguramiento de Ciberseguridad tiene la responsabilidad de revisar el cumplimiento del Plan Estratégico, de las políticas, procedimientos y del marco regulatorio en materia de ciberseguridad. También de desarrollar e implementar el Programa de Concientización de Ciberseguridad de la corporación. Finalmente, la Unidad de Ciber Inteligencia y Analítica Avanzada, tiene como objetivo el obtener, analizar y procesar información oportuna respecto de amenazas, para proveer ciber inteligencia y facilitar así la toma de decisiones dentro de la corporación, a fin de mantenerla segura, protegida y resiliente.

**(6) Continuidad de Negocios**

El Banco en la gestión para el cumplimiento con los objetivos relacionados a la entrega del servicio de atención a sus clientes, cuenta con la Gerencia de Continuidad de Negocios, responsable de gestionar la preparación constante para el resguardo de la operación de los productos y servicios críticos ante situaciones que podrían afectar la continuidad de la organización o del país.

En complemento de lo anterior, la Gerencia de Continuidad de Negocios define el marco global y normativo establecido en la Política y Norma, desarrollando un consistente Plan de Continuidad para el Banco y sus Filiales, con el objetivo de gestionar la estrategia y control de la continuidad de negocios en las líneas operativas y tecnológicas, manteniendo planes de operación alterna, pruebas controladas y de simulación para reducir el impacto ante eventos disruptivos, además de otorgar la resiliencia a la organización estableciendo las estrategias integrales para velar por la seguridad de los colaboradores, proteger el patrimonio del Banco ante escenarios catastróficos, mantener vigente la documentación necesaria y realizar entrenamientos asociados a esta materia. Adicionalmente, diseña e implementa controles independientes, a través del Rol del Oficial de Seguridad de la Información (ISO).

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

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

## Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

## (6) Continuidad de Negocios (continuación)

- **Pruebas de continuidad de negocios:** se refiere a simulaciones de contingencias calendarizadas anualmente, las que abordan los 5 escenarios de riesgo definidos para el Banco (Falla en la Infraestructura Tecnológica, Falla en la Infraestructura Física, Ausencia Masiva de Personal, Falla en el Servicio de Proveedor Crítico y Ciberseguridad), permitiendo mantener en constante entrenamiento e integración al personal crítico que opera la cadena de pagos, bajo los procedimientos de contingencia definidos que soportan los productos y servicios críticos del Banco.
- **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 2023, el Banco ha cumplido con holgura los requerimientos de capital exigidos y sus objetivos internos de suficiencia.

Como parte de su Política de Gestión de Capital, el Banco ha establecido alertas y límites de suficiencia de capital aprobados por el Directorio, los cuales son monitoreados por las estructuras de gobierno que el Banco ha establecido para estos efectos, dentro de las cuales se encuentra el Comité de Gestión de Capital. Durante el año 2023, no se activó ninguna de las alertas internas definidas por el Banco como parte del Marco de Apetito al Riesgo de Capital. En este sentido, el Banco administra el capital en función de sus objetivos estratégicos, su perfil de riesgos y su capacidad generadora de flujos, así como el contexto económico y de negocios en que lleva a cabo su operación. Como consecuencia, el Banco puede modificar el monto de pago de dividendos a sus accionistas o emitir instrumentos de capital básico, capital adicional nivel 1 o capital nivel 2.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 42.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)****Requerimientos y Gestión de Capital (continuación)****Requerimientos de Capital**

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el patrimonio efectivo de un banco no podrá ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo (APR), netos de provisiones exigidas. Adicionalmente, establece que el Capital Básico no podrá ser inferior al 4,5% de sus APR ni al 3% de sus activos totales, netos de provisiones exigidas. En cuanto al capital de Nivel 1, correspondiente a la suma del Capital Básico y Capital Adicional Nivel 1, este último en la forma de bonos sin plazo de vencimiento y acciones preferentes, se establece que no podrá ser inferior al 6% de sus APR, netos de provisiones exigidas. Asimismo, las entidades bancarias deberán cumplir, conforme lo establezca la normativa vigente o los reguladores, con colchones de capital, tales como: el colchón de conservación, el colchón de importancia sistémica, el colchón contra cíclico y/o cargos de capital por Pilar 2.

**Adopción de estándar Basilea III**

En el año 2019, la CMF inició el proceso normativo para la implementación de los estándares de Basilea III en Chile, de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 21.130 que modernizó la legislación bancaria. Durante los años 2020 y 2021, la CMF promulgó las distintas normativas para la adopción del estándar Basilea III por parte de la banca local, los cuales son aplicables a contar del 1 de diciembre de 2021. La normativa comprende las metodologías estándar para determinar, entre otros, los activos ponderados por riesgo de crédito, operacional y de mercado, el capital regulatorio, el índice de apalancamiento y los bancos de importancia sistémica. Adicionalmente, la normativa describe requisitos y condiciones aplicables a: (i) la postulación a modelos internos para el cómputo de ciertos activos ponderados por riesgo, (ii) la emisión de instrumentos híbridos de capital adicional nivel 1 y nivel 2, (iii) requisitos sobre divulgación de información al mercado (Pilar 3), (iv) los principios para la determinación de colchones de capital (contra cíclico y conservación), (v) requerimientos adicionales a los que podrían estar afectos los bancos definidos como de importancia sistémica y (vi) los criterios por los cuales bancos pueden ser definidos como atípicos y estar sujetos a supervisión más exhaustiva, así como a requerimientos patrimoniales adicionales (Pilar 2) entre otros.

Con fecha 31 de marzo de 2023, la CMF ratificó la característica de banco de importancia sistémica de Banco de Chile, confirmando un colchón sistémico de 1,25% para la entidad, con la gradualidad definida por la normativa. Asimismo, en base a las conclusiones del proceso de autoevaluación de capital del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, la CMF no estableció cargos adicionales de capital por Pilar 2 para el Banco.

Con fecha 23 de mayo de 2023, el Banco Central informó que su consejo acordó activar el requerimiento de capital contra cíclico para la industria bancaria local, equivalente a 0,5% de los activos ponderados por riesgo de las instituciones bancarias, exigible en el plazo de un año.

Con fecha 17 de enero de 2024, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) informó que, como resultado del proceso de supervisión resolvió aplicar requerimientos patrimoniales adicionales de Pilar 2 de 0,5% para Banco de Chile en un plazo de implementación de cuatro años. Este requerimiento deberá constituirse en un 25% a más tardar el 30 de junio de 2024. Los montos restantes para cada uno de los tres años siguientes se ajustarán de acuerdo con el resultado de la evaluación anual de la Suficiencia Patrimonial que realice la CMF, tomando en consideración las eventuales modificaciones que se efectúen al cargo total adicional aplicable al banco. Asimismo, este requerimiento deberá ser reconocido al menos, en un 56,3% con capital básico. A la fecha de emisión de los presentes estados

## Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 42.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

financieros el banco presenta una holgura en el índice de capital básico de un 8,61% en relación a los requerimientos exigidos, superando el cargo adicional antes mencionado.

Los estándares de solvencia bancarios de Basilea III antes mencionados, consideran una serie de disposiciones transitorias. Estas medidas incluyen: i) la adopción gradual del colchón de conservación, requerimientos para bancos sistémicos, ii) la aplicación gradual de los ajustes al capital regulatorio, iii) la sustitución temporal de capital adicional de nivel 1 (AT1) por instrumentos de capital nivel 2, esto es, bonos subordinados y provisiones adicionales y iv) gradualidad para continuar reconociendo como patrimonio efectivo bonos subordinados emitidos por subsidiarias bancarias, entre otras materias.

A continuación, se presenta información sobre el capital regulatorio y los indicadores de adecuación de capital:

N° Ítem	Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III Descripción del ítem	Consolidado	Consolidado
		local y global Dic-2023 MM\$	local y global Dic-2022 MM\$
1	Activos totales según el estado de situación financiera	55.792.552	55.255.362
2	Inversión en subsidiarias que no se consolidan	—	—
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	168.765	165.833
4	Equivalentes de crédito derivados	886.789	1.276.512
4.1	Contratos de derivados financieros	2.084.441	2.987.106
5	Créditos contingentes	2.827.120	2.756.396
6	Activos que se generan por la intermediación de instrumentos financieros	—	—
<b>7</b>	<b>= (1-2-3+4-4.1+5-6) Activo total para fines regulatorios</b>	<b>57.253.255</b>	<b>56.135.331</b>
8.a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	31.887.173	30.657.020
8.b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	—	—
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	1.693.317	1.365.367
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	4.110.324	3.630.835
<b>11.a</b>	<b>= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)</b>	<b>37.690.814</b>	<b>35.653.222</b>
<b>11.b</b>	<b>= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APR)</b>	<b>37.690.814</b>	<b>35.653.222</b>
12	Patrimonio de los propietarios	5.237.283	4.858.325
13	Interés no controlador	2	2
14	Goodwill	—	—
15	Exceso de inversiones minoritarias	—	—
<b>16</b>	<b>= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)</b>	<b>5.237.285</b>	<b>4.858.327</b>
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	60.992	18.940
<b>18</b>	<b>= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)</b>	<b>5.176.293</b>	<b>4.839.387</b>
19	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	—	178.266
20	Bonos subordinados imputados como capital adicional nivel 1 (AT1)	—	—
21	Acciones preferentes imputadas al capital adicional nivel 1 (AT1)	—	—
22	Bonos sin plazo fijo de vencimiento imputados al capital adicional nivel 1 (AT1)	—	—
23	Descuentos aplicados al AT1	—	—
<b>24</b>	<b>= (19+20+21+22-23) Capital adicional nivel 1 (AT1)</b>	<b>—</b>	<b>178.266</b>
<b>25</b>	<b>= (18+24) Capital nivel 1</b>	<b>5.176.293</b>	<b>5.017.653</b>
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	398.590	383.213
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	1.003.701	972.550
<b>28</b>	<b>= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)</b>	<b>1.402.291</b>	<b>1.355.763</b>
29	Descuentos aplicados al T2	—	—
<b>30</b>	<b>= (28-29) Capital nivel 2 (T2)</b>	<b>1.402.291</b>	<b>1.355.763</b>
<b>31</b>	<b>= (25+30) Patrimonio efectivo</b>	<b>6.578.584</b>	<b>6.373.416</b>
32	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación	706.706	445.669
33	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón contra cíclico	—	—
34	Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de sistémicos Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	235.569	111.417
35		—	—

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)**

Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III	Consolidado local y global	Consolidado local y global
	Dic- 2023	Dic- 2022
	%	%
Indicador de apalancamiento	9,04%	8,62%
Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	3%	3%
Indicador de capital básico	13,73%	13,57%
Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	5,13%	4,81%
Déficit de colchones de capital	0%	0%
Indicador de capital nivel 1	13,73%	14,07%
Indicador de capital nivel 1 que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	6%	6%
Indicador de patrimonio efectivo	17,45%	17,88%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	8,63%	8,31%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando el cargo por el artículo 35 bis	8%	8%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colchón de conservación y el colchón contra cíclico	10,50%	9,56%
<b>Calificación de solvencia</b>	<b>A</b>	<b>A</b>
<b>Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia</b>		
Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) en relación a los APRC	1,25%	1,25%
Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) en relación al capital básico	19,16%	20,02%
Capital adicional nivel 1 (AT1) en relación al capital básico	0%	3,68%
Provisiones voluntarias (adicionales) y bonos subordinados que son imputados al capital adicional nivel 1 (AT1) en relación a los APR	0%	0,50%

**Nota 42.46 - Hechos Posteriores de las subsidiarias bancarias**

- a) Con fecha 15 de enero de 2024 se llevó a cabo una colocación 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 bajo el número 11/2022.

Las condiciones específicas de dicha colocación fueron las siguientes:

Bono Serie EZ, por un monto total de UF 3.100.000, con vencimiento el día 1 de mayo de 2028 y a una tasa promedio de colocación de 3,72%.

- b) Con fecha 16 de enero de 2024 se llevó a cabo una colocación 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 bajo el número 11/2022.

Las condiciones específicas de dicha colocación fueron las siguientes:

Bono Serie EZ, por un monto total de UF 900.000, con vencimiento el día 1 de mayo de 2028 y a una tasa promedio de colocación de 3,72%.

**Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 42.46 - Hechos Posteriores de las subsidiarias bancarias (continuación)**

- c) 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:
- 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 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.
  - b. 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.

Los Estados Financieros Consolidados de Banco de Chile correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados por el Directorio el día 25 de enero de 2024.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Consolidados de Banco de Chile y sus subsidiarias entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados.

**Nota 43 - Hechos Relevantes**

Con fecha 18 de enero de 2023 Quiñenco S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“En cumplimiento de lo establecido en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, y en el número 5.1.7 de la Sección IV de la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante la “CMF”), estando debidamente facultados, informamos en carácter de hecho esencial que con esta misma fecha, Quiñenco S.A. ha llevado a cabo en el mercado local una colocación de bonos desmaterializados, al portador, todos pertenecientes a la Serie Z (en adelante los “Bonos Serie Z”), emitidos con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF, bajo el N° 930.

La colocación de los Bonos Serie Z, que tienen fecha de vencimiento el 1 de junio del 2050, se efectuó por un total de 5 millones de Unidades de Fomento, a una tasa promedio de colocación de 2,98%.”

Con fecha 01 de marzo de 2023 la filial Invexans informó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045, y en la Norma de Carácter General N°30, de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”), encontrándome debidamente facultado, comunico a Ud. el siguiente Hecho Esencial de Invexans S.A. (la “Sociedad”) y sus negocios:

A raíz de la sanción impuesta por la Oficina de Control de Activos Extranjeros del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América (“OFAC”), al señor Horacio Cartes Jara el pasado 26 de enero (que además se extiende a todas las entidades en las que él posea, directa o indirectamente, una participación del 50% o más, la “Sanción OFAC”), y en línea con la información de interés al mercado publicada por la Sociedad el mismo día, la filial de la sociedad, Enex Investments Paraguay S.A. (“Enex”), ha estado avocada en implementar las medidas que hagan posible poner fin a su asociación con HC Energía S.A. (sociedad paraguaya de propiedad y controlada por el señor Cartes, “HCE”) en la sociedad Enex Paraguay S.A.E. y sus filiales, en la que Enex y HCE participan con un 50% cada una (“Enex Paraguay”).

En ese contexto, con esta fecha, Enex, HCE y Enex Paraguay suscribieron en Asunción, Paraguay, un acuerdo vinculante denominado “Acuerdo Privado”, en virtud del cual, se estipularon las condiciones, plazos y procedimientos para permitir:

- (i) la adquisición por parte de un tercero no relacionado con HCE o el señor Cartes y su grupo empresarial, de la totalidad de las acciones de que HCE es titular en Enex Paraguay, dentro del plazo que vence el próximo 17 de marzo de 2023, sujeto, empero, a que Enex acuerde con dicho tercero que éste le transfiera un 1% de participación accionaria en Enex Paraguay, de manera de conferirle a Enex el control efectivo de la primera, junto con las demás modificaciones al acuerdo de accionistas actualmente vigentes en Enex Paraguay; y,
- (ii) de no prosperar la adquisición señalada precedentemente, y sin infringir la Sanción OFAC, la adquisición por parte de Enex de la totalidad de las acciones de que HCE es titular en Enex Paraguay.

El precio de la compraventa referida precedentemente asciende a la cantidad de USD35 millones.

Conforme a lo establecido en la Circular N°988 de vuestra Comisión, a esta fecha no es posible estimar razonablemente los efectos financieros que el Acuerdo Privado pudiere tener sobre los activos, pasivos o resultados de la Sociedad, los cuales serán oportuna y debidamente informados a la CMF y al mercado en general”.

Con fecha 16 de marzo de 2023 la filial Invexans informó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045, y en la Norma de Carácter General N°30, de la Comisión para el Mercado Financiero, encontrándome debidamente facultado, comunico a Ud., en carácter de información esencial de Invexans S.A. (la “Sociedad”) y sus negocios, el siguiente complemento del Hecho Esencial de fecha 1° de marzo de 2023 (el “Hecho Esencial”):

De acuerdo a lo informado en el Hecho Esencial, el pasado 1° de marzo, se suscribió en Asunción, Paraguay, un acuerdo vinculante denominado “Acuerdo Privado” (el “Acuerdo”), entre la filial de la Sociedad, Enex Investments Paraguay S.A. (“Enex”) y HC Energía S.A. (sociedad paraguaya de propiedad del señor Horacio Cartes Jara, “HCE”), con el fin de poner término a su asociación en ese país a través de su participación en la sociedad Enex Paraguay S.A.E. (“Enex Paraguay”), en la que cada una poseía el 50% de la propiedad.

**Nota 43 - Hechos Relevantes (continuación)**

Habiéndose cumplido las condiciones previstas en el Acuerdo para el ingreso de un tercero a Enx Paraguay, con esta fecha, el banco paraguayo Sudameris Bank S.A.E.C.A. (“Sudameris”) adquirió de HCE la totalidad de su participación accionaria en Enx Paraguay (y las filiales de ésta). Además, Sudameris suscribió con Enx un nuevo Acuerdo de Accionistas, que contiene las cláusulas habituales de gobierno corporativo, acordes a la nueva estructura de propiedad, y las de transferencia de acciones y otras usuales para este tipo de contratos, y un contrato de Put & Call Option Agreement sobre las acciones en Enx Paraguay de propiedad de Sudameris, las que pueden ser ejercidas por las partes a comienzos del año 2024.

Seguidamente, Enx adquirió de Sudameris un 5% de participación accionaria en Enx Paraguay, por un monto total de USD3.500.000, con lo que Enx incrementó su participación al 55% del capital accionario de Enx Paraguay, pasando a ser su matriz y controlador efectivo. En tanto, Sudameris quedó con una participación accionaria equivalente al 45%.

A raíz de lo anterior, la Sociedad pasará a consolidar la información financiera de Enx Paraguay, no obstante lo cual, conforme a lo establecido en la Circular N°988 de esa Comisión, a esta fecha no es posible estimar razonablemente los efectos financieros que las transacciones celebradas conforme al Acuerdo pudieren tener sobre los activos, pasivos o resultados de la Sociedad, los cuales serán oportuna y debidamente informados a la CMF y al mercado en general.”

Con fecha 04 de abril de 2023 la filial Invexans informó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045, y en la Norma de Carácter General N°30, de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”), encontrándome debidamente facultado, comunico a Ud., en carácter de información esencial de Invexans S.A. (la “Sociedad”) y sus negocios:

La filial de la Sociedad, Invexans Limited, anunció con esta fecha su intención de vender 4.2 millones acciones de la compañía francesa Nexans S.A. (“Nexans”), a través de un “accelerated bookbuilding offering” efectuado mediante una colocación privada a inversionistas institucionales (la “Oferta”). La construcción del libro de la Oferta comenzará de inmediato y los resultados de la colocación se anunciarán después del cierre de ese proceso. Se estima que los términos finales de la Oferta se anuncien a más tardar el 5 de abril en curso y que la liquidación de las acciones tenga lugar el día 11 de ese mes.

Invexans Limited comunicó que el principal objetivo de la Oferta será ajustar su posición en Nexans, cuyo valor ha aumentado significativamente en los últimos años, y diversificar su cartera de inversiones. De vender las acciones en la Oferta, los recursos liberados serían destinados a nuevas inversiones estratégicas y otros fines corporativos.

En caso de resultar exitosa la Oferta, Invexans Limited informó que su participación accionaria en Nexans sumada a la de su relacionada Tech Pack S.A. quien posee un 0,5% en la francesa, se reduciría a un 19,2%. La filial de la Sociedad comunicó asimismo que, en caso de vender las acciones en la Oferta, seguiría siendo un accionista de referencia de Nexans, con una representación activa en su directorio. Para enfatizar dicho compromiso, se entregó en favor de los Bancos (según se definirá abajo) un “lock-up period” u obligación de no vender, por un plazo de 180 días, las acciones de Nexans no comprendidas en la Oferta, sujeto a ciertas excepciones habituales.

Se dejó constancia que el referido anuncio no constituye una oferta de venta o una solicitud de compra de valores, y que la Oferta no constituye, en ningún país, una oferta pública.

Asimismo, se dejó constancia en el citado comunicado que los bancos Goldman Sachs International, Morgan Stanley y Société Générale (conjuntamente los “Bancos”) actúan como coordinadores globales y agentes colocadores conjuntos de la Oferta. Asimismo, se informó que Lazard actúa como asesor financiero de Invexans Limited.

Dado que aún no se conocen los resultados de la Oferta, conforme a lo establecido en la Circular N°988 de esa Comisión, a esta fecha no es posible estimar razonablemente sus efectos financieros sobre los resultados de la Sociedad, los cuales serán oportuna y debidamente informados a la CMF y al mercado en general.”

**Nota 43 - Hechos Relevantes (continuación)**

Con fecha 05 de abril de 2023 Quiñenco S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto por los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, y las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Norma de Carácter General N° 30, encontrándome debidamente facultado al efecto por el Directorio, cumpla con informar lo siguiente respecto de Quiñenco S.A. (“Quiñenco”) y sus negocios, en carácter de hecho esencial:

Con esta fecha, la filial de Quiñenco, Invexans Limited, comunicó que vendió 4.203.638 acciones de la sociedad francesa Nexans S.A. (“Nexans”), a través de un “accelerated bookbuilding offering”, efectuado mediante una colocación privada a inversionistas institucionales (la “Venta”).

La Venta atrajo un gran interés de una amplia base de inversionistas institucionales, tuvo un precio de €80 por acción y recaudó US\$367 millones netos. Como consecuencia de la Venta, la participación accionaria de las filiales de Quiñenco en Nexans se redujo a un 19,2%.

Invexans Limited informó asimismo que, luego de materializada la Venta, seguiría siendo un accionista de referencia de Nexans, con una representación activa en su directorio. Para enfatizar dicho compromiso, entregó en favor de los bancos que actuaron como coordinadores globales y agentes colocadores conjuntos de la Venta, un “lock-up period” u obligación de no vender, por un plazo de 180 días, las acciones de Nexans no comprendidas en la Venta, sujeto a ciertas excepciones habituales.

Conforme a lo establecido en la Circular N° 988 de esa Comisión, Quiñenco ha calculado de forma preliminar que la Venta le generará un efecto financiero positivo antes de impuestos, de aproximadamente US\$148 millones.”

Con fecha 06 de abril de 2023 Quiñenco S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto por los artículos 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N° 18.045, de Mercado de Valores, por la Norma de Carácter General N°30 y la Circular N° 660 de la Comisión para el Mercado Financiero, encontrándome debidamente facultado al efecto, cumplo en informar, en carácter de hecho esencial que, en sesión de Directorio celebrada con fecha 6 de abril de 2023, se acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse el 28 de abril de 2023, el reparto de un dividendo mínimo obligatorio ascendente a \$1.060.596.527.226, equivalente al 30% de la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora del ejercicio 2022.

Este dividendo corresponde a la suma de \$637,85320 (Seiscientos treinta y siete coma ochenta y cinco mil trescientos veinte pesos) por acción, el cual se propondrá sea pagado a contar del 26 de mayo de 2023, a los Accionistas inscritos en el registro respectivo a la medianoche del quinto día hábil anterior a dicha fecha, esto es, del día 20 de mayo de 2023.”

Con fecha 03 de mayo de 2023 la filial SM SAAM informó el siguiente hecho esencial:

“De acuerdo con lo establecido en el Artículo 9° y en el inciso segundo del Artículo 10°, ambos de la Ley 18.045, y en la Norma de Carácter General N° 30, debidamente facultado y en representación de SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. (“SM SAAM”), vengo en informar en carácter de HECHO ESENCIAL, lo siguiente:

Con fecha 6 de mayo de 2022, SM SAAM, a través de su filial SAAM Towage Brasil S.A. (“ST Brasil”), suscribió un acuerdo de compraventa de activos con la sociedad brasileña Starnav Serviços Marítimos Ltda. (“Starnav”), en el que se establecieron los términos y condiciones para adquirir los 17 remolcadores con los que dicha sociedad desarrolla sus negocios de remolque portuario en Brasil y 4 remolcadores en construcción.

El precio total acordado por los 17 remolcadores en operación fue de US\$ 150 millones y el precio total acordado por los 4 remolcadores en construcción fue de US\$ 48 millones.

Hoy, 3 de mayo de 2023, habiéndose obtenido la autorización regulatoria de libre competencia, y habiéndose cumplido las demás condiciones suspensivas pactadas, ST Brasil y Starnav materializaron la transacción acordada.

La deuda financiera de los remolcadores adquiridos (aproximadamente USD\$ 83 millones) fue asumida por ST Brasil, deduciéndose de esta forma del precio pagado a Starnav.



**Nota 43 - Hechos Relevantes (continuación)**

Luego de esta adquisición ST Brasil cuenta con 69 remolcadores. Esta transacción le permite modernizar su flota, potenciar su capacidad de crecimiento y fortalecer su posición en Brasil. Asimismo, permite a SM SAAM seguir consolidando su liderazgo en el mercado de remolcadores en América.

El impacto en los estados financieros de SM SAAM de los hechos informados, será comunicado oportunamente, en conformidad con la normativa contable.”

Con fecha 19 de julio de 2023 la filial SM SAAM informó el siguiente hecho esencial:

“De acuerdo con lo establecido en el Artículo 9 y en el inciso segundo del Artículo 10, ambos de la Ley N°18.045, y en la Norma de Carácter General N°30, debidamente facultado para ello, informo a ustedes lo siguiente en carácter de hecho esencial de la Sociedad Matriz SAAM S.A. (“SM SAAM” o la “Compañía”):

El día 4 de octubre de 2022, la Compañía suscribió con la empresa Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft (“Hapag Lloyd”) un contrato (el “Contrato”) en el que se acordó la venta de (i) el 100% de las acciones de las compañías SAAM Ports S.A., y SAAM Logistics S.A., ambas filiales directas de SM SAAM, y (ii) ciertos inmuebles de propiedad de la filial indirecta de SM SAAM, Inmobiliaria Marítima Portuaria S.A., en los que actualmente opera SAAM Logistics S.A (los “Activos Inmobiliarios”).

La transacción quedó sujeta a la obtención de una serie de autorizaciones regulatorias por parte de autoridades de libre competencia tanto en Chile como en el extranjero y a otras condiciones usuales para este tipo de operaciones.

Con esta fecha, la Fiscalía Nacional Económica en Chile notificó a la Compañía y a Hapag Lloyd su decisión de aprobar en forma pura y simple, y sin condiciones, la transacción antes descrita. Con esta aprobación la Compañía concluyó el proceso de obtención de todas las autorizaciones regulatorias requeridas para materializar la transacción. Consecuentemente, desde hoy la Compañía se encuentra preparando en conjunto con Hapag Lloyd, todos los documentos que se requieren para el cierre, el que se espera ocurra dentro de los siguientes 15 días.

Una vez materializada esta transacción, SM SAAM venderá a Hapag Lloyd toda su operación en el negocio de terminales portuarios, que incluye 10 terminales en 6 países de América, y la totalidad del negocio de logística terrestre. Con posterioridad a la transacción, SM SAAM continuará operando sus actividades en la industria de remolcadores, a través de SAAM Towage, y de logística de carga aérea.

El precio total acordado por las acciones de SAAM Ports S.A. y SAAM Logistics S.A. luego de ciertos ajustes previamente acordados con Hapag Lloyd, ascenderá a un monto total aproximado de US\$1.000 millones, incluyendo los Activos Inmobiliarios.

De conformidad con lo establecido en la Circular N°988 de la Comisión para el Mercado Financiero, se estima que la transacción, considerando los costos, impuestos y gastos asociados, representará para la Compañía una utilidad neta consolidada aproximada de US\$ 420 millones.

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

SM SAAM mantendrá a vuestra Comisión y al mercado debidamente informados de todo desarrollo relevante que corresponda comunicar a este respecto.”

**Nota 43 - Hechos Relevantes (continuación)**

Con fecha 1 de agosto de 2023 la filial SM SAAM informó el siguiente hecho esencial:

“De acuerdo con lo establecido en el Artículo 9 y en el inciso segundo del Artículo 10, ambos de la Ley N°18.045, y en la Norma de Carácter General N°30, debidamente facultado para ello, informo a ustedes lo siguiente en carácter de hecho esencial de la Sociedad Matriz SAAM S.A. (“SM SAAM” o la “Compañía”):

El día 4 de octubre de 2022, la Compañía suscribió con la empresa Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft (“Hapag Lloyd”) un contrato (el “Contrato”) en el que se acordó la venta de (i) el 100% de las acciones de las compañías SAAM Ports S.A., y SAAM Logistics S.A., ambas filiales directas de SM SAAM, y (ii) ciertos inmuebles de propiedad de la filial indirecta de SM SAAM, Inmobiliaria Marítima Portuaria S.A., en los que actualmente opera SAAM Logistics S.A (los “Activos Inmobiliarios”).

La transacción quedó sujeta a la obtención de una serie de autorizaciones regulatorias por parte de autoridades de libre competencia tanto en Chile como en el extranjero y a otras condiciones usuales para este tipo de operaciones.

Habiéndose obtenido todas las autorizaciones regulatorias requeridas y cumplido las demás condiciones suspensivas, con esta fecha la Compañía y Hapag Lloyd materializaron el cierre de la transacción. Consecuentemente, a partir de hoy Hapag Lloyd es propietario del 100% de las acciones de SAAM Ports S.A., y de SAAM Logistics S.A. Lo anterior, incluye toda la operación en el negocio de terminales portuarios, que incluye 10 terminales en 6 países de América, y la totalidad del negocio de logística terrestre. SM SAAM continuará operando sus actividades en la industria de remolcadores, a través de SAAM Towage, y de logística de carga aérea.

El precio total acordado por las acciones de SAAM Ports S.A. y SAAM Logistics S.A., y por los Activos Inmobiliarios, fue de aproximadamente US\$ 995 millones. De conformidad con lo establecido en la Circular N°988 de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa que la transacción, considerando los costos, impuestos y gastos asociados, representará para la Compañía una utilidad neta consolidada aproximada de US\$420 millones.

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

Con fecha 28 de septiembre de 2023 la filial Compañía Sud Americana de Vapores S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“En conformidad con lo establecido en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero, y sus posteriores modificaciones, debidamente facultado al efecto por el Directorio de Compañía Sud Americana de Vapores S.A. (la “Sociedad”), informo a usted, en carácter de hecho esencial, lo siguiente:

En Sesión Extraordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada con esta misma fecha, el señor Andrónico Luksic Craig presentó su renuncia a su cargo de Vicepresidente y Director de la Sociedad, con efecto a contar del próximo día 29 de diciembre de 2023. El Directorio tomó conocimiento de la renuncia del señor Luksic en los términos mencionados y agradeció especialmente la labor desempeñada por más de 10 años en la Vicepresidencia del Directorio y su permanente aporte a la Sociedad, tanto como Director como en representación de accionistas de CSAV, especialmente en períodos muy complejos y que fueron decisivos para la historia y el futuro de la Sociedad.

A continuación, el Directorio nombró como director reemplazante al señor Pablo Granifo Lavín, quien asumirá el cargo con fecha 29 de diciembre de 2023, debiéndose proceder a la renovación total del Directorio en la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, de conformidad a lo establecido en el artículo 32 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Finalmente, y luego de deliberar sobre la materia, el Directorio acordó designar al señor Pablo Granifo Lavín como nuevo Vicepresidente del Directorio, quien asumirá esa nueva función luego de que se haya hecho efectiva la renuncia del señor Andrónico Luksic Craig.”

### Nota 43 - Hechos Relevantes (continuación)

Con fecha 28 de septiembre de 2023 la filial Invexans S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero, y sus posteriores modificaciones, debidamente facultado al efecto por el Directorio de Invexans S.A. (la “Sociedad”), informo a usted, en carácter de hecho esencial, lo siguiente:

En Sesión Ordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada con esta misma fecha, el señor Andrónico Luksic Craig presentó su renuncia a su cargo de Director de la Sociedad, con efecto a contar del próximo día 29 de diciembre de 2023. El Directorio tomó conocimiento de la renuncia del señor Luksic en los términos mencionados y agradeció la labor desempeñada en el Directorio por más de 41 años, durante los cuales, contando con su valioso aporte, se ha podido concretar, entre muchos otros logros, la diversificación del portafolio de inversiones internacionales de la Sociedad.

A continuación, el Directorio nombró Director reemplazante al señor Vicente Mobarec Katunaric, quien asumirá el cargo con fecha 29 de diciembre de 2023, debiéndose proceder a la renovación total del Directorio en la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, de conformidad a lo establecido en el artículo 32 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.”

Con fecha 28 de septiembre de 2023 la filial LQ Inversiones Financieras S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“En conformidad con lo establecido en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero, y sus posteriores modificaciones, debidamente facultado al efecto por el Directorio de LQ Inversiones Financieras S.A. (la “Sociedad”), informo a usted, en carácter de hecho esencial, lo siguiente:

En Sesión Ordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada con esta misma fecha, el señor Andrónico Luksic Craig presentó su renuncia a su cargo de Presidente y Director de la Sociedad, con efecto a contar del próximo día 29 de diciembre de 2023. El Directorio tomó conocimiento de la renuncia del señor Luksic en los términos mencionados y agradeció especialmente la labor desempeñada por más de 16 años.

A continuación, el Directorio nombró Director reemplazante al señor Rodrigo Hinzpeter Kirberg, quien asumirá el cargo con fecha 29 de diciembre de 2023, debiéndose proceder a la renovación total del Directorio en la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, de conformidad a lo establecido en el artículo 32 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Finalmente, y luego de deliberar sobre la materia, el Directorio acordó designar al señor Francisco Pérez Mackenna como nuevo Presidente del Directorio, quien asumirá esa nueva función luego que se haya hecho efectiva la renuncia del señor Andrónico Luksic Craig.”

Con fecha 28 de septiembre de 2023 Quiñenco S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“En conformidad con lo establecido en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10 de la Ley N°18.045 y conforme a lo señalado en la Norma de Carácter General N°30, y sus posteriores modificaciones, debidamente facultado al efecto por el Directorio de Quiñenco S.A. (la “Sociedad”), informo a usted, en carácter de hecho esencial, lo siguiente:

En Sesión Extraordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada con esta misma fecha, el señor Andrónico Luksic Craig presentó su renuncia a su cargo de Presidente y Director de la Sociedad, con efecto a contar del próximo día 29 de diciembre de 2023. El Directorio tomó conocimiento de la renuncia del señor Luksic en los términos mencionados y agradeció especialmente la labor desempeñada por más de 10 años en la Presidencia del Directorio y su compromiso como integrante del Directorio desde que Quiñenco se constituyó como sociedad anónima abierta, en 1996.

A continuación, el Directorio nombró Directora reemplazante a la señora Paola Luksic Fontbona, quien asumirá el cargo con fecha 29 de diciembre de 2023, debiéndose proceder a la renovación total del Directorio en la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, de conformidad a lo establecido en el artículo 32 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Finalmente, y luego de deliberar sobre la materia, el Directorio acordó designar al señor Pablo Granifo Lavín como nuevo Presidente del Directorio, quien asumirá esa nueva función luego que se haya hecho efectiva la renuncia y salida del señor Andrónico Luksic Craig.”

**Nota 43 - Hechos Relevantes (continuación)**

Con fecha 23 de noviembre de 2023 la filial Invexans S.A. informó lo siguiente:

“Por Resolución Exenta N° 8633, de fecha 20 de noviembre de 2023, la Comisión para el Mercado Financiero, dio curso a la solicitud de cancelación de la inscripción de las acciones de INVEXANS S.A en el Registro de Valores de dicha Comisión.

De esta manera, a contar de dicha resolución, la Sociedad dejó de estar sujeta a la fiscalización de la referida Comisión y pasó a tener la calidad de sociedad anónima cerrada.”

Con fecha 01 de diciembre de 2023 la filial SM SAAM S.A. informó lo siguiente:

“De acuerdo con lo dispuesto por la Circular N°660, de fecha 22 de octubre de 1986, de vuestra Comisión, y debidamente facultado, cumplo con informar como Hecho Esencial a vuestra Comisión que en Sesión de Directorio de Sociedad Matriz SAAM S.A. (la “Sociedad”) celebrada con esta fecha, 1 de diciembre de 2023, se aprobó la distribución de un Dividendo N°12, Provisorio, de US\$125.000.000 (ciento veinticinco millones de dólares de los Estados Unidos de América), lo cual significa repartir un dividendo de US\$0,0128 por acción, que se pagará con cargo a la utilidad del ejercicio 2023, a contar del día 4 de enero de 2024, en su equivalente en pesos, moneda de curso legal, según el tipo de cambio del quinto día que anteceda a la fecha definida para el pago, esto es, del día 28 de diciembre de 2023. Tendrán derecho a percibir el dividendo los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas de la Sociedad a la medianoche del día 28 de diciembre de 2023.”

## Análisis Razonado Estados Financieros Consolidados Al 31 de diciembre de 2023

### I. Resumen

Durante 2023, Quiñenco obtuvo una ganancia neta<sup>4</sup> de \$841.967 millones, un 76,2% menor al resultado registrado en el año 2022. Esta disminución se atribuye en gran medida al segmento transporte, cuyo activo principal, la naviera Hapag-Lloyd, reportó una ganancia de US\$3.175 millones, un 82,3% menor al año anterior, en un contexto de industria marcado por una demanda debilitada por transporte en contenedores en la primera parte del año y la normalización de las cadenas de suministro, junto a la entrada en operación de nueva capacidad. Esto ha impactado negativamente las tarifas promedio, con una contracción de 47,6% en el caso de la naviera alemana, junto a un volumen transportado que varió un leve 0,5%. CSAV, en tanto, registró un gasto por impuesto a las ganancias de \$547.186 millones, atribuible mayormente al uso de sus activos por impuestos diferidos al recibir dividendos desde Alemania durante el período. Así, la contribución de CSAV a los resultados del holding se redujo en \$3.083.146 millones, alcanzando \$137.294 millones. Por otra parte, destacan las ganancias no recurrentes asociadas a dos transacciones concretadas durante el año: la venta de las actividades de terminales portuarios y logística terrestre de SM SAAM a Hapag-Lloyd, y la venta de aproximadamente un tercio de la participación mantenida en Nexans por parte de Quiñenco holding. Estas transacciones se tradujeron en ganancias de \$207 mil millones y \$119 mil millones, respectivamente, a nivel de Quiñenco. Producto de la transacción entre SM SAAM y Hapag-Lloyd, concretada el 1 de agosto de 2023, junto al incremento en la participación de Quiñenco desde 60,0% a diciembre de 2022 a 62,6% al cierre de 2023, el segmento servicios portuarios aumentó su contribución significativamente. Respecto de las actividades continuadas de SM SAAM, el segmento remolcadores registró un buen desempeño operacional, impulsado por las nuevas operaciones adquiridas y un mayor nivel de actividad, mientras el segmento otros fue impactado negativamente por gastos no recurrentes y por presiones inflacionarias sobre los costos y gastos. Tras la venta de 4,2 millones de acciones de Nexans en abril de 2023, Quiñenco redujo su participación en la multinacional francesa a un 19,3% a diciembre de 2023, recaudando \$301.827 millones y generando la ganancia mencionada, lo cual se sumó a un impacto favorable de una menor inflación sobre los pasivos reajustables y mayores ingresos financieros a nivel corporativo. En el segmento financiero, Banco de Chile reportó una disminución de 11,8% en la ganancia neta, atribuible primordialmente a mayores gastos operacionales, afectados en gran medida por efecto de la inflación sobre los salarios, y menores ingresos operacionales, impactados mayormente por la menor variación de la UF, parcialmente compensado por menores pérdidas crediticias esperadas, principalmente dado que en el período actual no se establecieron provisiones adicionales. En el segmento energía, el aporte de Enx declinó un 57,1%, principalmente debido a un menor impacto favorable de revaluación de inventario en el año actual comparado con el período anterior, y mayores gastos debido a presiones inflacionarias y alzas en el costo de transporte, a pesar de un alza de 7,1% en los ingresos. En el segmento Otros, la contribución de Nexans se contrajo un 40,4%, reflejando la menor participación de Quiñenco, además de la disminución de 9,8% en la ganancia neta de la compañía francesa a €221 millones durante 2023. Lo anterior es atribuible a un menor resultado no operacional, compensado en parte por un mejor desempeño operacional, impulsado por los segmentos de electrificación, particularmente en distribución y usos, que registraron ingresos crecientes con foco en productos y servicios de mayor valor agregado. El segmento de generación y transmisión, en cambio, fue impactado negativamente por la salida de las actividades asociadas a telecomunicaciones. Por último, CCU registró un buen desempeño operacional, impulsado por el segmento Chile, reflejando iniciativas de gestión de ingresos, compensando un menor resultado en Vinos. El resultado neto, sin embargo, disminuyó un 10,6% respecto de diciembre de 2022, afectado por un menor resultado no operacional, debido en gran medida a pérdidas por diferencia de cambio en Argentina y gastos asociados a la integración del negocio conjunto de aguas en el mismo país. A nivel de IRSA, sin embargo, el impacto favorable de menor inflación sobre sus pasivos reajustables se tradujo en un aumento de su contribución total a los resultados de Quiñenco, alcanzando \$30.291 millones.

### II. Análisis de Resultados

Para efectos de una mejor comprensión de los resultados de Quiñenco, el análisis, al igual que la presentación de los estados financieros, separa los resultados en servicios bancarios y negocios no bancarios.

A partir del año 2023, las subsidiarias Invexans y Techpack se incorporaron a Quiñenco corporativo. Dado esto, el segmento Otros incluye la inversión en la asociada indirecta Nexans, y ya no se presenta el segmento Manufacturero. Para efectos comparativos la Nota de segmentos del período anterior fue reclasificada con el mismo criterio.

---

<sup>4</sup> Ganancia neta hace referencia a la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora.

### ***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 2023 Quiñenco posee en forma indirecta un 19,27%<sup>5</sup> en la sociedad francesa Nexans, disminuyendo desde el 29,02% mantenido al cierre de 2022, producto de la venta de aproximadamente 4,2 millones de acciones efectuada en abril de 2023.

Quiñenco posee una participación indirecta de 100% al 31 de diciembre de 2023 en Enex, a través de su subsidiaria Invexans.

A diciembre de 2022 Quiñenco mantenía en forma directa y a través de sus subsidiarias Inv. Río Bravo e Inmobiliaria Norte Verde un 60,02% de la propiedad de SM SAAM. Durante 2023, Quiñenco adquirió un 2,58% de participación adicional, alcanzando un 62,60% al 31 de diciembre de 2023.

El 19 de octubre de 2022, en Junta Extraordinaria de Accionistas de SM SAAM se aprobó la venta del total de las acciones de SAAM Ports S.A. y SAAM Logistics S.A., además de ciertos inmuebles asociados, a la naviera Hapag-Lloyd. La materialización de esta transacción estaba sujeta a autorizaciones regulatorias, entre otras condiciones habituales para este tipo de operaciones, concretándose el 1 de agosto de 2023. Dado lo anterior, en el Estado de Resultados se han clasificado todas las operaciones de Terminales Portuarios y Logística como actividades discontinuadas para los períodos de 2022 y 2023. SM SAAM definió además dos segmentos de operación: Remolcadores y Otros. Este último incluye los servicios de logística de carga aérea, gastos corporativos y eliminaciones entre segmentos.

Al 31 de diciembre de 2023 CSAV mantiene una participación de 30,0% en la naviera alemana Hapag-Lloyd. Por su parte, Quiñenco mantiene al 31 de diciembre de 2023 en forma directa y a través de sus subsidiarias Inv. Río Bravo e Inmobiliaria Norte Verde un 66,45% de la propiedad en CSAV.

Al 31 de diciembre de 2023 la participación de LQIF en Banco de Chile asciende a 51,15%. La participación de Quiñenco en LQIF se mantiene en un 50% al 31 de diciembre de 2023.

---

<sup>5</sup> Esta participación excluye las acciones que Nexans mantiene en tesorería.

Resultados negocios no bancarios	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
Ingresos de actividades ordinarias	5.258.859	4.891.035
Ganancia Bruta	595.495	615.941
Resultado de actividades operacionales	187.974	88.296
Resultado no operacional	753.578	4.531.131
Crédito (gasto) por impuestos a las ganancias	(569.366)	164.109
Ganancia de operaciones discontinuadas	359.327	19.661
<b>Ganancia consolidada negocios no bancarios</b>	<b>731.513</b>	<b>4.803.197</b>

### *Ingresos de actividades ordinarias*

Durante 2023, los Ingresos de actividades ordinarias aumentaron en un 7,5% alcanzando \$5.258.859 millones, debido primordialmente a mayores ingresos de Enex y, en menor medida, a mayores ingresos de SM SAAM. Los ingresos consolidados pueden desglosarse de la siguiente manera: Enex (91,4%) y SM SAAM (8,6%).

Los ingresos de Enex al 31 de diciembre de 2023 ascendieron a \$4.803.813 millones, un 7,1% superior a lo registrado en 2022, producto principalmente de mayores precios unitarios de combustibles en Chile y Estados Unidos, así como también la consolidación con la operación de Paraguay desde marzo de 2023.

SM SAAM registró ingresos por \$454.541 millones en 2023, un 12,5% superior a lo registrado a diciembre de 2022 en términos de pesos, reflejando crecimiento en ambos segmentos de operación, impulsado principalmente por un mayor nivel de actividad en general, las nuevas adquisiciones y mayores tarifas en algunos servicios.

### *Ganancia bruta*

La Ganancia bruta ascendió a \$595.495 millones en 2023, un 3,3% inferior a la reportada a diciembre de 2022, producto mayormente de una disminución en Enex, parcialmente compensado por un aumento en la ganancia bruta de SM SAAM.

Enex disminuyó su ganancia bruta en un 6,5%, debido principalmente a un menor impacto favorable de las dinámicas del precio de combustibles sobre los inventarios, parcialmente compensado por el incremento en ingresos explicado anteriormente.

Por su parte, SM SAAM aumentó su ganancia bruta en un 9,9%, impulsado por el segmento Remolcadores, parcialmente compensado por una disminución en el segmento Otros. En Remolcadores el crecimiento en ingresos fue en parte compensado por mayores costos asociados a la mayor flota en operación, el impacto de la inflación y la apreciación de monedas locales. En el segmento Otros, la ganancia bruta se redujo debido a efectos cambiarios y presiones inflacionarias sobre los costos y gastos de personal.

### *Resultado de actividades operacionales<sup>6</sup>*

La Ganancia de actividades operacionales fue de \$187.974 millones en 2023, muy superior a los \$88.296 millones registrados en 2022, principalmente debido a la mayor ganancia operacional en Quiñenco y otros, y, en menor medida, una variación favorable en CSAV, parcialmente compensado por un menor resultado operacional de Enex, y, en menor medida, de SM SAAM y LQIF.

Esta variación se debe en gran medida al aumento de \$134.201 millones en Otras ganancias, atribuible principalmente a Quiñenco corporativo debido a la ganancia asociada a la venta de acciones de Nexans en abril de 2023 por \$119.295 millones. El resultado operacional de CSAV, en tanto, mejoró reflejando menores gastos de administración en 2023.

<sup>6</sup> Ganancias de actividades operacionales incluye Ganancia bruta, Otros ingresos por función, Costos de distribución, Gastos de administración, Otros gastos por función y Otras ganancias (pérdidas).

Estos efectos favorables fueron parcialmente contrarrestados por el menor resultado operacional de Enex, afectado por mayores gastos logísticos y comerciales, junto a la disminución explicada en su ganancia bruta, de SM SAAM, cuyo crecimiento en ganancia bruta fue más que compensado por mayores gastos, particularmente en el segmento otros, y de LQIF, basado en mayores gastos de administración.

### ***Resultado no operacional***

El resultado no operacional registró una ganancia de \$753.578 millones en 2023, significativamente inferior a la ganancia de \$4.531.131 millones registrada a diciembre de 2022, explicado principalmente por un menor resultado de las asociadas, con una ganancia de \$834.875 millones durante el 2023, un 82,5% inferior a la ganancia de \$4.775.369 millones registrada en el año 2022, debido principalmente a la menor contribución de la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, ajustado por valor justo, con una disminución de \$3.923.550 millones. También es atribuible, aunque en menor medida, al menor aporte de Nexans, principalmente reflejando la menor participación de Quiñenco, tras la venta de más de 4,2 millones de acciones realizada en abril de 2023, y el menor resultado reportado por Nexans en 2023, parcialmente compensado por un mayor aporte de IRSA, que aumentó un 15,9% alcanzando \$30.291 millones, reflejando principalmente una menor pérdida por unidades de reajuste a nivel de IRSA, parcialmente compensado por un menor aporte de CCU a diciembre de 2023, y un mayor aporte de las asociadas de SM SAAM, alcanzando \$2.506 millones en 2023. Adicionalmente, contribuyó al menor resultado no operacional un aumento de los costos financieros principalmente en Enex, SM SAAM y Quiñenco corporativo, en parte compensado por menores costos financieros de CSAV.

Estos efectos fueron parcialmente compensados por una menor pérdida por unidades de reajuste, principalmente atribuible a Quiñenco corporativo y, en menor medida, LQIF holding, debido al impacto de una menor inflación sobre pasivos reajustables, un alza en los ingresos financieros, mayormente a nivel de Quiñenco corporativo producto de un mayor nivel de caja promedio y, además, mayores tasas de interés, y, en menor medida, una ganancia por diferencias de cambio, alcanzando \$4.758 millones en 2023, que se compara positivamente con la pérdida de \$8.240 millones registrada en el año 2022, principalmente atribuible a CSAV y Enex.

### ***Ganancia de negocios no bancarios***

Durante 2023 los negocios no bancarios registraron una ganancia consolidada de \$731.513 millones, significativamente inferior a la ganancia de \$4.803.197 millones reportada en 2022. Este menor resultado consolidado se explica principalmente por la disminución en la ganancia del segmento Transporte y, en menor medida, el segmento Energía, compensado en parte por un mejor resultado de Servicios Portuarios y Otros. Tal como se explicó, el resultado de CSAV fue impactado por la disminución sustancial en los resultados de la naviera alemana Hapag-Lloyd, mayormente por un contexto de demanda global debilitada por transporte en contenedores y un aumento en capacidad, que se reflejó en menores tarifas, y por un efecto impositivo a nivel de CSAV. En menor medida, la disminución en la ganancia consolidada se basa en un menor desempeño de Enex, explicado principalmente por el impacto de la revalorización de sus inventarios y mayores gastos operacionales, y de Nexans, debido a la reducción en la participación de Quiñenco y el menor resultado obtenido en el año por la compañía francesa. Estos efectos fueron parcialmente compensados por mejores resultados en SM SAAM, Quiñenco corporativo e IRSA. En SM SAAM, el resultado del período refleja mayormente la ganancia generada por la transacción con Hapag-Lloyd, mediante la cual se concretó la venta de las actividades de terminales portuarios y logística terrestre. A nivel corporativo de Quiñenco, el mejor resultado alcanzado refleja principalmente la ganancia extraordinaria generada por la venta de acciones de Nexans, además de una menor pérdida por el impacto de la inflación sobre pasivos reajustables y mayores ingresos financieros. El aporte de IRSA, en tanto, aumentó un 15,9% respecto a lo reportado a diciembre de 2022, debido a una menor pérdida por unidades de reajuste a nivel de IRSA, compensando un menor resultado de CCU.



## 2. Análisis de Resultados Servicios Bancarios

Se incluye en los resultados de los servicios bancarios al Banco de Chile, que presenta sus estados financieros acogidos parcialmente a IFRS en los períodos 2023 y 2022. A partir de enero de 2022, comenzaron a regir nuevas normas que actualizan las instrucciones del Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB).

Resultados servicios bancarios	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
Ingresos operacionales	2.997.756	3.117.432
Pérdidas crediticias esperadas	(361.252)	(435.117)
Gastos operacionales	(1.118.504)	(995.483)
Impuesto a la renta	(273.887)	(275.757)
<b>Ganancia consolidada servicios bancarios</b>	<b>1.244.113</b>	<b>1.411.075</b>

### Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales alcanzaron a \$2.997.756 millones en 2023, inferior en 3,8% a lo registrado en 2022. Esta disminución está explicada principalmente por el impacto de una menor variación en la UF sobre la posición estructural neta del Banco en UF y sobre los ingresos provenientes de tesorería. Estos efectos fueron parcialmente compensados por una mayor contribución de los depósitos a la vista, debido a mayores tasas de interés que compensaron menores saldos promedio, mayores ingresos por colocaciones y mayores ingresos por comisiones.

### Pérdidas crediticias esperadas (PCEs)

Las pérdidas crediticias esperadas provenientes de Banco de Chile ascendieron a \$361.251 millones durante 2023, inferior a los \$435.118 millones registrados el año anterior. Esta variación se debe principalmente a la ausencia de provisiones adicionales establecidas en el período actual, en comparación con el establecimiento de \$160.000 millones en 2022. Este efecto fue parcialmente compensado por un aumento en PCEs en línea con el deterioro general de la calidad crediticia de los clientes, particularmente en el segmento minorista, y un aumento de los saldos promedios de colocaciones de 4,1% anual, impulsado por la banca minorista que registró un crecimiento de 6,4%.

### Gastos operacionales

Los gastos operacionales alcanzaron \$1.118.504 millones en 2023, superior en 12,4% a los \$995.483 millones registrados en 2022. Esta variación se explica en gran parte por mayores gastos de personal, principalmente por efectos de la inflación, y por mayores gastos de tecnología, mantención de activos fijos y publicidad.

### Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2023 se registró un gasto por impuesto a la renta de \$273.887 millones, un 0,7% inferior al gasto de \$275.757 millones registrado en 2022, principalmente atribuible al menor resultado antes de impuestos del período actual y otras deducciones, mayormente compensado por el impacto de la menor inflación sobre el patrimonio.

### Ganancia servicios bancarios

La ganancia consolidada de los servicios bancarios ascendió a \$1.244.113 millones a diciembre de 2023, un 11,8% inferior a lo reportado en 2022, principalmente explicado por mayores gastos operacionales y menores ingresos operacionales, parcialmente compensado por menores pérdidas crediticias esperadas en el período actual.

### 3. Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora

	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
Ganancia consolidada	1.975.626	6.214.272
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	1.133.659	2.678.950
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>841.967</b>	<b>3.535.322</b>

La ganancia consolidada de Quiñenco en 2023 ascendió a \$1.975.626 millones, sustancialmente inferior a lo registrado en 2022, basado en la significativa disminución de la ganancia consolidada de los servicios no bancarios y, en menor medida, la menor ganancia consolidada de los servicios bancarios.

La ganancia atribuible a participaciones no controladoras fue de \$1.133.659 millones a diciembre de 2023, un 57,7% inferior a lo registrado en 2022. Dicha variación se atribuye principalmente a la participación no controladora en el menor resultado alcanzado por el segmento Transporte y, en menor medida, la participación minoritaria en el menor resultado del segmento Servicios Financieros, parcialmente compensado por un mayor resultado no controlador de Servicios Portuarios.

Así, la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora, o ganancia neta, alcanzó \$841.967 millones en 2023, inferior a la ganancia de \$3.535.322 millones reportada a diciembre de 2022.

## 4. Análisis de Resultados por Segmento

El cuadro a continuación presenta la composición de los resultados por segmento.

Negocios /Segmento	Cifras en MM\$											
	Financiero		Energía		Transporte	Servicios Portuarios		Otros		Total		
	Al 31 de diciembre de											
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Negocios no bancarios</b>												
Ganancia operaciones continuas antes de impuestos	(24.587)	(39.815)	41.819	100.869	753.783	4.628.544	52.545	50.156	117.992	(120.327)	941.552	4.619.427
(Gasto) ingreso por impuestos a las ganancias	970	(1.180)	(7.426)	(20.749)	(547.185)	217.604	(32.055)	(23.051)	16.329	(8.515)	(569.366)	164.109
Ganancia (pérdida) operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	(66)	359.327	18.161	-	1.566	359.327	19.661
<b>Ganancia (pérdida) consolidada negocios no bancarios</b>	<b>(23.617)</b>	<b>(40.995)</b>	<b>34.393</b>	<b>80.120</b>	<b>206.598</b>	<b>4.846.082</b>	<b>379.818</b>	<b>45.266</b>	<b>134.320</b>	<b>(127.277)</b>	<b>731.513</b>	<b>4.803.197</b>
<b>Negocio bancario</b>												
Resultado antes de impuesto a la renta	1.517.522	1.685.192	-	-	-	-	-	-	478	1.640	1.518.000	1.686.832
Impuesto a la renta	(273.887)	(275.757)	-	-	-	-	-	-	-	-	(273.887)	(275.757)
<b>Ganancia consolidada negocio bancario</b>	<b>1.243.635</b>	<b>1.409.435</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>478</b>	<b>1.640</b>	<b>1.244.113</b>	<b>1.411.075</b>
<b>Ganancia (pérdida) consolidada</b>	<b>1.220.018</b>	<b>1.368.441</b>	<b>34.393</b>	<b>80.120</b>	<b>206.598</b>	<b>4.846.082</b>	<b>379.818</b>	<b>45.266</b>	<b>134.798</b>	<b>(125.637)</b>	<b>1.975.626</b>	<b>6.214.272</b>
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	913.696	1.028.404	-	-	69.304	1.625.642	151.383	24.271	(725)	632	1.133.659	2.678.950
<b>Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora (1)</b>	<b>306.322</b>	<b>340.036</b>	<b>34.393</b>	<b>80.120</b>	<b>137.294</b>	<b>3.220.440</b>	<b>228.434</b>	<b>20.994</b>	<b>135.523</b>	<b>(126.269)</b>	<b>841.967</b>	<b>3.535.322</b>
<b>EBITDA (2)</b>	<b>1.604.184</b>	<b>1.766.351</b>	<b>128.406</b>	<b>182.739</b>	<b>(12.540)</b>	<b>(34.749)</b>	<b>133.685</b>	<b>131.087</b>	<b>(30.192)</b>	<b>(38.542)</b>	<b>1.823.543</b>	<b>2.006.886</b>

- (1) La Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora para cada segmento corresponde a la contribución final de cada segmento - y de las sociedades que lo componen - a la ganancia de Quiñenco S.A. La Nota 1 de los Estados financieros de Quiñenco detalla su participación en sus principales subsidiarias y asociadas.
- (2) EBITDA: se define como Resultado operacional, excluyendo Otras ganancias (pérdidas), más Depreciación y amortización.

## Análisis Razonado

### Segmento Financiero

	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
LQIF holding	(11.808)	(20.497)
Sector bancario	318.130	360.534
<b>Ganancia neta del segmento financiero</b>	<b>306.322</b>	<b>340.036</b>

El segmento financiero contribuyó con una ganancia de \$306.322 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de diciembre de 2023, disminuyendo un 9,9% respecto de diciembre de 2022.

Los servicios bancarios están compuestos por el Banco de Chile.

### LQIF holding

	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
Pérdida de actividades operacionales	(6.090)	(3.487)
Resultado no operacional	(18.496)	(36.327)
<b>Pérdida de servicios no bancarios</b>	<b>(23.617)</b>	<b>(40.995)</b>

LQIF holding registró una pérdida de \$23.617 millones al 31 de diciembre de 2023, inferior a la pérdida de \$40.995 millones registrada a diciembre de 2022, debido principalmente a una menor pérdida por unidades de reajuste, atribuible al impacto de menor inflación en el período actual sobre la deuda expresada en UF (con una variación en la UF de 4,8% a diciembre de 2023, comparado con un 13,3% en 2022), y, en menor medida, un crédito por impuesto a las ganancias en el período actual, comparado con un gasto a diciembre de 2022, y un mayor ingreso financiero, parcialmente compensado por mayores gastos de administración.

### Banco de Chile

	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
Ingresos operacionales	2.997.276	3.115.793
Pérdidas crediticias esperadas	(361.251)	(435.118)
Gastos operacionales	(1.118.503)	(995.483)
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>1.243.634</b>	<b>1.409.433</b>

Banco de Chile informó una ganancia neta de \$1.243.634 millones durante el año 2023, disminuyendo un 11,8% respecto del año 2022. Esta variación se explica principalmente por un aumento en los gastos operacionales, además de una reducción en los ingresos operacionales, debido al impacto de menores ingresos no asociados a clientes, parcialmente compensado por menores pérdidas crediticias esperadas.

Los ingresos operacionales disminuyeron un 3,8%, equivalente a \$118.517 millones al 31 de diciembre de 2023, debido principalmente a:

- Una disminución de \$180.506 millones en el ingreso financiero neto, explicado mayormente por: i) una disminución anual de \$341.592 millones en la contribución de la posición neta estructural del Banco en UF dada la menor inflación durante el período actual (4,8% de variación en la UF en 2023 en comparación con el 13,3% reportado en 2022); y, ii) una contracción anual de \$62.398 millones de los ingresos provenientes de tesorería, en gran medida explicado por una disminución en los ingresos de las mesas de inversiones y negociación, afectados por el impacto desfavorable de menor inflación y cambios desfavorables en las tasas de interés de mediano y largo plazo. Estos efectos fueron parcialmente compensados principalmente por: i) un aumento en la contribución de los depósitos a la vista por \$98.780 millones al costo de fondos, en un contexto de mayores tasas de interés locales y extranjeras en

## Análisis Razonado

comparación al 2022, parcialmente compensado por una disminución en los saldos promedios de 17,4% anual; ii) mayores ingresos por colocaciones por \$78.627 millones, con crecimiento en los tres segmentos, liderado por los créditos de consumo, impulsados por mayores márgenes y mayores saldos promedios, seguido por colocaciones para la vivienda y comerciales; y, iii) un incremento anual de \$34.334 millones en los ingresos por depósitos a plazo, debido principalmente a mayores *spreads* y al crecimiento de 30,0% en los saldos promedios.

- Un aumento de \$13.659 millones en el ingreso neto por comisiones, explicado principalmente por el crecimiento en las comisiones asociadas al corretaje de seguros y comisiones transaccionales. Estos efectos fueron parcialmente contrarrestados principalmente por la reclasificación de comisiones por servicios de cobranza como otros ingresos operacionales.
- Un incremento de \$48.330 millones en otros ingresos operacionales, atribuible principalmente a la reclasificación antes mencionada de las comisiones de cobranzas y una liberación única de provisiones no crediticias.

Las pérdidas crediticias esperadas (PCEs) de Banco de Chile ascendieron a \$361.251 millones en 2023, disminuyendo un 17,0% en comparación con los \$435.118 millones reportados el año 2022, atribuible principalmente al descenso anual de \$160.000 millones en el establecimiento de provisiones adicionales (\$160.000 millones establecidas en el 2022, dada la normalización esperada en la calidad crediticia, mientras en el 2023 no se establecieron provisiones adicionales) y, en menor medida, a una caída anual de \$10.763 millones en el deterioro de activos financieros. Este efecto fue parcialmente contrarrestado por \$75.898 millones en mayores PCEs atribuibles principalmente a un deterioro general de la calidad crediticia tras períodos con niveles excepcionalmente bajos de gastos por riesgo, atribuible a la banca minorista, parcialmente compensado por una mejora neta de la calidad crediticia de la banca mayorista. Además, en menor medida, un alza de \$22.268 millones está asociado al crecimiento anual de 4,1% en las colocaciones promedio, impulsado por la banca minorista que registró un crecimiento de 6,4%.

Desde la perspectiva de cartera vencida, el Banco registró un indicador de cartera vencida (mora total sobre 90 días / colocaciones totales) de 1,43% a diciembre de 2023, superior al 1,08% a diciembre de 2022.

Los gastos operacionales aumentaron un 12,4% a \$1.118.503 millones durante el 2023, en relación con los \$995.483 millones registrados a diciembre de 2022. Esta variación se explica principalmente por: (i) un aumento de \$54.458 millones en gastos de personal, debido a un aumento de las remuneraciones, en gran medida debido al efecto de la inflación pasada sobre los mismos, compensando una menor dotación, y, en menor medida, mayores indemnizaciones por despido y un aumento en otros beneficios tras las negociaciones colectivas celebradas antes de la fecha de vencimiento; (ii) un aumento de \$53.570 millones en gastos de administración, atribuibles mayormente a gastos de tecnología, principalmente asociados a licencias de software, mejoras a la infraestructura TI y servicios de procesamientos de datos. En menor medida, en tanto, aumentó el gasto de mantención de activo fijo, el gasto en publicidad y campañas institucionales de fidelización, la incorporación del IVA en servicios de cobros tercerizados, mayores gastos de depreciación y amortización de activos intangibles y otros gastos operacionales.

El gasto por impuesto a la renta disminuyó un 0,7% a \$273.887 millones al 31 de diciembre de 2023, atribuible principalmente a la menor ganancia del ejercicio y otras deducciones, lo cual fue compensado mayormente por los efectos de menor inflación sobre el patrimonio.

## Segmento Energía

	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
Enex	34.393	80.120
<b>Ganancia neta del segmento energía</b>	<b>34.393</b>	<b>80.120</b>

El segmento energía contribuyó con una ganancia de \$34.393 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de diciembre de 2023, un 57,1% inferior a la ganancia de \$80.120 millones registrada en 2022.

*Enex*

	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
Ingresos de actividades ordinarias	4.803.813	4.486.363
Ganancia de actividades operacionales	71.562	128.192
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>34.393</b>	<b>80.120</b>

Enex registró una ganancia neta de \$34.393 millones<sup>7</sup> al 31 de diciembre de 2023, un 57,1% inferior a la ganancia de \$80.120 millones registrada en 2022. Esta variación se atribuye principalmente a un menor desempeño operacional, reflejando un menor efecto favorable de la revaluación de inventario en el período actual y mayores gastos operacionales, a pesar de crecimiento en los ingresos, y en menor medida, un menor desempeño no operacional, parcialmente compensado por un menor gasto por impuesto a las ganancias.

Los ingresos de Enex ascendieron a \$4.803.813 millones en 2023, superior en un 7,1% a lo informado en 2022, debido principalmente a mayores precios unitarios de combustibles en todos los segmentos en Chile, y, en menor medida, a mayores volúmenes de combustibles comercializados en el segmento industrial en Chile y de estaciones de servicio en Estados Unidos, además de diez meses de consolidación de la operación en Paraguay tras alcanzar el control<sup>8</sup>. Los volúmenes totales despachados en 2023 fueron 4.907 miles de metros cúbicos, un 3,1% superior a lo registrado en 2022, de los cuales un 99% corresponde a combustibles.

La ganancia bruta ascendió a \$462.238 millones, inferior en un 6,5% a la informada en 2022, principalmente debido a un menor impacto favorable de las dinámicas del precio de los combustibles sobre sus inventarios, en un contexto de precios decrecientes en el primer semestre compensado por un alza durante el segundo semestre, comparado con un efecto favorable a lo largo de todo el 2022. Esta variación desfavorable fue en parte compensada por el crecimiento en ingresos explicado en Chile y EE.UU., además de la contribución de la operación en Paraguay durante diez meses en 2023.

La ganancia de actividades operacionales de Enex durante 2023 ascendió a \$71.562 millones, inferior a la ganancia operacional de \$128.192 millones registrada a diciembre de 2022, producto principalmente de un aumento de un 9,3% en los gastos de administración, sumado a la disminución en la ganancia bruta explicada. El alza en los gastos de administración es en gran medida atribuible a un aumento en los gastos logísticos en Chile, debido al impacto de la inflación y el costo del combustible, a mayores gastos comerciales derivados del incremento de costos en la operación de las estaciones de servicio en Chile y asociados a los mayores volúmenes comercializados en Estados Unidos. Además, se incluyen diez meses de la operación en Paraguay. Dichas variaciones fueron parcialmente compensadas por menores otros gastos, atribuible a menores provisiones para contingencias, y a una ganancia por la revalorización a valor justo de la inversión en Paraguay, incluida en Otras ganancias.

El resultado no operacional ascendió a una pérdida de \$29.743 millones en 2023, superior a la pérdida no operacional de \$27.323 millones informada a diciembre de 2022, explicado principalmente por mayores costos financieros, parcialmente compensado por una ganancia por diferencias de cambio y una contribución positiva de las asociadas en el año actual, comparado con la pérdida registrada en 2022.

El gasto por impuesto a la renta en 2023 alcanzó \$7.426 millones, inferior al gasto de \$20.749 millones registrado en 2022.

<sup>7</sup> El análisis de Enex se basa en los Estados Financieros de Enex PLC preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de Enex PLC difiere de la de Quiñenco.

<sup>8</sup> Referirse a la Nota 17 Combinación de Negocios de los Estados Financieros consolidados de Quiñenco para información detallada sobre la contabilización de Enex Paraguay.

## Segmento Transporte

	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
CSAV	137.294	3.220.440
<b>Ganancia neta del segmento transporte</b>	<b>137.294</b>	<b>3.220.440</b>

El segmento transporte contribuyó con una ganancia de \$137.294 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de diciembre de 2023, sustancialmente inferior a la ganancia de \$3.220.440 millones registrada a diciembre del año anterior.

El resultado de CSAV es ajustado por el efecto de la valorización a valor razonable de la inversión en CSAV a nivel de Quiñenco. A diciembre de 2023 el ajuste fue un menor resultado de \$2 millones (a diciembre de 2022 el ajuste fue un menor resultado de \$951 millones).

## CSAV

	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
Pérdida de actividades operacionales	(12.920)	(33.021)
Resultado no operacional	766.708	4.663.525
Impuesto a la renta	(547.186)	217.075
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>206.602</b>	<b>4.847.513</b>

CSAV registró una ganancia neta de \$206.602 millones<sup>9</sup> en el año 2023, resultado que es significativamente inferior a la ganancia de \$4.847.513 millones registrada a diciembre de 2022, principalmente basado en el menor desempeño de la naviera alemana Hapag-Lloyd, su principal activo.

La pérdida operacional de CSAV fue de \$12.920 millones al 31 de diciembre de 2023, inferior a la pérdida de \$33.021 millones registrada a diciembre de 2022, reflejando menores gastos de administración en el período actual.

El resultado no operacional ascendió a una ganancia de \$766.708 millones, significativamente inferior a la ganancia de \$4.663.525 millones registrada en el año anterior. La variación desfavorable se atribuye primordialmente al resultado reconocido por su inversión en Hapag-Lloyd. La participación directa de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd disminuyó sustancialmente en comparación con el período anterior, desde una ganancia de US\$5.384,0 millones a diciembre de 2022 a una ganancia de US\$952,4 millones a diciembre de 2023, lo cual junto al ajuste por la contabilización a valor justo (un ajuste negativo de US\$5,7 millones en 2022 y un ajuste negativo de US\$5,4 millones en 2023), implicó una disminución neta de US\$4.431,3 millones (\$3.923.550 millones). Así, en total, la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, incluyendo todos los efectos mencionados, implicó una ganancia neta de \$762.105 millones al 31 de diciembre de 2023, disminuyendo desde la ganancia de \$4.685.655 millones registrada a diciembre de 2022. Esta menor contribución fue levemente compensada por un mayor ingreso financiero derivado de un mayor saldo de caja, un menor costo financiero, reflejando un menor saldo de deuda, y un menor pago de intereses por las coberturas cambiarias contratadas en junio de 2022, y una ganancia por diferencias de cambio en el período actual, contrastada con una pérdida en 2022.

El gasto por impuesto a las ganancias de CSAV fue de \$547.186 millones durante el 2023, que contrasta negativamente con el crédito por impuesto a las ganancias de \$217.075 millones registrado en 2022, atribuible principalmente al uso de los activos por impuesto diferidos y consumo de la pérdida tributaria acumulada al cierre de 2022, el registro de impuestos diferidos y una provisión de impuesto a la renta de la subsidiaria de CSAV en Alemania<sup>10</sup> y CSAV en Chile.

<sup>9</sup> El análisis de CSAV se basa en sus Estados Financieros preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de CSAV difiere de la de Quiñenco.

<sup>10</sup> La referida subsidiaria de CSAV en Alemania es CSAV Germany Container Holding GmbH.

La pérdida de operaciones discontinuadas fue de \$66 millones en el período anterior solamente, correspondiendo principalmente a las operaciones del negocio de transporte marítimo de vehículos, cuyas operaciones cesaron en julio de 2020.

### Hapag-Lloyd

	Cifras en MMUS\$	
	31-12-2023	31-12-2022
Ingresos de actividades ordinarias	19.391	36.401
Ganancia de actividades operacionales	2.721	18.373
Resultado antes de impuestos e intereses	2.738	18.467
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>3.175</b>	<b>17.946</b>

Al 31 de diciembre de 2023 la ganancia neta de Hapag-Lloyd fue de US\$3.175 millones, un 82,3% inferior a la ganancia neta de US\$17.946 millones reportada en 2022. El año 2023 se caracterizó por una demanda por transporte en contenedores debilitada durante la primera parte del año y la normalización de las cadenas de suministros, junto a la entrada de nueva flota durante el año, llevando a tarifas promedio considerablemente menores en la industria. En el caso de Hapag-Lloyd, las ventas al 31 de diciembre de 2023 alcanzaron US\$19.391 millones, disminuyendo un 46,7% respecto a igual período de 2022, producto mayormente de una disminución de 47,6% en las tarifas promedio de transporte en contenedores, junto a un volumen transportado que varió un 0,5%. Los gastos operacionales, en tanto, disminuyeron un 7,5% en comparación con el año 2022, atribuible principalmente a la normalización de las cadenas de suministros y un menor costo de combustible consumido, parcialmente compensado por mayores gastos de personal, atribuible principalmente a un ajuste en el sistema de bonos, y un mayor número de trabajadores, siguiendo 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\$2.738 millones en 2023, una disminución sustancial desde el EBIT de US\$18.467 millones registrado en 2022. El EBITDA en tanto, alcanzó US\$4.825 millones, inferior a los US\$20.474 millones reportados en 2022. Del EBITDA reportado, US\$4.775 millones corresponden al segmento Naviero y US\$50 millones corresponden al segmento Terminales e Infraestructura, ambos establecidos tras la adquisición de las operaciones portuarias y de logística terrestre de SM SAAM el pasado 1 de agosto de 2023.

### Segmento Servicios Portuarios

	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
SM SAAM	228.434	20.994
<b>Ganancia neta del segmento servicios portuarios</b>	<b>228.434</b>	<b>20.994</b>

El segmento servicios portuarios contribuyó con una ganancia de \$228.434 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de diciembre de 2023, muy superior a los \$20.994 millones registrados en 2022.

La contribución refleja el mayor resultado de SM SAAM a diciembre de 2023. Además, la participación de Quiñenco aumentó desde 60,02% a diciembre de 2022 a 62,60% a diciembre de 2023. Por otra parte, el resultado de SM SAAM es ajustado por el efecto de la valorización a valor razonable de la inversión en SM SAAM a nivel de Quiñenco. En 2023 el ajuste fue un menor resultado de \$32.491 millones (en 2022 el ajuste fue un menor resultado de \$3.055 millones).



**SM SAAM**

	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
Ingresos de actividades ordinarias	454.541	404.207
Ganancia de actividades operacionales	57.221	65.571
Resultado no operacional	(2.939)	(13.294)
Operaciones discontinuadas	411.587	22.212
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>427.261</b>	<b>40.194</b>

Como consecuencia de la venta a Hapag-Lloyd de los negocios de terminales portuarios y logística terrestre materializada el 1 de agosto de 2023, SM SAAM clasificó dichas operaciones como discontinuadas y definió dos segmentos operativos en las operaciones continuadas, Remolcadores y Otros. En este último se incluyen las operaciones logísticas de carga aérea, activos inmobiliarios, gastos corporativos y eliminaciones entre segmentos.

SM SAAM registró una ganancia neta de \$427.261 millones<sup>11</sup> en 2023, aumentando significativamente en comparación con los \$40.194 millones registrados a diciembre de 2022, debido principalmente a la ganancia no recurrente asociada a la venta de las operaciones de terminales portuarios y logística terrestre a Hapag-Lloyd, en parte compensada por un menor resultado de las operaciones continuadas, que se explica principalmente por efectos no recurrentes.

Al 31 de diciembre de 2023, los ingresos de SM SAAM alcanzaron \$454.541 millones, aumentando un 12,5% en términos de pesos respecto a lo reportado a diciembre de 2022, atribuible principalmente a crecimiento en el segmento Remolcadores. Los ingresos de Remolcadores aumentaron un 13,3% en términos de pesos respecto de 2022, principalmente por crecimiento en volúmenes, tanto en servicios de remolcaje portuario como dedicado en terminales petroleros, gasíferos y mineros, impulsado por mayor actividad en los mercados, y los ingresos asociados a la mayor flota en Brasil, tras la adquisición de 21 remolcadores durante 2023, y las nuevas operaciones en Perú, tras la adquisición del negocio de remolcaje de Ian Taylor en octubre de 2022. Por su parte, en el segmento Otros, los ingresos aumentaron un 7,6% en términos de pesos respecto a lo reportado en el año 2022, impulsado por Aerosan, producto de mayores tarifas en algunos servicios, un aumento de 12,1% en las toneladas movilizadas de exportaciones, impulsado por la adquisición de la empresa de logística aérea Pertralay en Ecuador, y un alza en servicios de pasajeros, compensando la disminución de 16,4% en las toneladas movilizadas de importaciones en Chile y Colombia, por el menor dinamismo de esas economías.

Durante 2023, SM SAAM obtuvo una ganancia bruta de \$133.074 millones, superior en un 9,9% a los \$121.116 millones registrados en 2022, debido al crecimiento en los ingresos ya mencionado, parcialmente compensado por un aumento de los costos. En Remolcadores, los mayores ingresos fueron en parte contrarrestados por un aumento en los costos, derivado de la mayor flota en operación, junto con los efectos de la inflación y la apreciación de monedas locales frente al dólar. En Otros, en tanto, el incremento en los ingresos fue más que compensado por el aumento de los costos, principalmente asociado a presiones inflacionarias en diversos tipos de costos y en los gastos de personal. El resultado operacional fue una ganancia de \$57.221 millones al 31 de diciembre de 2023, un 12,7% inferior a los \$65.571 millones registrados en 2022. El alza en la ganancia bruta fue contrarrestada por mayores gastos de administración, particularmente en el segmento Otros que registró un aumento de 32,7% en términos de pesos, principalmente atribuible a un mayor gasto no recurrente asociado a la transacción con Hapag-Lloyd.

El resultado no operacional fue una pérdida de \$2.939 millones al 31 de diciembre de 2023, inferior en un 77,9% a la pérdida de \$13.294 millones registrada en 2022. Esta variación es atribuible principalmente a menores costos financieros netos y, en menor medida, un mayor aporte de la asociada Transbordadora Austral Broom.

La ganancia de operaciones discontinuadas durante 2023 ascendió a \$411.587 millones, significativamente superior a lo reportado a diciembre de 2022. Esta variación es atribuible primordialmente a la transacción con Hapag-Lloyd, concretada el 1 de agosto de 2023, la cual generó una ganancia neta de \$389.771 millones en 2023.

El impuesto a las ganancias aumentó un 36,0% en términos de pesos, a \$32.784 millones, debido principalmente al uso de activos por impuestos pagados en el extranjero y los efectos de impuestos diferidos por la evolución de las monedas locales.

<sup>11</sup> El análisis de SM SAAM se basa en sus Estados Financieros preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de SM SAAM difiere de la de Quiñenco.

## Segmento Otros

	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
IRSA	30.291	26.138
Nexans	38.879	65.249
Quiñenco y otros	66.353	(217.656)
<b>Ganancia (pérdida) neta del segmento otros</b>	<b>135.523</b>	<b>(126.269)</b>

El segmento Otros contribuyó con una ganancia de \$135.523 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de diciembre de 2023, lo que se compara positivamente con la pérdida de \$126.269 millones registrada a diciembre del año anterior, explicado principalmente por una ganancia en Quiñenco y otros en el período actual versus una pérdida en 2022. Cabe mencionar que, en abril de 2023, Quiñenco vendió aproximadamente 4,2 millones de acciones de Nexans, pasando de una participación de 29,02% a diciembre de 2022 a una participación de 19,27% al 31 de diciembre de 2023.

**IRSA**

El aporte de IRSA, matriz de CCU, a Quiñenco fue de \$30.291 millones al 31 de diciembre de 2023, un 15,9% superior a los \$26.138 millones registrados a diciembre de 2022. El resultado de IRSA refleja principalmente una menor pérdida por unidades de reajuste en el período actual a nivel de IRSA, parcialmente compensado por el menor resultado reportado por CCU.

**CCU**

	Cifras en MM\$	
	31-12-23	31-12-22
Ingresos de actividades ordinarias	2.565.556	2.711.435
Ganancia de actividades operacionales	239.967	218.762
Resultado no operacional	(136.809)	(83.013)
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>105.653</b>	<b>118.168</b>

CCU informa sus resultados consolidados de conformidad con los segmentos de operación, esencialmente definidos con respecto a sus ingresos en las áreas geográficas de actividad comercial que son: Chile, Negocios Internacionales, Vinos y Otros<sup>12</sup>.

CCU registró una ganancia neta de \$105.653 millones durante el 2023, un 10,6% inferior a los \$118.168 millones reportados en 2022. Un mejor desempeño operacional, impulsado por el segmento Chile, fue contrarrestado por un menor resultado no operacional, debido en gran medida a pérdidas no operacionales concentradas en Argentina.

Al 31 de diciembre de 2023, las ventas de CCU alcanzaron a \$2.565.556 millones, inferior en un 5,4% a lo registrado en 2022, como resultado de una disminución de 3,4% en los volúmenes consolidados vendidos y una disminución de 2,0% en los precios promedio en pesos. Los segmentos de operación explican esta disminución en las ventas de la siguiente manera: el segmento Chile registró un crecimiento de 5,1% en las ventas impulsado por un aumento en el precio promedio de 7,9%, principalmente explicado por la implementación de iniciativas de gestión de ingresos, parcialmente compensado por un efecto mix negativo, junto a una disminución en los volúmenes vendidos de 2,6%. Negocios Internacionales reportó una disminución

<sup>12</sup> Chile: incluye la comercialización de cervezas, bebidas no alcohólicas y licores en Chile y unidades estratégicas de servicios en el mercado en Chile. Negocios internacionales: incluye la comercialización de cervezas, sidras, bebidas no alcohólicas y licores en Argentina, Uruguay, Paraguay y Bolivia. Vinos: incluye la comercialización de vino, principalmente en mercados de exportación. Otros: incluye gastos e ingresos corporativos y las eliminaciones de las transacciones realizadas entre segmentos no asignados.

## Análisis Razonado

de 25,1% en las ventas, debido a una baja de 21,5% en el precio promedio en pesos chilenos, atribuible mayormente a un efecto negativo de conversión debido a la significativa depreciación del peso argentino frente al dólar estadounidense en el contexto de contabilidad hiperinflacionaria, ya que los precios locales aumentaron en línea con la inflación producto de la gestión de ingresos en Argentina, junto a una disminución de 4,5% en los volúmenes de venta. Las ventas del segmento Vinos, en tanto, disminuyeron un 14,7%, basado mayormente en una reducción en el volumen de ventas de 14,4%, como consecuencia principalmente de un escenario desafiante para las exportaciones de vino y menor demanda en los mercados domésticos. Los precios promedio disminuyeron un 0,3% respecto de lo reportado en 2022, dada la apreciación del peso chileno frente al dólar estadounidense y un efecto de mix negativo, en parte compensado por iniciativas de gestión de ingresos en el mercado local.

Durante 2023, la ganancia bruta de CCU alcanzó \$1.186.944 millones, un 0,8% inferior a lo reportado a diciembre de 2022. La disminución en las ventas fue parcialmente compensada por una disminución en el costo de ventas en comparación a lo reportado a diciembre de 2022, reflejando un menor costo por hectolitro promedio, junto a un volumen de ventas menor. Por segmentos, la disminución en la ganancia bruta es atribuible primordialmente al segmento Negocios Internacionales, y en menor medida, al segmento Vinos, parcialmente compensado por un aumento en el segmento Chile. El segmento Negocios Internacionales registró una disminución de 23,5% en su ganancia bruta. Los menores ingresos explicados fueron parcialmente compensados por una disminución de 23,1% en los costos de venta por hectolitro, explicado por un efecto de conversión en Argentina, mientras que en moneda local el costo aumentó, impulsado por mayores costos de materias primas, presiones inflacionarias y la depreciación del peso argentino frente al dólar estadounidense afectando costos denominados en dólares. El segmento Vinos registró una disminución de 14,9% en el margen bruto, debido a la disminución en los ingresos ya mencionada, y un costo por hectolitro estable con respecto al año anterior. En el segmento de operación Chile, en tanto, la ganancia bruta aumentó en un 14,8%, principalmente por el crecimiento en los ingresos antes mencionado, parcialmente compensado por un aumento de 0,7% en el costo de venta por hectolitro, principalmente por el aumento en algunas materias primas, parcialmente compensado por menores costos en aluminio, PET, energía y eficiencias en costos de fabricación. Los gastos de marketing, distribución, administración y ventas (MSD&A) registraron una disminución de 3,3% respecto de lo informado a diciembre de 2022, atribuible principalmente al segmento Negocios Internacionales, debido al efecto de conversión en Argentina, ya que en moneda local los gastos crecieron por las presiones inflacionarias. En el segmento Chile, los MSD&A aumentaron un 10,5%, explicado principalmente por mayores gastos de marketing y distribución. Por último, en el segmento Vinos, los gastos aumentaron 3,0%, reflejando mayores gastos de marketing. Como porcentaje de los ingresos, los gastos de MSD&A aumentaron 80 pb, pasando de 35,7% a 36,5%. El EBITDA aumentó un 6,0% respecto a lo reportado a diciembre de 2022, alcanzando \$379.402 millones, impulsado principalmente por un aumento en el segmento Chile, lo cual fue parcialmente compensado por una disminución en los segmentos Negocios Internacionales y Vinos. En consecuencia, el margen EBITDA aumentó de 13,2% a 14,8% al 31 de diciembre de 2023.

Por su parte, la pérdida no operacional alcanzó un valor de \$136.809 millones, mayor a la pérdida de \$83.013 millones registrada a diciembre de 2022, producto principalmente de una mayor pérdida por diferencias de cambio, principalmente en Argentina, y un menor resultado de unidades de reajuste en el período actual, también concentrado en Argentina, y una mayor pérdida de las asociadas, atribuible en gran parte a costos relacionados a la integración del negocio de aguas en Argentina, parcialmente compensado por menores costos financieros netos.

El impuesto a las ganancias registró un crédito por \$15.267 millones al 31 de diciembre de 2023, que se compara positivamente con el gasto por impuesto a las ganancias por \$264 millones registrados a diciembre de 2022, producto principalmente de un menor resultado en el período actual, junto a efectos netos de diferencias impositivas permanentes estables.

## Nexans

	Cifras en MM€	
	31-12-2023	31-12-2022
Ingresos de actividades ordinarias	7.790	8.369
Resultado operacional <sup>13</sup>	432	420
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>221</b>	<b>245</b>

<sup>13</sup> 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.

## Análisis Razonado

Nexans registró una ganancia neta de €221 millones durante el 2023, un 9,8% inferior a los €245 millones reportados a diciembre de 2022. Un mejor resultado operacional, pese a una disminución de las ventas, fue compensado por un menor resultado no operacional. A diciembre de 2023, las ventas (a precios corrientes) alcanzaron €7.790 millones, lo que representa una disminución de 6,9% en comparación a los €8.369 millones reportados en 2022, con una disminución orgánica de las ventas de 0,9%.

Al 31 de diciembre de 2023, Nexans reportó una disminución orgánica<sup>14</sup> en las ventas de 0,9% y un resultado operacional de €432 millones, aumentando un 2,9% respecto de lo reportado a diciembre de 2022. En los segmentos de Electrificación, el crecimiento fue liderado por el antiguo segmento Construcción, ahora separado en dos segmentos: Distribución y Usos. Distribución registró un aumento en el resultado operacional de €66 millones (101,5%), reflejando un crecimiento orgánico de 4,5% en las ventas, atribuible principalmente a la creciente inversión en renovación del cableado eléctrico y proyectos de energías renovables, mayormente en Europa y Norteamérica, con una sólida demanda. Usos, en tanto, registró un aumento en el resultado operacional de €7 millones (3,5%), pese a una disminución orgánica de 6,3% en las ventas, reflejando la normalización del volumen, principalmente en Canadá. Nexans se benefició de un mejorado mix de productos enfocados en soluciones con valor agregado a los clientes, impulsado por el desarrollo de su oferta de cables con seguridad anti-incendios (*Fire Safety*) y el lanzamiento de nuevos productos y soluciones. El segmento Generación y Transmisión disminuyó el resultado operacional en €110 millones a una pérdida de €9 millones, pese a un crecimiento orgánico de 0,8% en sus ventas, reflejando en gran medida el proceso de salida de las actividades en cables umbilicales. Durante el cuarto trimestre de 2023 la actividad mejoró, debido a la ejecución de proyectos eólicos en Estados Unidos y de conexión en el Mediterráneo. En los segmentos definidos como no asociados a electrificación, el segmento Industria reportó un aumento en el resultado operacional de €51 millones (53,1%), debido a un incremento orgánico en las ventas de 13,7%, respaldado por un crecimiento continuo en arneses automotrices, construcción de barcos, ferrocarriles y minería durante el período actual, junto a una recuperación en aeroespacio. Por último, el segmento Otras Actividades reportó una disminución de €1 millón en el resultado operacional y una disminución orgánica de las ventas de 17,9%, reflejando la estrategia de reducir las ventas externas de cobre y menores ventas de sistemas de telecomunicaciones, en línea con la estrategia a largo plazo de la empresa. El EBITDA ajustado<sup>15</sup> alcanzó €665 millones en el 2023, un 8,0% superior al reportado en el año de 2022. El margen EBITDA ajustado de los negocios de electrificación y no electrificación, este último excluyendo Otras Actividades, alcanzó un 12,5% y 10,6%, respectivamente a diciembre de 2023.

A nivel no operacional, Nexans registró una variación positiva de €18 millones derivada del impacto de la variación de precios de las materias primas sobre el inventario no cubierto, bajando desde la pérdida de €30 millones registrada a diciembre de 2022 a una pérdida de €12 millones en el período actual. Nexans registró costos de reestructuración por €49 millones durante 2023, correspondiendo principalmente a los costos para completar proyectos de cables umbilicales en Noruega, costos de reestructuración para implementar una organización más liviana, junto a nuevas acciones del plan de transformación, aumentando desde los €39 millones registrados en el año anterior. Otros ingresos operacionales alcanzaron €1 millón en el período actual, disminuyendo desde el ingreso de €46 millones registrado a diciembre de 2022, principalmente atribuible a la pérdida por la venta de una asociada en el primer semestre de 2023 comparado con una ganancia por €54 millones en 2022, mayormente relacionado con la venta de una planta en Alemania, parcialmente compensado por un reverso de deterioro en activos fijos en Australia y Estados Unidos efectuado en 2023. Los costos financieros netos aumentaron €26 millones debido principalmente a un mayor costo de la deuda neta y un impacto negativo del tipo de cambio. Por último, el impuesto a las ganancias disminuyó €22 millones respecto a lo reportado en 2022. Así, Nexans reportó una ganancia neta de €221 millones durante el 2023, inferior a la ganancia de €245 millones reportada a diciembre de 2022.

### *Quiñenco y otros*

Quiñenco y otros registró una ganancia de \$66.353 millones al 31 de diciembre de 2023, lo que se compara positivamente con la pérdida de \$205.886 millones registrada en 2022. La variación se explica primordialmente por un mejor resultado a nivel corporativo de Quiñenco, producto principalmente de una ganancia extraordinaria por la venta de 4,2 millones de acciones de Nexans por \$119.295 millones antes de impuestos y, en menor medida, una menor pérdida asociada al impacto de la menor inflación en el período actual sobre pasivos reajustables, un mayor ingreso financiero, un mejor resultado tributario y menores gastos de administración. Estos efectos favorables fueron compensados parcialmente por mayores costos financieros, reflejando la nueva emisión de bonos efectuada en enero de 2023.

<sup>14</sup> Crecimiento orgánico: Nexans compara ventas con la misma base de consolidación, excluyendo impactos tales como adquisiciones y desinversiones entre un período y otro, efectos de tipo de cambio y variaciones en los precios de los metales base.

<sup>15</sup> A partir de 2023, Nexans define EBITDA 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.

### III. Análisis de Estado de Situación Financiera

#### Activos

Al 31 de diciembre de 2023 los activos consolidados de Quiñenco ascendieron a \$69.348.511 millones, un 0,3% inferior a los \$69.583.052 millones registrados al 31 de diciembre de 2022, explicado por una disminución de los activos de los negocios no bancarios, parcialmente compensado por un aumento de los activos de servicios bancarios.

A continuación, se presenta en términos comparativos la composición del Activo consolidado al cierre de cada período:

	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
<b>Financiero</b>		
LQIF holding	845.275	845.746
<b>Energía</b>		
Enex	2.004.453	1.789.629
<b>Transporte</b>		
CSAV	7.252.604	8.812.427
<b>Servicios Portuarios</b>		
SM SAAM	1.925.708	1.617.630
<b>Otros</b>		
Quiñenco y otros	1.534.891	1.412.357
<b>Total activos negocios no bancarios</b>	<b>13.562.931</b>	<b>14.477.789</b>
Activos servicios bancarios	55.785.580	55.105.263
<b>Total activos consolidados</b>	<b>69.348.511</b>	<b>69.583.052</b>

	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
Activos corriente negocios no bancarios	3.897.029	2.491.560
Activos no corriente negocios no bancarios	9.665.902	11.986.229
<b>Total activos negocios no bancarios</b>	<b>13.562.931</b>	<b>14.477.789</b>
Activos servicios bancarios	55.785.580	55.105.263
<b>Total activos consolidado</b>	<b>69.348.511</b>	<b>69.583.052</b>

#### Activos corrientes negocios no bancarios

Los activos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron a \$3.897.029 millones al 31 de diciembre de 2023, lo que representa un incremento de un 56,4% respecto al 31 de diciembre de 2022. El aumento se explica principalmente por un mayor saldo de efectivo y equivalentes, principalmente reflejando dividendos netos recibidos durante el año incluyendo el efecto neto de retenciones a nivel de CSAV, el ingreso recibido por SM SAAM por la venta de los negocios de puertos y logística terrestre a Hapag-Lloyd y los fondos recibidos a nivel de Quiñenco holding por la venta de acciones de Nexans y una emisión de bonos a comienzos de año. Estas variaciones fueron en parte compensadas por el pago neto de préstamos en CSAV y SM SAAM, el pago de impuestos en CSAV y la compra de activo fijo por parte de Enex y SM SAAM. La variación en activos corrientes también es atribuible al incremento en el saldo de activos por impuestos corrientes, principalmente correspondiendo al registro de créditos por impuestos de retención denominados en euros<sup>16</sup> aplicados a los dividendos distribuidos a la subsidiaria de CSAV en Alemania por Hapag-Lloyd y a CSAV (Chile) desde su subsidiaria en Alemania, además de créditos por impuestos pagados en el extranjero, también de CSAV. Dichos aumentos fueron contrarrestados parcialmente por un menor saldo de activos disponibles para la venta, principalmente en SM SAAM, luego de concretarse la transacción con Hapag-Lloyd.

#### Activos no corrientes negocios no bancarios

Al 31 de diciembre de 2023 los activos no corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron a \$9.665.902 millones, lo que representa una disminución de un 19,4% respecto del 31 de diciembre de 2022. Esta variación se debe mayormente a la disminución en las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, primordialmente atribuible al menor

<sup>16</sup> Dichos créditos por impuestos de retención denominados en euros de CSAV no cuentan con cobertura cambiaria.

## Análisis Razonado

valor libro de Hapag-Lloyd (reflejando los dividendos pagados durante el período, parcialmente compensado por la participación en la ganancia y un ajuste de conversión positivo), y, en menor medida, el menor valor libro de Nexans (reflejando la venta de 4,2 millones de acciones, compensado en parte por la ganancia del período neta de dividendos) y de IRSA (reflejando un ajuste de conversión negativo, parcialmente compensado por la ganancia del período neto de dividendos). En menor medida, contribuyó una disminución en los activos por impuestos diferidos, primordialmente correspondiente a CSAV. Estas variaciones fueron parcialmente compensadas por un mayor saldo de Propiedades, planta y equipo, principalmente de Enex y SM SAAM, reflejando inversiones efectuadas durante el período.

### Activos servicios bancarios

Los activos de los servicios bancarios al 31 de diciembre de 2023 fueron de \$55.785.580 millones, un 1,2% superior a lo reportado al 31 de diciembre de 2022.

### Pasivos

A continuación, se presenta la estructura comparativa del Pasivo consolidado de Quiñenco al cierre de cada período:

	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
<b>Financiero</b>		
LQIF holding	287.365	291.471
<b>Energía</b>		
Enex	1.141.097	1.052.131
<b>Transporte</b>		
CSAV	157.975	2.038.726
<b>Servicios Portuarios</b>		
SM SAAM	882.266	867.584
<b>Otros</b>		
Quiñenco y otros	1.575.995	1.211.175
<b>Total pasivo exigible negocios no bancarios</b>	<b>4.044.698</b>	<b>5.461.086</b>
Pasivo servicios bancarios	50.120.115	50.120.552
<b>Total pasivos exigible consolidado</b>	<b>54.164.813</b>	<b>55.581.638</b>
	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
Pasivo corriente negocios no bancarios	1.341.580	2.952.929
Pasivo no corriente negocios no bancarios	2.703.118	2.508.157
<b>Total pasivo exigible negocios no bancarios</b>	<b>4.044.698</b>	<b>5.461.086</b>
Pasivo servicios bancarios	50.120.115	50.120.552
<b>Total pasivo exigible consolidado</b>	<b>54.164.813</b>	<b>55.581.638</b>
Patrimonio total	15.183.698	14.001.414
<b>Total patrimonio y pasivos</b>	<b>69.348.511</b>	<b>69.583.052</b>

### Pasivos corrientes negocios no bancarios

Al 31 de diciembre de 2023 los pasivos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron \$1.341.580 millones, un 54,6% inferior al saldo al 31 de diciembre de 2022. Esta disminución se atribuye principalmente a un menor saldo de Otros pasivos no financieros corriente, correspondiendo a menores dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco y a accionistas minoritarios de CSAV, dado el menor resultado del período actual, parcialmente compensado por un mayor saldo por pagar a accionistas minoritarios de SM SAAM. En menor medida, contribuyó a la variación un menor saldo de otros pasivos financieros corrientes, mayormente por el pago de deuda efectuado por CSAV, parcialmente compensado por un mayor saldo en Enex, y en menor medida, SM SAAM, y un menor saldo de pasivos incluidos en grupos de activos para la venta, atribuible a SM SAAM tras la venta de los negocios de terminales portuarios y logística terrestre a Hapag-Lloyd. Estos efectos fueron parcialmente contrarrestados por un mayor saldo de pasivos por impuestos corrientes, principalmente asociados a SM SAAM.

## **Análisis Razonado**

### **Pasivos no corrientes negocios no bancarios**

Los pasivos no corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron \$2.703.118 millones, superior en 7,8% al saldo al 31 de diciembre de 2022. Esta variación se explica por un mayor saldo de obligaciones financieras, atribuibles principalmente a Quiñenco holding, por la colocación de bonos efectuada en enero de 2023, y en menor medida, a Enex, parcialmente compensado por un menor nivel de deuda en CSAV, que rescató anticipadamente sus bonos a fines de 2023, y SM SAAM, principalmente por el traspaso de deuda de largo plazo a corto plazo, un mayor saldo de pasivos por impuestos diferidos, principalmente en CSAV y SM SAAM y un mayor saldo de pasivos por arrendamiento, principalmente en Enex.

El pasivo exigible de los negocios no bancarios totalizó \$4.044.698 millones al 31 de diciembre de 2023, cifra inferior en un 25,9% a la registrada al 31 de diciembre de 2022, debido principalmente a la disminución en los pasivos corrientes, parcialmente compensado por el aumento en los pasivos no corrientes.

### ***Pasivos servicios bancarios***

Los pasivos de los servicios bancarios se mantienen en línea respecto del 31 de diciembre de 2022.

### ***Patrimonio***<sup>17</sup>

Al 31 de diciembre de 2023 el patrimonio de Quiñenco ascendía a \$8.047.560 millones, superior en un 9,8% al registrado al 31 de diciembre de 2022. Este aumento se explica principalmente por la ganancia del período neta de dividendos, junto a una variación positiva en otras reservas, explicada en gran medida por ajustes de conversión favorables, mayormente atribuibles a Quiñenco holding, CSAV y, en menor medida, a SM SAAM, parcialmente compensado por un efecto desfavorable en IRSA (CCU).

---

<sup>17</sup> Patrimonio corresponde al Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.

## IV. Tendencia de Indicadores

Indicadores Financieros		31-12-2023	31-12-2022
<b>LIQUIDEZ*</b>			
Liquidez corriente	veces	2,9	0,8
(Activos corrientes/Pasivos corrientes)			
Razón ácida	veces	1,2	0,2
(Efectivo y equivalentes al efectivo/Pasivo corrientes**)			
<b>ENDEUDAMIENTO*</b>			
Razón de endeudamiento	veces	0,50	0,75
(Pasivo total/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora)			
Deuda corriente/Total deuda	%	33,2%	54,1%
(Pasivos corrientes/Pasivo total)			
Deuda no corriente/Total deuda	%	66,8%	45,9%
(Pasivos no corrientes/Pasivo total)			
Cobertura costos financieros	veces	11,11	43,48
((Ganancia no bancario + Gasto por impuestos a las ganancias + Costos financieros)/Costos financieros)			
<b>ACTIVIDAD*</b>			
Rotación de inventarios	veces	20,62	23,76
(Costo de ventas/Inventario promedio)			
<b>RENTABILIDAD</b>			
Rentabilidad del patrimonio	%	11,0%	55,7%
(Ganancia controlador/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora promedio)			
Rentabilidad del activo de los segmentos no financieros	%	4,1%	28,2%
(Ganancia controlador segmentos no financieros/Activo promedio segmentos no financieros)			
Rentabilidad del activo del segmento financiero	%	0,5%	0,6%
(Ganancia controlador segmento financiero/Activo promedio segmento financiero)			
Ganancia por acción	\$	506,37	2.126,18
(Ganancia controlador/Promedio ponderado de N° de acciones)			
Retorno de dividendos	%	22,2%	16,2%
(Pago de dividendos últimos doce meses x acción/Cotización de acción al cierre)			

\* Excluye activos y pasivos de servicios bancarios.

\*\* Excluyendo pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta.



## **Análisis Razonado**

### ***Liquidez***

El índice de liquidez corriente de los negocios no bancarios alcanzó 2,9 al 31 de diciembre de 2023, superior al 0,8 registrado al 31 de diciembre de 2022. El aumento de 56,4% en el activo corriente fue complementado con la disminución de 54,6% del pasivo corriente explicado anteriormente.

### ***Endeudamiento***

El índice de endeudamiento de los negocios no bancarios disminuyó de 0,75 al 31 de diciembre de 2022 a 0,50 al 31 de diciembre de 2023. Esta disminución se explica principalmente por la disminución de 25,9% del pasivo exigible, junto al aumento de 9,8% del patrimonio del controlador. En términos comparativos, el pasivo corriente de los negocios no bancarios al 31 de diciembre de 2023 equivale a un 33,2% del pasivo exigible total de los negocios no bancarios, en comparación con 54,1% al 31 de diciembre de 2022.

El índice de cobertura de costos financieros de los negocios no bancarios disminuyó de 43,48 al 31 de diciembre de 2022 a 11,11 al 31 de diciembre de 2023. Esta variación se explica principalmente por la disminución en el resultado no bancario (-84,8%), junto al aumento en los costos financieros (17,8%).

### ***Actividad***

El índice de rotación de inventarios disminuyó de 23,76 al 31 de diciembre de 2022 a 20,62 al 31 de diciembre de 2023. Esta disminución se debe al aumento en el inventario promedio (25,7%), parcialmente compensado por el mayor costo de ventas (9,1%).

### ***Rentabilidad***

El índice de rentabilidad del patrimonio disminuyó de 55,7% al 31 de diciembre de 2022, a 11,0% al 31 de diciembre de 2023. Esta disminución se explica principalmente por la disminución en la ganancia del controlador en el período actual (-76,2%) junto al aumento en el patrimonio promedio (21,0%).

El índice de rentabilidad del activo de los segmentos no financieros disminuyó de 28,2% al 31 de diciembre de 2022 a 4,1% al 31 de diciembre de 2023, atribuible a la disminución en la ganancia del controlador en los segmentos no financieros en el período actual (-83,2%), junto al aumento del activo promedio del segmento no financiero (15,5%).

La ganancia por acción disminuyó de \$2.126,18 al 31 de diciembre de 2022 a \$506,37 al 31 de diciembre de 2023. Esta variación se explica por la significativa disminución en la ganancia del controlador al 31 de diciembre de 2023, explicada anteriormente.

El índice de retorno de dividendos aumentó de un 16,2% al 31 de diciembre de 2022, a 22,2% al 31 de diciembre de 2023, explicado por un aumento de los dividendos pagados en los últimos doce meses (36,8%) y un precio de mercado de la acción levemente menor (-0,2%).

## V. Estado de Flujo de Efectivo Resumido

Flujo Negocios no Bancarios	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación	(440.893)	61.179
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(2.266.874)	(1.358.530)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	3.415.036	1.041.649
<b>Flujo neto total del período</b>	<b>707.269</b>	<b>(255.703)</b>

Al 31 de diciembre de 2023 Quiñenco informó para los negocios no bancarios un flujo neto total positivo de \$707.269 millones, que se explica por el flujo positivo procedente de las actividades de inversión de \$3.415.036 millones, parcialmente compensado por el flujo negativo utilizado en las actividades de financiamiento de \$2.266.874 millones, y en menor medida, por el flujo negativo utilizado en las actividades de operación que alcanzó \$440.893 millones.

El flujo positivo de inversión está explicado primordialmente por los dividendos recibidos por \$3.018.424 millones de Hapag-Lloyd, y en menor medida, de Nexans y las asociadas de SM SAAM. Además se explica por Otras entradas (salidas) de efectivo de \$309.734 millones, explicado por los ingresos recibidos por SM SAAM desde Hapag-Lloyd producto de la transacción concretada en agosto de 2023, parcialmente compensado por la retención provisional neta sobre los dividendos de Hapag-Lloyd distribuidos a CSAV en Alemania y, en menor medida, por la inversión neta en depósitos a plazo mayormente en Quiñenco holding; el ingreso por la venta de 4,2 millones de acciones de Nexans por \$301.827 millones; y, en menor medida, por intereses recibidos por \$106.501 millones, atribuibles principalmente a Quiñenco holding, y en menor medida, SM SAAM y CSAV. Estos efectos fueron parcialmente compensados por la compra neta de propiedades, plantas y equipos por \$284.666 millones, en su mayoría realizadas por Enex y SM SAAM.

El flujo negativo de financiamiento se explica mayormente por el pago de dividendos por \$1.722.395 millones, principalmente de Quiñenco holding, y por dividendos pagados a terceros por CSAV, LQIF y, en menor medida, SM SAAM, el pago de préstamos netos por \$399.547 millones, principalmente por pagos netos de CSAV y, en menor medida, SM SAAM, parcialmente compensado por la obtención neta de préstamos de Quiñenco holding, y, en menor medida, el pago de intereses por \$115.706 millones, mayormente en Quiñenco holding, Enex, y en menor medida, de SM SAAM, CSAV y LQIF.

El flujo negativo de operación se compone principalmente de importes cobrados a clientes por \$6.179.291 millones efectuados mayormente por Enex y, en menor medida, SM SAAM, los cuales fueron más que compensados por pagos a proveedores por \$5.738.102 millones, efectuados primordialmente por Enex y, en segundo lugar, SM SAAM, un gasto por impuesto a la renta por \$382.005 millones, principalmente de CSAV, y en menor medida, Enex y SM SAAM, parcialmente compensado por un crédito por impuesto a la ganancias en Quiñenco holding, pagos a los empleados por \$262.786 millones, principalmente en SM SAAM, Enex, y en menor medida, Quiñenco, Otras salidas de efectivo por \$205.335, mayormente atribuible a CSAV, correspondiente a retenciones generadas por dividendos recibidos en Chile desde su filial alemana que constituyen un impuesto por recuperar, y otros pagos netos por actividades de operación por \$32.961 millones, mayormente de SM SAAM.

Flujo Servicios Bancarios	Cifras en MM\$	
	31-12-2023	31-12-2022
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación	1.161.623	530.188
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(1.096.536)	(538.516)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	(416.017)	(894.002)
<b>Flujo neto total del período</b>	<b>(350.930)</b>	<b>(902.330)</b>

Al 31 de diciembre de 2023 Quiñenco informó para los servicios bancarios un flujo neto total negativo de \$350.930 millones, que se explica por el flujo negativo utilizado en las actividades de financiamiento de \$1.096.536 millones y, en menor medida, por el flujo negativo utilizado en las actividades de inversión de \$416.017 millones, parcialmente compensado por el flujo positivo procedente de las actividades de la operación que ascendió a \$1.161.623 millones.

## VI. Estado de Resultados Resumido

	Cifras en MM\$		
	31-12-2023	31-12-2022	Variación
<b>Resultados negocios no bancarios</b>			
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>5.258.859</b>	<b>4.891.035</b>	<b>7,5%</b>
Financiero	-	-	-
Energía	4.803.813	4.486.363	7,1%
Transporte	-	-	-
Servicios Portuarios	454.541	404.207	12,5%
Otros	504	465	8,5%
<b>Costo de ventas</b>	<b>(4.663.363)</b>	<b>(4.275.093)</b>	<b>9,1%</b>
Financiero	-	-	-
Energía	(4.341.576)	(3.991.763)	8,8%
Transporte	-	-	-
Servicios Portuarios	(321.467)	(283.091)	13,6%
Otros	(320)	(240)	33,6%
<b>Resultado de actividades operacionales</b>	<b>187.974</b>	<b>88.296</b>	<b>112,9%</b>
Financiero	(6.090)	(3.487)	74,6%
Energía	71.562	128.192	-44,2%
Transporte	(12.920)	(33.021)	-60,9%
Servicios Portuarios	57.221	65.571	-12,7%
Otros	78.201	(68.959)	n.a.
<b>Resultado no operacional</b>	<b>753.578</b>	<b>4.531.131</b>	<b>-83,4%</b>
Ingresos financieros	110.624	33.928	226,1%
Costos financieros	(128.624)	(109.198)	17,8%
Participaciones en resultados asociadas y negocios conjuntos	834.875	4.775.369	-82,5%
Diferencias de cambio	4.758	(8.240)	n.a.
Resultados por unidades de reajuste	(68.055)	(160.727)	-57,7%
Crédito (gasto) por impuestos a las ganancias	(569.366)	164.109	n.a.
Ganancia de operaciones discontinuadas	359.327	19.661	1727,6%
<b>Ganancia consolidada negocios no bancarios</b>	<b>731.513</b>	<b>4.803.197</b>	<b>-84,8%</b>
<b>Resultados servicios bancarios</b>			
Ingresos operacionales	2.997.756	3.117.432	-3,8%
Gastos operacionales	(1.118.504)	(995.483)	12,4%
Pérdidas crediticias esperadas	(361.252)	(435.117)	-17,0%
Resultado antes de impuesto a la renta	1.518.000	1.686.832	-10,0%
Impuesto a la renta	(273.887)	(275.757)	-0,7%
<b>Ganancia consolidada servicios bancarios</b>	<b>1.244.113</b>	<b>1.411.075</b>	<b>-11,8%</b>
<b>Ganancia consolidada</b>	<b>1.975.626</b>	<b>6.214.272</b>	<b>-68,2%</b>
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	1.133.659	2.678.950	-57,7%
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>841.967</b>	<b>3.535.322</b>	<b>-76,2%</b>

## Análisis Razonado

### VII. Análisis de los Factores de Riesgo

Quiñenco y sus empresas subsidiarias y coligadas enfrentan riesgos inherentes a los mercados y economías en que participan, tanto en Chile como en el exterior. Estos riesgos se reflejan en los precios, costos y volúmenes de venta de los productos y servicios elaborados y comercializados. Las subsidiarias y coligadas de Quiñenco también están expuestas a riesgo por precio de productos y materias primas mantenidas en sus inventarios.

#### *Entorno económico*

La Sociedad está domiciliada y desarrolla una parte importante de sus negocios en Chile. Por lo tanto, sus resultados operacionales y posición financiera son, en gran medida, dependientes del nivel general de la actividad económica doméstica. En el año 2023 se estima que la economía chilena varió un 0,2%, tras haber crecido un 2,4% en 2022, un 12,0% en 2021 y haberse contraído un 5,8% en 2020. No existe certeza sobre el crecimiento futuro de la economía. Los factores que podrían tener un efecto adverso sobre los negocios de la Sociedad y los resultados de sus operaciones incluyen desaceleraciones en la economía chilena, persistencia de una inflación elevada, las fluctuaciones de monedas, reformas tributarias, reformas a la Constitución, cambios en los marcos regulatorios de las diversas industrias en que participan sus filiales y coligadas, incrementos en los costos laborales y escasez de mano de obra calificada. Las actividades de la Sociedad se encuentran diversificadas en seis diferentes sectores económicos.

Además de sus operaciones en Chile, algunos de los negocios industriales de la Sociedad operan y exportan directa o indirectamente en y a otros países y regiones, los cuales han registrado en diferentes oportunidades condiciones económicas, políticas y sociales volátiles o inestables, a menudo desfavorables. El negocio, los resultados y los activos de la Sociedad pueden verse afectados de manera importante y adversa por los acontecimientos relativos a la inflación, tasas de interés, fluctuaciones de moneda, políticas gubernamentales, cambios en los marcos regulatorios sectoriales y ambientales, controles de precios y salarios, reglamentaciones de control cambiario, impuestos, expropiación, inestabilidad social y otros acontecimientos políticos, económicos o diplomáticos que afecten a los países en que opera la Sociedad. Los conflictos actuales en Ucrania y Medio Oriente, han incrementado los niveles de incertidumbre, impactando los precios de energía, *commodities* y costos operacionales de transporte, entre otros potenciales impactos económicos de gran escala que podrían afectar los negocios de la Sociedad. Cabe destacar que la creciente internacionalización de algunas de las actividades de la Sociedad, permite alcanzar una mayor diversificación del riesgo asociado a un sector o país específico.

En línea con lo que fue el caso de la pandemia global de coronavirus o COVID-19, ciertos eventos globales o regionales, generalmente considerados de baja probabilidad y alto impacto, implican la existencia del riesgo que la Compañía, sus empleados, proveedores, socios, filiales o coligadas, puedan estar seriamente afectados o impedidos de realizar sus actividades y negocios por un período indefinido de tiempo, incluyendo el cierre de actividades a requerimiento de las autoridades gubernamentales, además de potenciales dificultades en las cadenas de abastecimiento, mayor incertidumbre y un impacto negativo en las economías y mercados. En un caso de este tipo, Quiñenco y sus filiales tomaron medidas de resguardo para sus empleados y la continuidad de las operaciones.

#### *Competencia*

Quiñenco es de la opinión que sus negocios enfrentan un elevado nivel de competencia en las industrias en que operan. Lo anterior se refleja en los precios, costos y volúmenes de ventas de los productos y servicios producidos y comercializados por los negocios de Quiñenco. Si bien la Sociedad espera, basada en su experiencia en el pasado y en sus registros, que sus negocios serán capaces de continuar compitiendo exitosamente dentro de sus respectivos ámbitos, no existe certeza en cuanto a que la competencia no continúe creciendo en el futuro, incluyendo una posible tendencia continuada de consolidación en algunas industrias. En el caso del transporte naviero, un desbalance entre oferta y demanda puede afectar de mayor o menor forma a los operadores navieros dependiendo del tipo de flota que operen, además de la proporción de flota propia y arrendada con respecto a la industria. Un eventual desequilibrio entre oferta y demanda puede generar volatilidad en las tarifas de flete, en las tarifas de arriendo de naves y los resultados, tal como ha ocurrido en el transporte de contenedores, que ha tenido momentos en el pasado con una capacidad instalada superior a la demanda a nivel global y otros momentos, como el que se dio el año 2021 y gran parte de 2022, en que la capacidad se vio reducida ante una demanda creciente. Una mayor competencia, así como desequilibrios sostenidos entre oferta y demanda, podrían afectar los márgenes de utilidades y los resultados operacionales de los negocios de Quiñenco, los que, como resultado, podrían afectar de manera significativa y adversa el flujo de dividendos que Quiñenco recibe de sus negocios. Sin embargo, los negocios de la Sociedad están diversificados en diversos sectores y países.

Los distintos negocios de la Sociedad enfrentan además riesgos de cambios tecnológicos y de modelos de negocios que pudiesen afectar el posicionamiento competitivo de las empresas en sus respectivas industrias y, por consiguiente, podrían impactar sus resultados y valor de mercado.

**Riesgo de materias primas**

Las subsidiarias y coligadas de Quiñenco están expuestas a riesgos asociados a los precios y disponibilidad de materias primas utilizados en sus diferentes actividades, que pudieran afectar sus procesos productivos y/o márgenes operativos.

En la subsidiaria Enex, los combustibles comercializados en Chile se compran principalmente a Enap, bajo contratos de suministro anuales que regulan las condiciones o fórmulas en que se indexan los precios de cada producto a los marcadores internacionales en el mercado de referencia relevante, que, en este caso, corresponde al Golfo de Estados Unidos. Adicionalmente, estos contratos premian el cumplimiento de programas de compras mensuales y anuales, como también multan cuando las compras reales difieren de los estimados, por fuera de un rango de holgura acordado. Enex mantiene habitualmente en Chile en promedio un stock de entre una y dos semanas de ventas, lo que acota la exposición a los cambios de precios, sin embargo, fuertes fluctuaciones en los niveles de demanda (como lo experimentado durante el segundo trimestre de 2020 producto de la pandemia de COVID-19), pueden incrementar esta exposición. Respecto a los combustibles comercializados en EE.UU., Road Ranger tiene acceso a fuentes de abastecimiento más diversificadas, permitiendo cambios de proveedores con relativa facilidad y mantiene en promedio un stock inferior a una semana de ventas.

Los lubricantes marca Shell y Pennzoil comercializados por Enex, son suministrados por Shell, que fija los precios de compra basado en la evolución de las materias primas, los costos de producción y las condiciones de mercado imperantes localmente. Los cambios de precio son advertidos con anticipación, los que por regla general son traspasados en las condiciones comerciales.

En la subsidiaria CSAV, el combustible es un importante componente del costo en la industria naviera, en la cual opera su asociada y principal activo, Hapag-Lloyd. En los servicios de transporte una parte relevante de las ventas de flete marítimo se realizan a través de contratos, estando generalmente un porcentaje de las tarifas sujeto a recargos (ajustes de precio) en función de la variación del costo del combustible. Con el fin de reducir el impacto de una posible volatilidad al alza para aquellas ventas o contratos que, teniendo esta cláusula su cobertura sea limitada, o que contemplen una tarifa fija, Hapag-Lloyd eventualmente contrata derivados de combustible sobre los volúmenes que se encuentran descubiertos, aunque el uso de esta herramienta es acotado.

La asociada Nexans informa en su reporte anual sus riesgos relacionados a materias primas, destacando su exposición principalmente a cobre y aluminio, además de las medidas de mitigación implementadas. Por su parte, CCU también se refiere en sus informes anuales a los riesgos asociados a materias primas e insumos, señalando que fluctuaciones en su costo y/o escasez en su disponibilidad podrían impactar negativamente su rentabilidad, cadena de suministro y/o resultados, además de las acciones de mitigación tomadas.

**Riesgos asociados a seguridad de la información y ciberseguridad**

Quiñenco y sus empresas operativas enfrentan riesgos asociados a la seguridad de la información y, en particular, a la ciberseguridad, que podrían impactar negativamente la continuidad operacional de sus negocios o parte de ellos, la revelación no autorizada de información confidencial y/o causar un perjuicio o pérdida financiera. Tanto Quiñenco como sus filiales cuentan con planes y/o procesos de ciberseguridad, los cuales monitorean y mitigan los riesgos asociados.

**Riesgos Servicios bancarios**

En la subsidiaria Banco de Chile, la gestión global de riesgos se aborda desde una perspectiva integral y diferenciada, teniendo en consideración los segmentos de negocios atendidos por el Banco y sus filiales, siendo esta gestión global fundamental para su estrategia y sostenibilidad. Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, establecer el marco de apetito por riesgo, fijar límites, alertas y controles adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites y alertas. Tanto las políticas como las normas, procedimientos y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente. La administración del riesgo de crédito, de mercado y operacional, radica en todos los niveles de la organización. A nivel de la administración radica en la División de Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, División Riesgo Crédito Mayorista y División Ciberseguridad. En el segmento Minorista la gestión de admisión es realizada principalmente a través de herramientas de *scoring* y un adecuado modelo de atribuciones crediticias. En el segmento Mayorista, la gestión de admisión se realiza a través de una evaluación individual del cliente y su grupo. En relación al riesgo de mercado, el Banco analiza y administra el riesgo de precio y monitorea y gestiona

## **Análisis Razonado**

el riesgo de liquidez. La gerencia de Riesgo de Mercado es la encargada de identificar los riesgos, definir su correcta medición, limitar, alertar, controlar y reportar las exposiciones y los riesgos de mercado del Banco, así como dar las directrices para sus filiales. La División de Ciberseguridad tiene como uno de sus principales focos el de proteger la información interna, de sus clientes y colaboradores.

### ***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 su capacidad crediticia y comportamientos de pago.

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

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

La subsidiaria CSAV no posee clientes en forma directa. La subsidiaria CSAV mantiene como política para la administración de sus activos financieros, que incluyen depósitos a plazo, pactos de retrocompra y contratos de derivados, entre otros, mantener esos activos en instituciones financieras con clasificación de riesgo de grado de inversión. Asimismo, dentro de su política de control de riesgos puede tomar coberturas financieras de tasa de interés y tipo de cambio. Al 31 de diciembre de 2023, CSAV no mantiene contratos de coberturas de tipo de cambio y tasas de interés.

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

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

Para detalle de los saldos de activos financieros ver Nota 29 Clases de activos y pasivos financieros.

#### ***Riesgo de liquidez***

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

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

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

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

## Análisis Razonado

CSAV no tiene exposición directa al negocio de portacontenedores, sino que indirecta como uno de los accionistas principales de Hapag-Lloyd, lo que ha limitado el riesgo de liquidez principalmente a los flujos esperados de dividendos y/o aportes adicionales de capital que dicho negocio conjunto requiera.

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

Para detalle de los saldos y vencimientos de los pasivos financieros ver Nota 23 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.

### **Riesgo de mercado**

La exposición a riesgos de mercado se refiere a la exposición a los activos y pasivos, financieros.<sup>18</sup>

#### Riesgo de tipo de cambio

Al 31 de diciembre de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a \$43.044 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 \$2.152 millones.

En la subsidiaria Enex, al 31 de diciembre de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio es un pasivo equivalente a \$360.203 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$18.010 millones.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no tiene activos ni pasivos expresados en moneda extranjera.

En la subsidiaria CSAV, los activos y pasivos financieros están mayormente denominados en su moneda funcional, esto es, el dólar estadounidense. Sin embargo, existen ciertos activos y pasivos en otras monedas. La compañía gestiona el riesgo de variación de tipo de cambio convirtiendo periódicamente a dólares estadounidenses cualquier saldo en moneda local que exceda las necesidades de pago en esa moneda. Al 31 de diciembre de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un activo equivalente a \$7.696 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 \$385 millones.

En la subsidiaria SM SAAM, las principales monedas distintas a su moneda funcional (dólar estadounidense) a las que está expuesta son el peso chileno, peso mexicano, real brasileño, dólar canadiense y el peso colombiano. SM SAAM procura mantener equilibrios en sus posiciones financieras netas en sus subsidiarias que aminoren los efectos de riesgo de tipo de cambio. En aquellos casos en que no es posible este equilibrio, evalúa la alternativa de contratar derivados financieros que permitan administrar eficientemente esos riesgos. Al 31 de diciembre de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un activo equivalente a \$28.800 millones. Si se asumiese una variación de 5% del valor del dólar frente a las otras monedas relevantes, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuestos estimado en \$1.440 millones.

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

El detalle de los Activos y Pasivos por tipo de monedas, que incluye los activos y pasivos financieros aquí descritos, se presenta en Nota 37.

---

<sup>18</sup> Dicha exposición está medida en términos consolidados, por lo cual, en caso de existir, los saldos entre subsidiarias han sido eliminados en la consolidación. En algunos casos dichos saldos individuales podrían generar un efecto en resultados consolidados con una contrapartida de igual magnitud a nivel patrimonial.

## Análisis Razonado

### Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2023, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por \$372.595 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 \$44 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 42,3% de sus obligaciones con tasa fija y un 57,7% con tasa de interés variable.

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

CSAV no mantiene obligaciones que devenguen intereses.

SM SAAM mantiene un 74,1% de sus obligaciones con tasa fija, un 9,6% en tasa protegida y un 16,3% con tasa de interés variable.

El cuadro a continuación presenta la estructura de tasa de interés a nivel consolidado. Como se puede apreciar, la exposición a riesgo de tasa de interés a nivel consolidado es reducida, dado que un 86,4% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

<b>Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés</b>	<b>31-12-2023</b>	<b>31-12-2022</b>
Tasa de interés fija	85,0%	78,5%
Tasa de interés protegida	1,4%	3,4%
Tasa de interés variable	13,6%	18,1%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Al 31 de diciembre de 2023, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de \$329.020 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de doce meses de \$3.290 millones.