

Estados Financieros Consolidados Intermedios

QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Santiago, Chile

30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

*y por los períodos de seis y tres meses terminados
al 30 de junio de 2023 y 2022*

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Quiñenco S.A.

Resultado de la revisión sobre la información financiera consolidada intermedia

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios adjuntos de Quiñenco S.A. y filiales, que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2023, y los correspondientes estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, los estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios (conjuntamente referida como información financiera consolidada intermedia).

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a la información financiera consolidada intermedia adjunta para que esté de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2 a los estados financieros consolidados intermedios.

Base para los resultados de la revisión intermedia

Realizamos nuestra revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de información financiera intermedia. Una revisión de la información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera intermedia como un todo. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestra revisión se nos requiere ser independientes de Quiñenco S.A., y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos pertinentes. Consideramos que los resultados de los procedimientos de revisión nos proporcionan una base razonable para nuestra conclusión.

Nos fue proporcionado el informe de otros auditores sobre su revisión de la información financiera intermedia de las filiales Compañía Sud Americana de Vapores S.A. y SM SAAM S.A. cuyos activos totales, a nivel agregado, representan un 12,66 % y un 13,50% del total de activos consolidados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente, e ingresos ordinarios totales que representan un 8,06% y un 9,72% de los ingresos ordinarios consolidados totales para los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, respectivamente. Nos fue proporcionado el informe de otros auditores sobre su revisión de la información financiera intermedia de las asociadas Inversiones y Rentas S.A. y Nexans S.A., reflejada en los estados financieros consolidados intermedios bajo el método de la participación, la cual representa un activo total de M\$ 623.903.426 y M\$ 804.777.748 al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente, y una utilidad neta devengada de M\$ 37.161.043 y M\$ 64.759.271 por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, respectivamente.

Responsabilidad de la Administración por la información financiera consolidada intermedia

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

Otros asuntos – Estado de situación financiera consolidada al 31 de diciembre de 2022

Con fecha 30 de marzo de 2023 emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de Quiñenco S.A. y filiales, en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2022 que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

Base de contabilización

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



Eduardo Rodríguez B.
EY Audit Ltda.

Santiago, 7 de septiembre de 2023



QUIÑENCO S.A.

QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS

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

Índice

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Estados de Situación Financiera Consolidados	1
Estados Consolidados de Resultados	3
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Nota 1 – Información corporativa	9
Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados	10
(a) Períodos cubiertos	10
(b) Bases de preparación	11
(c) Normas IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS	12
(d) Bases de consolidación	13
(e) Uso de estimaciones	15
(f) Presentación de estados financieros consolidados intermedios	16
(g) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera	17
(h) Inventarios	18
(i) Propiedades, planta y equipo	18
(j) Propiedades de inversión	19
(k) Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	20
(l) Reconocimiento de ingresos	20
(m) Inversiones en Subsidiarias (Combinación de negocios)	20
(n) Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	21
(o) Inversiones en negocios conjuntos (joint venture)	21
(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior	22
(q) Impuestos a la renta e impuestos diferidos	25
(r) Activos Intangibles	26
(s) Deterioro de activos	27
(t) Provisiones	29
(u) Créditos y Préstamos que devengan interés	29
(v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura	30
(w) Efectivo y equivalentes al efectivo	31
(x) Ganancias por acción	31
(y) Clasificación corriente y no corriente	31
(z) Dividendo mínimo	31
(aa) Información por segmentos	31
(bb) Disposiciones legales	32
(cc) Bases de consolidación	32
(dd) Interés no controlador	34
(ee) Uso de Estimaciones y Juicios	34
(ff) Activos y pasivos financieros	35
(gg) Moneda funcional	51
(hh) Transacciones en moneda extranjera	52
(ii) Segmentos de operación	52
(jj) Estado de flujo de efectivo	52
(kk) Contratos de derivados financieros	53
(ll) Contratos de derivados financieros para coberturas contables	53
(mm) Intangibles	54
(nn) Activo Fijo	54
(oo) Impuestos corrientes e impuestos diferidos	55
(pp) Provisiones, activos y pasivos contingentes	55

Índice

(qq) Provisión para dividendos mínimos.....	56
(rr) Beneficios a los empleados.....	57
(ss) Ganancias por acción.....	57
(tt) Ingresos y gastos por intereses y reajuste	57
(uu) Ingresos y gastos por comisiones.....	58
(vv) Deterioro de Activos no financieros	59
(ww) Arrendamientos financieros y operativos	59
(xx) Provisiones adicionales.....	60
(yy) Medición de valor razonable	60
Nota 3 – Cambio en políticas contables	61
Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo.....	62
Nota 5 – Otros activos financieros corrientes	63
Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes	63
Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	64
Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas	68
Nota 9 – Inventarios.....	70
Nota 10 – Activos y pasivos por impuestos corrientes	71
Nota 11 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	72
Nota 12– Otros activos financieros no corrientes	74
Nota 13 – Otros activos no financieros no corrientes	74
Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.....	75
Nota 15 – Activos intangibles distintos de la plusvalía	82
Nota 16 – Plusvalía (menor valor de inversiones)	84
Nota 17 – Combinación de negocios	85
Nota 18 – Operaciones con Participaciones No Controladoras.....	87
Nota 19 – Propiedades, planta y equipo.....	88
Nota 20 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento	90
Nota 21 – Propiedades de inversión.....	92
Nota 22 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos	93
Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	94
Nota 24 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	115
Nota 25 – Otras provisiones.....	116
Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados	118
Nota 27 – Otros pasivos no financieros corrientes.....	123
Nota 28 – Otros pasivos no financieros no corrientes.....	123
Nota 29 – Clases de activos y pasivos financieros.....	124
Nota 30 – Patrimonio.....	126
Nota 31 – Ingresos y Gastos	128
Nota 32 – Gastos del Personal	130
Nota 33 – Ganancia por acción	130
Nota 34 – Medio Ambiente.....	130
Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero.....	131
Nota 36 – Información por Segmentos	134
Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera	138
Nota 38 – Contingencias	143
Nota 39 – Caucciones	149
Nota 40 – Sanciones.....	149
Nota 41 – Hechos Posteriores	149
Nota 42 - Notas Adicionales	151
Nota 43 - Hechos Relevantes	315
Análisis Razonado	318

Estados Financieros Consolidados Intermedios

QUIÑENCO S.A.Y SUBSIDIARIAS

30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022

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

Activos	Nota	30-06-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Negocios no bancarios			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.132.525.585	672.577.057
Otros activos financieros corrientes	5	7.330.053	55.283.939
Otros activos no financieros corrientes	6	54.968.172	82.709.143
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	264.280.304	295.621.128
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente	8	59.167.566	58.743.586
Inventarios corrientes	9	214.715.011	227.263.353
Activos por impuestos corrientes	10	1.600.568.317	475.701.000
Total activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		3.333.555.008	1.867.899.206
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	11	586.059.995	623.661.039
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		586.059.995	623.661.039
Total activos corrientes		3.919.615.003	2.491.560.245
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	12	70.065.521	61.079.719
Otros activos no financieros no corrientes	13	17.600.216	14.599.706
Cuentas por cobrar no corrientes	7	488.532	605.628
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes	8	-	-
Inventarios, no corrientes	9	2.534.849	3.453.395
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	5.815.764.043	8.705.835.958
Activos intangibles distintos de la plusvalía	15	263.985.869	250.075.082
Plusvalía	16	1.026.119.032	1.002.398.197
Propiedades, planta y equipo	19	1.296.217.409	1.115.818.017
Activos por derechos en uso en arrendamiento	20	312.556.011	289.468.966
Propiedades de inversión	21	17.853.631	15.644.124
Activos por impuestos, no corrientes		-	-
Activos por impuestos diferidos	22	83.300.749	527.250.284
Total activos no corrientes		8.906.485.862	11.986.229.076
Total activos de servicios no bancarios		12.826.100.865	14.477.789.321
Activos bancarios			
Efectivo y depósitos en bancos	42.5	2.282.719.101	2.764.883.901
Operaciones con liquidación en curso	42.5	393.302.115	772.195.964
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	42.6	5.714.851.948	6.651.098.959
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	42.9	4.264.969.925	3.967.391.895
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	42.10	4.361.942	27.076.908
Activos financieros a costo amortizado	42.11	39.382.313.340	38.896.848.570
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	42.11	38.863.062	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	42.11	915.407.411	902.355.480
Adeudado por bancos	42.11	2.782.661.804	2.174.114.579
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	42.11	19.028.971.305	19.721.414.901
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	42.11	11.812.742.527	11.386.851.763
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	42.11	4.803.667.231	4.658.050.602
Inversiones en sociedades	42.12	64.650.123	62.210.577
Intangibles	42.13	118.680.493	106.620.458
Activo fijo	42.14	206.052.753	210.123.866
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	42.15	93.710.814	94.921.318
Impuestos corrientes	42.16	19.308.936	187.401.200
Impuestos diferidos	42.16	535.096.579	539.509.352
Otros activos	42.17	1.161.990.010	814.111.682
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	42.18	15.792.225	10.867.929
Total activos servicios bancarios		54.257.800.304	55.105.262.579
Total activos		67.083.901.169	69.583.051.900

Pasivos	Nota	30-06-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Negocios no bancarios			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	23	588.832.340	602.648.715
Pasivo por arrendamiento corriente	20	34.488.216	33.281.609
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	334.256.454	394.285.967
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	8	5.422.675	1.279.511
Otras provisiones corrientes	25	27.065.847	48.220.135
Pasivos por impuestos corrientes	10	34.904.902	45.369.761
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	26	30.767.084	34.625.253
Otros pasivos no financieros corrientes	27	195.871.898	1.559.511.338
Total pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		1.251.609.416	2.719.222.289
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	11	213.683.275	233.706.267
Total Pasivos corrientes		1.465.292.691	2.952.928.556
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	23	2.117.685.057	2.002.642.527
Pasivos por arrendamiento no corriente	20	273.188.259	256.721.693
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	-	134.370
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	3.406.254	-
Otras provisiones no corrientes	25	38.928.340	39.328.274
Pasivo por impuestos diferidos	22	172.342.715	190.147.003
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	26	18.919.978	19.126.759
Otros pasivos no financieros no corrientes	28	1.903.943	56.487
Total pasivos no corrientes		2.626.374.546	2.508.157.113
Total pasivos de servicios no bancarios		4.091.667.237	5.461.085.669
Pasivos bancarios			
Pasivos Servicios Bancarios			
Operaciones con liquidación en curso	42.5	311.021.430	681.791.990
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	42.19	2.453.068.294	3.107.752.904
Contratos de derivados financieros	42.19	2.451.810.058	3.101.481.878
Otros	42.19	1.258.236	6.271.026
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	42.10	317.618.303	223.015.559
Pasivos financieros a costo amortizado	42.20	42.785.157.294	42.756.546.698
Depósitos y otras obligaciones a la vista	42.20	12.729.943.940	13.378.131.424
Depósitos y otras captaciones a plazo	42.20	15.132.297.436	14.152.498.508
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	42.20	166.484.744	216.263.788
Obligaciones con bancos	42.20	4.988.748.884	5.397.675.856
Instrumentos de deuda emitidos	42.20	9.526.841.463	9.267.947.051
Otras obligaciones financieras	42.20	240.840.827	344.030.071
Obligaciones por contratos de arrendamiento	42.15	87.525.767	89.369.310
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	42.21	1.027.676.369	1.010.905.166
Provisiones por contingencias	42.22	146.889.239	176.025.668
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	42.23	138.958.933	253.526.063
Provisiones especiales por riesgo de crédito	42.24	765.928.327	765.765.518
Impuestos corrientes	42.16	693.805	931.565
Impuestos diferidos	42.16	-	-
Otros pasivos	42.25	1.181.832.327	1.054.921.771
Total pasivos Servicios Bancarios		49.216.370.088	50.120.552.212
Total pasivos		53.308.037.325	55.581.637.881
Patrimonio			
Capital emitido	30	1.223.669.810	1.223.669.810
Ganancias acumuladas		5.914.033.799	5.558.459.930
Primas de emisión	30	31.538.354	31.538.354
Otras reservas	30	92.481.154	515.839.806
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		7.261.723.117	7.329.507.900
Participaciones no controladoras		6.514.140.727	6.671.906.119
Total patrimonio		13.775.863.844	14.001.414.019
Total de pasivos y patrimonio		67.083.901.169	69.583.051.900

Estado de resultados	Nota	01-01-2023	01-01-2022	01-04-2023	01-04-2022
		30-06-2023	30-06-2022	30-06-2023	30-06-2022
		M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no bancarios					
Ingresos de actividades ordinarias	31 a)	2.577.328.529	2.172.537.329	1.270.274.200	1.145.813.628
Costo de ventas		(2.307.922.063)	(1.884.795.924)	(1.137.697.777)	(994.053.155)
Ganancia bruta		269.406.466	287.741.405	132.576.423	151.760.473
Otros ingresos por función		3.212.628	2.004.776	1.826.707	869.657
Costos de distribución		-	-	-	-
Gasto de administración	31 b)	(248.775.196)	(226.908.061)	(127.734.963)	(121.542.737)
Otros gastos por función	31 c)	(1.550.592)	(2.355.551)	(617.406)	(987.199)
Otras ganancias (pérdidas)	31 d)	123.373.230	(14.166.193)	119.443.144	(11.496.682)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		145.666.536	46.316.376	125.493.905	18.603.512
Ingresos financieros		47.896.057	12.354.837	30.193.679	7.854.535
Costos financieros	31 e)	(65.961.661)	(50.551.975)	(34.534.075)	(27.958.902)
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	794.571.982	2.405.527.158	282.490.168	1.251.054.500
Diferencias de cambio		(8.051.131)	(12.529.594)	(13.898.390)	(16.247.038)
Resultado por unidades de reajuste		(37.734.276)	(82.549.359)	(18.155.390)	(53.375.256)
Ganancia antes de impuestos		876.387.507	2.318.567.443	371.589.897	1.179.931.351
Gasto por impuestos a las ganancias	22	(435.957.880)	(26.394.060)	(430.871.006)	(21.866.076)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		440.429.627	2.292.173.383	(59.281.109)	1.158.065.275
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	11	13.700.104	27.570.616	7.064.181	12.208.525
Ganancia de negocios no bancarios		454.129.731	2.319.743.999	(52.216.928)	1.170.273.800
Servicios Bancarios (Presentación)					
Ingreso neto por intereses	42.27	736.542.772	624.405.008	368.622.944	318.040.028
Ingreso neto por reajustes	42.28	185.634.924	502.372.440	99.503.581	315.217.852
Ingresos netos por comisiones	42.29	272.979.293	257.284.336	136.073.925	127.044.319
Utilidad neta de operaciones financieras	42.30	222.979.609	132.299.376	120.007.707	76.319.416
Resultado por inversiones en sociedades	42.31	5.795.776	5.687.113	3.817.427	4.152.773
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	42.32	2.128.712	1.060.036	3.529.639	83.035
Otros ingresos operacionales	42.33	25.517.539	9.188.095	16.853.589	6.102.566
Remuneraciones y gastos del personal	42.34	(268.793.565)	(244.978.300)	(134.775.808)	(122.911.602)
Gastos de Administración	42.35	(200.807.131)	(173.424.448)	(100.394.883)	(86.590.553)
Depreciaciones y amortizaciones	42.36	(46.302.031)	(41.012.680)	(23.543.191)	(21.087.284)
Deterioro de activos no financieros	42.37	16.736	100.493	(12.318)	2.941
Otros gastos operacionales	42.33	(13.207.474)	(10.958.348)	(6.260.412)	(5.279.632)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias		922.485.160	1.062.023.121	483.422.200	611.093.859
Gasto por pérdidas crediticias	42.38	(172.878.890)	(205.531.585)	(67.370.971)	(106.126.671)
Resultado antes de impuesto a la renta		749.606.270	856.491.536	416.051.229	504.967.188
Impuesto a la renta	42.16	(151.492.835)	(132.897.932)	(83.892.421)	(73.250.992)
Resultado de operaciones continuas		598.113.435	723.593.604	332.158.808	431.716.196
Ganancia (pérdida) de servicios bancarios		598.113.435	723.593.604	332.158.808	431.716.196
Ganancia (pérdida) Consolidada		1.052.243.166	3.043.337.603	279.941.880	1.601.989.996
<u>Ganancia (pérdida), atribuible a</u>					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		505.106.718	1.725.311.619	98.076.334	888.577.131
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		547.136.448	1.318.025.984	181.865.546	713.412.865
Ganancia (pérdida)		1.052.243.166	3.043.337.603	279.941.880	1.601.989.996

Estado del Resultado Integral	01-01-2023	01-01-2022	01-04-2023	01-04-2022
	30-06-2023	30-06-2022	30-06-2023	30-06-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia	1.052.243.166	3.043.337.603	279.941.880	1.601.989.996
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio				
Otro resultado integral, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(1.261.308)	25.140.726	(234.320)	17.559.032
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que no se reclasificará al resultado del ejercicio	1.339.783	21.356.488	810.470	21.626.021
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio	78.475	46.497.214	576.150	39.185.053
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio				
Diferencias de cambio por conversión				
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión	(438.769.133)	532.739.860	11.481.663	826.489.439
Otro resultado integral, diferencias de cambio por conversión	(438.769.133)	532.739.860	11.481.663	826.489.439
Activos financieros disponibles para la venta				
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	(2.210.627)	(15.792.670)	(7.468.162)	(5.219.005)
Otro resultado integral, activos financieros disponibles para la venta	(2.210.627)	(15.792.670)	(7.468.162)	(5.219.005)
Coberturas del flujo de efectivo				
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo	(4.709.302)	(32.308.248)	(12.718.960)	(30.642.864)
Otro resultado integral, coberturas del flujo de efectivo	(4.709.302)	(32.308.248)	(12.718.960)	(30.642.864)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio	(445.689.062)	484.638.942	(8.705.459)	790.627.570
Otros componentes de otro resultado integral	(445.610.587)	531.136.156	(8.129.309)	829.812.623
Resultado integral total	606.632.579	3.574.473.759	271.812.571	2.431.802.619
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	59.496.131	2.256.447.775	89.947.025	1.718.389.754
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	547.136.448	1.318.025.984	181.865.546	713.412.865
Resultado integral total	606.632.579	3.574.473.759	271.812.571	2.431.802.619

Estado de flujos de efectivo		01-01-2023	01-01-2022
		30-06-2023	30-06-2022
	Nota	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Servicios no bancarios			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.931.235.572	2.653.532.101
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	-
Otros cobros por actividades de operación		59.781.702	15.807.667
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.787.756.861)	(2.398.633.855)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(129.005.537)	(136.852.108)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(951.244)	(6.210.333)
Otros pagos por actividades de operación		(195.794.787)	(78.700.964)
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación		(122.491.155)	48.942.508
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		(262.742.371)	(33.017.493)
Otras entradas (salidas) de efectivo		573.833	313.416
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios no bancarios		(384.659.693)	16.238.431
Servicios bancarios			
Utilidad consolidada del período		598.113.435	723.593.604
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		46.285.295	40.912.187
Provisiones por riesgo de crédito		199.580.884	237.923.316
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación		1.152.601	(6.179.001)
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa		(5.283.916)	(5.264.531)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		(849.592)	(2.287.666)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo		(2.189.508)	(468.335)
Castigos de activos recibidos en pago		2.441.992	2.740.675
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		6.145.312	252.540.699
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		(60.240.396)	(381.178.126)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(610.709.506)	(815.742.184)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		139.015.174	(647.241.704)
(Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación		(598.395.417)	(696.921.270)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(646.205.917)	(2.731.539.918)
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(53.495.260)	145.955.896
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		1.030.849.693	3.105.529.044
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(210.413.633)	(53.623.044)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(103.145.618)	31.447.018
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		1.040.800.000	1.977.813.611
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(1.040.800.000)	(1.977.827.778)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		(281.260.920)	1.339.268.527
Pago préstamos del exterior a largo plazo		82.492.169	(916.868.634)
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		-	(62.066)
Otros		2.267.189	(49.913.639)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios bancarios		(463.845.939)	(427.393.319)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(848.505.632)	(411.154.888)

		01-01-2023	01-01-2022
		30-06-2023	30-06-2022
	Nota	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Servicios no bancarios			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		301.827.040	-
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		(12.044.907)	(12.484.781)
Flujos de efectivo procedentes de la venta de participaciones no controladoras		-	-
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		-	(18.143.696)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		279.512.165	43.251
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(232.303.709)	(40.858)
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		(1.068.551)	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		8.944.824	4.028.014
Compras de propiedades, planta y equipo		(166.176.378)	(99.455.994)
Importes procedentes de la venta de intangibles		530.150	-
Compras de activos intangibles		(806.164)	(1.622.716)
Dividendos recibidos		2.170.851.484	1.289.577.041
Intereses recibidos		46.524.183	11.747.830
Otras entradas (salidas) de efectivo		1.832.272	1.694.809
		2.397.622.409	1.159.359.152
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios no bancarios			
Servicios bancarios			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(210.837.629)	(548.024.373)
Pagos por contratos de arrendamiento		(1.094.000)	(1.072.796)
Compras de propiedades, planta y equipo		(13.581.053)	(7.197.775)
Ventas de propiedades, planta y equipo		2.771.738	468.335
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		3.986.745	1.145.470
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		5.403.051	8.455.043
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos		32.624.436	(478.294.627)
Otros		(22.561.115)	(15.175.557)
		(203.287.827)	(1.039.696.280)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios bancarios		(203.287.827)	(1.039.696.280)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		2.194.334.582	119.662.872

		01-01-2023	01-01-2022
		30-06-2023	30-06-2022
	Nota	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios			
Servicios no bancarios			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	-
Pagos por adquirir o rescatar acciones de la entidad		-	-
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		196.095.658	131.188.169
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		599.584.201	636.437.106
Total importes procedentes de préstamos		795.679.859	767.625.275
Préstamos de entidades relacionadas		-	-
Pagos de préstamos		(790.058.854)	(661.296.437)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(15.998.147)	(11.234.658)
Pagos de préstamos a empresas relacionadas		-	-
Dividendos pagados		(1.722.805.647)	(1.288.950.715)
Intereses pagados		(61.811.170)	(55.995.657)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(13.234.607)	(16.263.786)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios		(1.808.228.566)	(1.266.115.978)
Servicios bancarios			
Rescate de letras de crédito		(627.140)	(1.118.431)
Emisión de bonos		697.158.427	350.068.451
Pago de bonos		(650.054.275)	(778.885.109)
Dividendos pagados		(422.544.754)	(263.114.602)
Otros		(17.863.532)	(15.742.492)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios bancarios		(393.931.274)	(708.792.183)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(2.202.159.840)	(1.974.908.161)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(856.330.890)	(2.266.400.177)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(134.625.919)	150.603.318
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(990.956.809)	(2.115.796.859)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		6.777.967.123	7.933.102.328
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4 c)	5.787.010.314	5.817.305.469

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 (no auditados)

	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
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01-01-23	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	636.774.765	(11.124.226)	17.579.662	(128.421.737)	515.839.806	5.558.459.930	7.329.507.900	6.671.906.119	14.001.414.019
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	636.774.765	(11.124.226)	17.579.662	(128.421.737)	515.839.806	5.558.459.930	7.329.507.900	6.671.906.119	14.001.414.019
Cambios en patrimonio												
Resultado integral												
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	505.106.718	505.106.718	547.136.448	1.052.243.166
Otro resultado integral	-	-	-	(438.769.133)	(4.709.302)	(2.210.627)	78.475	(445.610.587)	-	(445.610.587)	-	(445.610.587)
Resultado integral	-	-	-	(438.769.133)	(4.709.302)	(2.210.627)	78.475	(445.610.587)	505.106.718	59.496.131	547.136.448	606.632.579
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(151.532.015)	(151.532.015)	-	(151.532.015)
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	(1.665.355)	(1.665.355)	-	(1.665.355)	1.665.355	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	38.863.694	1.806.281	(313.236)	(16.439.449)	23.917.290	1.999.166	25.916.456	(706.567.195)	(680.650.739)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	(399.905.439)	(2.903.021)	(2.523.863)	(18.026.329)	(423.358.652)	355.573.869	(67.784.783)	(157.765.392)	(225.550.175)
Saldo Final Ejercicio Actual 30-06-23	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	236.869.326	(14.027.247)	15.055.799	(146.448.066)	92.481.154	5.914.033.799	7.261.723.117	6.514.140.727	13.775.863.844
Saldo Inicial Ejercicio Anterior 01-01-22	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	697.846.636	24.870.879	(11.276.378)	(159.204.261)	553.268.218	3.565.784.533	5.374.260.915	5.259.992.892	10.634.253.807
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	15.769.506	2.636.960	18.406.466	(186.999)	18.219.467	(186.999)	18.032.468
Incremento (disminución) por correcciones ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	697.846.636	24.870.879	4.493.128	(156.567.301)	571.674.684	3.565.597.534	5.392.480.382	5.259.805.893	10.652.286.275
Cambios en patrimonio												
Resultado integral												
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.725.311.619	1.725.311.619	1.318.025.984	3.043.337.603
Otro resultado integral	-	-	-	532.739.860	(32.308.248)	(15.792.670)	46.497.214	531.136.156	-	531.136.156	-	531.136.156
Resultado integral	-	-	-	532.739.860	(32.308.248)	(15.792.670)	46.497.214	531.136.156	1.725.311.619	2.256.447.775	1.318.025.984	3.574.473.759
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.013.141.670)	(1.013.141.670)	-	(1.013.141.670)
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	(3.375.242)	(3.375.242)	28.417	(3.346.825)	(650.933.624)	(654.280.449)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	532.739.860	(32.308.248)	(15.792.670)	43.121.972	527.760.914	712.198.366	1.239.959.280	667.092.360	1.907.051.640
Saldo Final Ejercicio Anterior 30-06-22	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	1.230.586.496	(7.437.369)	(11.299.542)	(113.445.329)	1.099.435.598	4.277.795.900	6.632.439.662	5.926.898.253	12.559.337.915

Nota 1 – Información corporativa**(a) Información de la entidad**

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

Los presentes estados financieros consolidados intermedios han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de fecha 7 de septiembre de 2023.

(b) Descripción de operaciones y actividades principales

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

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

Servicios Financieros: Quiñenco posee una participación directa e indirecta en el Banco de Chile, esta última mediante la propiedad del 50,00% al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, de las acciones de la subsidiaria LQ Inversiones Financieras S.A. (en adelante “LQIF”). LQIF es una sociedad formada por Quiñenco en el año 2000 cuyo propósito es canalizar las inversiones en el sector financiero. Desde 2001, su principal inversión es la participación controladora en Banco de Chile, una de las instituciones financieras de mayor envergadura en el país. Banco de Chile cotiza en Chile y en la bolsa de Nueva York (NYSE).

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 LQIF es propietaria en forma directa de un 46,34% e indirecta de un 4,81%, a través de su subsidiaria Inversiones LQ-SM Limitada (en adelante “LQ-SM”), de la propiedad de Banco de Chile.

Con todo, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, LQIF es propietaria en forma directa e indirecta de un 51,15% de los derechos políticos y económicos de Banco de Chile.

Bebidas: La Sociedad posee una participación indirecta en CCU mediante la propiedad de un 50% de Inversiones y Rentas S.A. (en adelante “IRSA”). IRSA es una inversión en un negocio conjunto (joint venture) con el grupo cervecero holandés Heineken Americas B.V. (“Heineken”). Como resultado de ello, Heineken es propietaria del 50% de IRSA y, por lo tanto, socio de Quiñenco, siendo controladores en forma conjunta del 65,87% de la propiedad de CCU al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022.

Nota 1 – Información corporativa (continuación)

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

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

Energía: Quiñenco posee una participación indirecta del 100% al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 en la subsidiaria indirecta Enex, cuya actividad principal es la distribución y comercialización de productos y servicios en las áreas de Combustibles y Lubricantes para automotores, industria, aviación y sector marítimo, asfaltos (bitumen), químicos y tiendas de conveniencia. La sociedad comercializa sus productos en Chile, principalmente a través de la marca Shell, así como en Estados Unidos y Paraguay.

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

Servicios Portuarios: Quiñenco posee una participación en la subsidiaria SM SAAM S.A. de 61,02% al 30 de junio de 2023 y 60,02% al 31 de diciembre 2022. La subsidiaria SM SAAM S.A. desarrolla su negocio prestando servicios de remolcadores, terminales portuarios y logística.

(c) Empleados

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

Número de empleados	30-06-2023	31-12-2022
Quiñenco	70	71
LQIF y subsidiarias	12.657	12.555
SM SAAM	5.748	5.765
CSAV	16	15
Enex y subsidiarias	4.419	3.602
Otras subsidiarias	31	29
Total empleados	22.941	22.037

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados

(a) Períodos cubiertos

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes períodos:

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

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(b) Bases de preparación

La información contenida en estos Estados financieros consolidados intermedios es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad para los períodos 2023 y 2022 las instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero que consideran la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS” por su sigla en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”), con las excepciones que se indican más adelante, según lo establece la CMF para la preparación de los estados financieros de la Sociedad.

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

De acuerdo a las disposiciones legales mencionadas, los bancos deben utilizar los criterios dispuestos por la CMF en el Compendio de Normas Contables para Bancos (“Compendio”) y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se 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 intermedios, con respecto a las pérdidas crediticias esperadas esta normativa aún no ha sido aprobada por la CMF, evento que es requerido para su aplicación por parte de la subsidiaria bancaria.

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

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(b) Bases de preparación (continuación)

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

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

Para efectos comparativos, la Sociedad y sus subsidiarias han efectuado reclasificaciones menores a los estados financieros consolidados de los servicios no bancarios al 31 de diciembre de 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
IFRS 17	Contrato de Seguro	1 de enero de 2023
NIC 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
NIC 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
NIC 12	Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
NIC 12	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
NIC 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
NIIF 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
NIIF 7 y NIC 7	Revelaciones sobre acuerdo de financiación de proveedores	1 de enero de 2024
NIIF 10 y NIC 28	Estados financieros consolidados – venta o aportación de activos entre su inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación

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

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

RUT	Nombre de la Subsidiaria	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación (*)			31-12-2022
				30-06-2023		Total	
				Directo	Indirecto		
76.077.048-5	Inversiones Caboto S.A.	Chile	CLP	99,9999	0,0001	100,0000	100,0000
77.253.300-4	Inversiones Río Bravo S.A. y Subsidiarias	Chile	CLP	81,4038	18,5962	100,0000	100,0000
87.011.000-6	Inv. O'Higgins Punta Arenas S.A.	Chile	CLP	75,5579	0,0000	75,5579	75,5579
91.000.000-4	Industria Nacional de Alimentos S.A.	Chile	CLP	71,9576	27,9769	99,9345	99,9345
91.527.000-K	Empresa El Peñón S.A.	Chile	CLP	98,1414	0,0000	98,1414	98,1414
95.987.000-4	Inversiones Río Grande S.p.A. y Subsidiarias	Chile	CLP	99,9898	0,0102	100,0000	100,0000
96.611.550-5	Unitron S.A.	Chile	CLP	99,9999	0,0001	100,0000	100,0000
76.724.960-8	Inversiones Ranquil S.A.	Chile	CLP	99,9975	0,0007	99,9982	99,9982
96.892.490-7	Administración y Servicios Generales LQ S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
93.802.000-0	Hidrosur S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.572.580-6	Inversiones y Bosques S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.635.350-3	Inmob. e Inv. Hidroindustriales S.A. y Subsidiaria	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.847.140-6	Inmobiliaria Norte Verde S.A. y Subsidiaria	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
99.568.590-6	Inversiones Río Azul S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.929.880-5	LQ Inversiones Financieras S.A. y Subsidiarias	Chile	CLP	47,3520	2,6480	50,0000	50,0000
96.999.360-0	Inversiones LQ-SM Limitada	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	0,1097	51,1500	51,2597	51,2597
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	CLP	0,0000	99,9600	99,9600	99,9600
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
91.021.000-9	Invexans S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	89,5531	10,2980	99,8511	99,8511
0-E	Invexans Limited	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Invexans LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Plc	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
92.011.000-2	Enex S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Corp. Ltd.	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
89.467.400-8	Dicomac Ltda.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
94.625.000-7	Inversiones Enex S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.376.573-3	Empresa de Soluciones Mineras ESM SpA.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex CL Ltd.	Reino Unido	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Investments US, Inc.	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Road Ranger, LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Investment Paraguay S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Paraguay S.A.E.	Paraguay	PYG	0,0000	55,0000	55,0000	0,0000
0-E	Tulsa S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	0,0000
0-E	Gabana S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	0,0000
0-E	Grupo Avanti S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	0,0000
0-E	Reopco INC.	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 139 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación (continuación)

RUT	Nombre de la Subsidiaria	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación (*)			31-12-2022
				30-06-2023		Total	
				Directo	Indirecto		
0-E	Ranger Holdings 141 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 225 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 226 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 242 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 244 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 291 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.275.453-3	Tech Pack S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	80,7634	19,2078	99,9712	99,9712
91.524.000-3	Inmobiliaria Techpack S.A.	Chile	USD	0,0000	99,9710	99,9710	99,9710
94.262.000-4	Soinmad S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.619.180-5	Logística Techpack S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	25,2126	41,2419	66,4545	66,4545
0-E	CSAV Germany Container Holding GmbH	Alemania	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	24,4618	36,5592	61,0210	60,021
92.048.000-4	SAAM S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.777.134-5	SAAM Towage Chile SpA	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	0,0000
76.729.932-k	SAAM Logistics S.A. y Subsidiarias (1)	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.757.003-1	SAAM Ports S.A. y Subsidiarias (1)	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.973.180-0	SAAM Internacional S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.587.667-0	SAAM Inmobiliaria S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.587.244-1	SAAM Aéreo S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.708.840-K	Inmobiliaria San Marco Ltda. y Subsidiaria	Chile	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
96.696.270-4	Inmobiliaria Marítima Portuaria SpA	Chile	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
76.457.830-9	Servicios Logísticos Ltda.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.479.537-7	SAAM Inversiones SpA	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.720.220-7	Inversiones San Marco Ltda.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.885.450-k	Aerosan Airport Services S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Paraná Towage S.A.	Argentina	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V. y Subsidiarias	México	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Do Brasil S.A.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Participacoes Ltda.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A.	El Salvador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Operadora de Puertos Costa Rica S.A. (1)	Costa Rica	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ecuastibas S.A.	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Panamá Inc.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Habsburgo S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Alaria II S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Remolcadores S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Airport Investment SRL	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	EOP Crew Management de México S.A. de C.V.	México	MXN	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Intertug México S.A. de C.V.	México	MXN	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Barú Offshore de México S.A.P.I. de C.V.	México	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	SAAM Remolcadores S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	94,9000	94,9000	94,9000
0-E	Recursos portuarios S.A. de C.V.	México	MXN	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S.	Colombia	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación (continuación)

RUT	Nombre de la Subsidiaria	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación (*)			31-12-2022
				30-06-2023		Total	
				Directo	Indirecto		
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Peso Colombiano	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Canadá y Subsidiarias	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Inc.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Vancouver Inc.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Davies Tugboat Ltd.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Standard Towing Ltd.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Guatemala S.A.	Guatemala	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Expertaje Marítimos S.A.	Guatemala	Quetzal	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Limoly S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Giraldir S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	KIOS S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Parí S.A.C.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Alaria S.A.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Misti S.A.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.479.537-7	SAAM Inversiones SA	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Florida International Terminal Llc (1)	EE.UU.	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Inarpi S.A. y subsidiaria (1)	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Aronem Air Cargo S.A.	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Remolques Honduras S.A.	Honduras	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A. y subsidiaria (1)	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Recursos Portuarios Mazatlán S.A. de C.V. (1)	México	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
96.798.520-1	SAAM Extraportuarios S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.696.270-4	Inmobiliaria Marítima Portuaria Ltda.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

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

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

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

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

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

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

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

(e) Uso de estimaciones

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

- La valorización de activos y plusvalía comprada (menor valor de inversiones) para determinar la existencia de pérdidas por deterioro.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.
- La vida útil y el valor residual de las propiedades, planta y equipo y activos intangibles distintos de la Plusvalía.

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

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

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

(f) Presentación de estados financieros consolidados intermedios**Estado de Situación Financiera**

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

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

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

Estados de Resultados Integrales

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

Estados de Flujos de Efectivo

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

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(g) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera

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

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

La moneda funcional de Inversiones y Rentas S.A. (Matriz de CCU) y LQ Inversiones Financieras S.A. (Matriz de Banco Chile) es el peso chileno.

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

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

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

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

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

	30 de junio de 2023 \$	31 de diciembre de 2022 \$	30 de junio de 2022 \$
Dólar Estadounidense (USD)	801,66	855,86	932,08
Euro	874,79	915,96	976,72
Peso argentino	3,12	4,83	7,44
Real brasileño	167,36	161,96	179,20
Peso colombiano	0,19	0,18	0,23
Unidad de Fomento (UF)	36.089,48	35.110,98	33.086,83

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.

(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.

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:

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

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

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

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

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

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

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

(j) Propiedades de inversión

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

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

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

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

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

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

(l) Reconocimiento de ingresos

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

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

Etapa 1: identificar el contrato con el cliente

Etapa 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

Etapa 3: determinar el precio de la transacción

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

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

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

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

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

(m) Inversiones en Subsidiarias (Combinación de negocios)

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

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

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

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

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

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(n) Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación**

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

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

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

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

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

En la eventualidad que se pierda la influencia significativa o la inversión se venda o quede disponible para la venta, se 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.

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

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(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 deterioro de valor que se basa en pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Las provisiones por deterioro se miden en base a:

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

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

(p.4) Pasivos financieros excepto derivados

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

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

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

(p.4.1) Costo amortizado

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

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(p.4) Pasivos financieros excepto derivados

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

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se han designado pasivos financieros a valor razonable a través de resultados, excepto los instrumentos derivados.

(p.5) Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

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

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

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

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

(p.6) Compensación de activos y pasivos financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(q.2) Impuestos diferidos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los presentes estados financieros consolidados intermedios contienen acuerdos de concesiones portuarias registrados en sus subsidiarias indirectas Iquique Terminal Internacional S.A., Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V., Sociedad Portuaria Caldera S.A. y Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. Las asociadas indirectas que registran en sus estados financieros acuerdos de concesiones portuarias son Antofagasta Terminal Internacional S.A., San Antonio Terminal Internacional S.A., San Vicente Terminal Internacional S.A. y Puerto Buenavista S.A..

(r.3) Relación con clientes

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

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

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

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

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

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

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

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

(s.2) Activos no financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

(s.3) Plusvalía

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

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

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

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

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

(s.4) Activos intangibles de vida útil indefinida

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

(s.5) Asociadas y negocios conjuntos

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

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(t) Provisiones****(t.1) General**

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

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

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

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

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

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

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

(t.3) Provisión de fondo post jubilación

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

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

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

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

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

(t.6) Provisiones por retiro de estanques

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

(u) Créditos y Préstamos que devengan interés

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

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

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

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

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

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

(v.1) Coberturas de valor razonable

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

(v.2) Coberturas de flujos de efectivo

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

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

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene instrumentos derivados y actividades de cobertura de acuerdo con lo informado en Nota 23 i).

(v.4) Derivados Implícitos

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

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(w) Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

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

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

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

(x) Ganancias por acción

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

(y) Clasificación corriente y no corriente

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

(z) Dividendo mínimo

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

(aa) Información por segmentos

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Sociedad opera en cinco segmentos de negocios: Financiero, Energía, Transportes, Servicios portuarios, y Otros (Quiñenco y otros). La asociada Inversiones y Rentas S.A. (Matriz de CCU) y la asociada indirecta Nexans se presentan dentro del segmento Otros, registradas bajo el método del Valor Patrimonial.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(bb) Disposiciones legales

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

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

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

(cc) Bases de consolidación

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

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

(cc1) Sociedades controladas (Subsidiarias)

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(cc) Bases de consolidación (continuación)

(cc1) Sociedades controladas (Subsidiarias) (continuación)

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

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

Participación de la subsidiaria Banco de Chile en sus subsidiarias

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				Junio 2023 %	Diciembre 2022 %	Junio 2023 %	Diciembre 2022 %	Junio 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

Asociadas

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

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

Acuerdos conjuntos

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

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

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

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

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

- Artikos S.A.
- Servipag Ltda.

(cc3) Inversiones minoristas en otras sociedades

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(cc) Bases de consolidación (continuación)****(cc4) Administración de fondos**

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

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

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

(dd) Interés no controlador

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

(ee) Uso de Estimaciones y Juicios

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

1. Deterioro de instrumentos de deuda (Notas N°42.8 y N°42.38);
2. Provisión por riesgo de créditos (Nota N°42.11, Nota°42.24 y 42.38);
3. Vida útil de los intangibles, activos fijos y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Notas N°42.13, N°42.14 y N°42.15);
4. Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N°42.16);
5. Provisiones (Nota N°42.22);
6. Contingencias y compromisos (Nota N°42.26);
7. Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N°42.41).

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

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

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

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

(ff1) Activos Financieros**(ff1.1) Clasificación de activos financieros**

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

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

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

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

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

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

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

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

(ff1.2) Valoración de activos financieros**Medición inicial**

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

Medición posterior

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Instrumentos financieros de patrimonio

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

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

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

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

- Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores
- Instrumentos financieros de deuda
- Adeudados por bancos
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Comerciales, Vivienda y Consumo)

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. Ver detalle en Nota N°42.11 (c) Activos Financieros a Costo Amortizado.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff1) Activos Financieros (continuación)

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

(i) Método de valorización

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

(iv) Cartera deteriorada

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff1) Activos Financieros (continuación)

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

(v) Provisiones por riesgo de crédito

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

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

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

(v.i) Provisiones por Evaluación Individual

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

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

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

v.i.1 Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar

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

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

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

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

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

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

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

Provisiones sobre cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar:

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

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

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

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

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

En que:

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

EA = Exposición avalada

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

v.i.2 Cartera en Incumplimiento

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff1) Activos Financieros (continuación)

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

v.i.2 Cartera en Incumplimiento (continuación)

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

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

Para efectos de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

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

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

En que:

E = Monto de la Exposición

R = Monto Recuperable

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Cartera hipotecaria para la vivienda

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

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

Dónde:

PI = Probabilidad de incumplimiento

PDI = Pérdida dado el incumplimiento

PE = Pérdida esperada

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

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

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

(a) Operaciones de leasing comercial

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff1) Activos Financieros (continuación)

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

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

(b) Colocaciones comerciales genéricas y factoraje

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

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

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

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)****(ff1) Activos Financieros (continuación)****(ff1.5) Activos financieros a costo amortizado (continuación)****Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)****(v.ii) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)****(b) Colocaciones comerciales genéricas y factoraje, continuación:**

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

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

(v.ii.2) Cartera en Incumplimiento.

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

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

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

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff1) Activos Financieros (continuación)

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

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

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

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

Para tal efecto, se deberán considerar las siguientes situaciones:

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

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

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

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

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

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

- a. Un procedimiento robusto para la categorización de deudores viables, que contemplen al menos el sector y su situación de solvencia y liquidez.
- b. Mecanismos eficientes de seguimiento de la situación del deudor, con una gobernanza interna formalmente definida.

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

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

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

(vi) Castigos

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff1) Activos Financieros (continuación)

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

(vi) Castigos (continuación)

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

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

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

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

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

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

(vi.ii) Castigo de las operaciones de leasing

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(1) Fase 1:

(a) Incorpora activos financieros cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial.

(b) Se reconocen pérdidas esperadas por riesgo de crédito a 12 meses.

(c) Se reconocen intereses sobre la base del monto bruto en balance.

(2) Fase 2:

(a) Incorpora activos financieros cuyo riesgo de crédito se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial.

(b) Se reconocen pérdidas esperadas por riesgo de crédito a toda la vida del activo financiero.

(c) Se reconocen intereses sobre la base del monto bruto en balance.

(3) Fase 3:

(a) Incorpora activos financieros deteriorados.

(b) Se reconocen pérdidas esperadas por riesgo de crédito a toda la vida del activo financiero.

(c) Se reconocen intereses sobre la base del monto neto (monto bruto en balance menos provisión por riesgo de crédito).

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)****(ff1) Activos Financieros (continuación)****(ff1.7) Deterioro de instrumento financieros de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales**

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

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

Los pasivos financieros están clasificados en las siguientes categorías:

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

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

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

Valorización posterior

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

(ff2.3) Pasivos financieros a costo amortizado

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)****(ff2) Pasivos Financieros (continuación)****(ff2.4) Baja de activos y pasivos financieros**

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

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

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

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

(ff3) Compensación

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

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

(gg) Moneda funcional

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

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

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

Al 30 de junio 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 \$801,21 por US\$1 (\$922,79 por US\$1 al 30 de junio de 2022).

Al 30 de junio de 2023 el saldo de M\$222.979.609 correspondiente a una utilidad de resultado financiero neto por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera (M\$132.299.376 al 30 de junio de 2022) que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado, incluye el resultado por las operaciones de cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera, incluyendo la conversión de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio.

(ii) Segmentos de operación

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

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

(jj) Estado de flujo de efectivo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(ll) Contratos de derivados financieros para coberturas contables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(mm) Intangibles

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

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

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

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

(nn) Activo Fijo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(pp) Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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

Exposición al riesgo de crédito sobre créditos contingentes:

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

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

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

(qq) Provisión para dividendos mínimos

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

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

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

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

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

(i) Vacaciones del personal

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

(ii) Otros beneficios a corto plazo

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

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

(iii) Beneficios a empleados por término de contrato laboral

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

Las obligaciones de este plan de beneficios, son valorizadas de acuerdo al método de la unidad de crédito proyectada, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento salarial esperado y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo (5,4% al 30 de junio de 2023 y 5,5% al 31 de diciembre de 2022).

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

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

(ss) Ganancias por acción

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

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

(tt) Ingresos y gastos por intereses y reajuste

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

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

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

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

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

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

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

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

Las comisiones registradas por el Banco corresponden principalmente a:

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(uu) Ingresos y gastos por comisiones (continuación)

Los gastos por comisiones incluyen:

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

(vv) Deterioro de Activos no financieros

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

(ww) Arrendamientos financieros y operativos

(ww.1) El Banco actúa como un arrendador

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

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

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

(ww.2) El Banco actúa como un arrendatario

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

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(ww) Arrendamientos financieros y operativos (continuación)**

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

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

(xx) Provisiones adicionales

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

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

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

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

(yy) Medición de valor razonable

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(yy) Medición de valor razonable (continuación)

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

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

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

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

Nota 3 – Cambio en políticas contables

Los presentes estados financieros consolidados al 30 de junio de 2023 no presentan cambios en las estimaciones y políticas contables respecto del año anterior.

Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Efectivo en caja	2.117.127	2.010.524
Saldos en bancos	290.998.157	175.400.022
Depósitos a plazo hasta 90 días	654.773.562	383.273.718
Inversiones en documentos con pactos de retroventa	-	41.460.928
Otros instrumentos de inversión	184.636.739	70.431.865
Totales	<u>1.132.525.585</u>	<u>672.577.057</u>

Tal como se indica en Nota 2 f) y w), el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado incluye a las subsidiarias bancarias que son presentadas en forma separada en el mismo estado. El detalle presentado en esta nota no incluye el efectivo y equivalentes al efectivo de las subsidiarias bancarias. Del mismo modo no incluye los saldos que Quiñenco y sus subsidiarias mantienen en cuentas corrientes, depósitos a plazo y otras inversiones con el Banco de Chile cuyo monto al 30 de junio de 2023 asciende a M\$36.825.184 (M\$5.071.390 al 31 de diciembre de 2022) que han sido eliminados en la preparación de los presentes estados financieros consolidados intermedios.

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

	Moneda	30-06-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	CLP (Pesos chilenos)	473.923.328	249.268.217
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD (Dólares americanos)	609.472.380	383.312.794
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR (Euros)	29.604.111	15.271.737
Efectivo y equivalentes al efectivo	PEN (Soles peruanos)	32.066	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	BRL (Reales brasileiros)	2.868.339	1.193.069
Efectivo y equivalentes al efectivo	OTR (Otras monedas)	16.625.361	23.531.240
Totales		<u>1.132.525.585</u>	<u>672.577.057</u>

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

	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios no bancarios	1.132.525.585	672.577.057
Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios bancarios		
Efectivo	840.602.756	947.669.481
Depósitos en el Banco Central de Chile	375.592.767	384.229.874
Depósitos en bancos nacionales	18.601.921	116.541.185
Depósitos en el exterior	1.047.921.657	1.316.443.361
Operaciones con liquidación en curso (netas)	82.280.685	90.403.974
Otros equivalentes de efectivo	2.289.484.943	3.250.102.1901
Efectivo y equivalentes al efectivo presentado en estado de flujos de efectivo consolidado	<u>5.787.010.314</u>	<u>6.777.967.122</u>

Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

(d) Saldos de efectivo, no disponibles.

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

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

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

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

Nota 5 – Otros activos financieros corrientes

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

	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Depósitos a plazo a más de 90 días	4.322.221	51.570.412
Activos de coberturas	1.564.840	3.183.799
Otros instrumentos financieros	791.817	-
Inversiones en fondos mutuos	622.315	518.602
Garantías por operaciones financieras	28.860	11.126
Total	<u>7.330.053</u>	<u>55.283.939</u>

(a) Activos de cobertura

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

Clasificación	Tipo de Cobertura	Riesgo cubierto	Partida Cubierta	Corriente		Valores justos	
				30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022
				M\$	M\$	M\$	M\$
Swap	Instrumento de cobertura de los flujos de efectivo	Variación de Cambio	Dólares	202.018	456.173	202.018	456.173
Derivados	Instrumento de cobertura de los flujos de efectivo	Tasa de Interés	Dólares	<u>1.362.822</u>	<u>2.727.626</u>	<u>1.362.822</u>	<u>2.727.626</u>
	Total activos de coberturas			<u>1.564.840</u>	<u>3.183.799</u>	<u>1.564.840</u>	<u>3.183.799</u>

Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes

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

	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
IVA Crédito Fiscal e Impuesto Específico por recuperar	35.023.466	71.643.882
Pagos anticipados a proveedores	15.269.680	11.058.957
Dividendos por cobrar	4.673.515	-
Otros	1.511	6.304
Total	<u>54.968.172</u>	<u>82.709.143</u>

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Deudores comerciales	258.066.306	287.048.718
Otras cuentas por cobrar	25.218.471	26.576.816
Provisión de incobrables	<u>(18.515.941)</u>	<u>(17.398.778)</u>
Total	<u>264.768.836</u>	<u>296.226.756</u>
Menos: Otras cuentas por cobrar no corriente (1)	<u>(488.532)</u>	<u>(605.628)</u>
Parte corriente	<u>264.280.304</u>	<u>295.621.128</u>

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

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

Tramos de morosidad	30-06-2023				31-12-2022			
	Nº Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta (M\$)	Nº Clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta (M\$)	Nº Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta (M\$)	Nº Clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta (M\$)
Al día	6.919	235.378.857	-	-	5.361	253.630.068	-	-
1-30 días	1.475	11.337.075	-	-	2.337	28.298.155	-	-
31-60 días	306	4.738.612	-	-	451	7.268.819	-	-
61-90 días	177	9.828.352	-	-	196	3.889.028	-	-
91-120 días	173	1.577.667	-	-	225	1.224.736	-	-
121-150 días	99	658.964	-	-	174	426.218	-	-
151-180 días	120	685.420	-	-	159	489.552	-	-
181-210 días	185	829.718	-	-	133	1.102.347	-	-
211-250 días	283	655.758	-	-	201	476.714	-	-
> 250 días	396	17.594.354	-	-	455	16.819.897	-	-
Total	10.133	283.284.777	-	-	9.692	313.625.534	-	-

Cartera no securitizada	30-06-2023		31-12-2022	
	Número de clientes	Monto Cartera (M\$)	Número de clientes	Monto Cartera (M\$)
Documentos por cobrar protestados	86	3.709.281	306	2.168.749
Documentos por cobrar en cobranza judicial	-	-	-	-

Provisión							
30-06-2023				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\$
(18.515.941)	-	69.323	-	(17.398.778)	-	546.611	-

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no registra clientes clasificados en la categoría de cartera securitizada. No existen cambios significativos en la corrección de valor por pérdidas revelados de acuerdo con el párrafo 35H de la NIIF 7.

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

El deterioro proviene principalmente de Banco de Chile en el negocio bancario (ver Nota 42.24 de los presentes estados financieros consolidados intermedios), y para el negocio no bancario, provienen de SM SAAM y Enex principalmente.

SM SAAM

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

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

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

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

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

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

Segmento	Categoría	Tramos	Promedio % Pérdida esperada Remolcadores	Promedio % Pérdida esperada SAAM Puertos S.A.(1)	Promedio % Pérdida esperada SAAM Otros
Bucket 1	A1	Vigente	1,07	0,64	0,14
	A2	1 - 30 d	2,07	2,64	0,17
	A3	31 - 60 d	3,84	5,01	0,82
	A4	61 - 90 d	9,44	7,01	4,28
Bucket 2	B1	91 - 120 d	19,81	21,56	21,41
	B2	121 - 180 d	30,07	32,30	24,98
	B3	181 - 240 d	48,56	38,75	25,91
Bucket 3	C1	241 - 300 d	56,35	45,48	37,55
	C2	301 - 360 d	79,61	79,25	87,51
	C3	Más de 360 d	100,00	100,00	100,00

(1) Corresponden a sociedades de la operación discontinuada, presentadas en la Nota 11.

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 realizar esta provisión.

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

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

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

El valor en libros de los activos financieros de SM SAAM representa la exposición actual al riesgo de crédito. La provisión por riesgo de crédito para cuentas comerciales por cobrar al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es:

	30-06-2023			31-12-2022		
	M\$			M\$		
Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Deudores comerciales	89.645.630	-	89.645.630	84.606.896	135.226	84.742.122
Deterioro de deudores comerciales	(15.904.935)	-	(15.904.935)	(14.907.369)	-	(14.907.369)
Deudores comerciales neto	73.740.695	-	73.740.695	69.699.527	135.226	69.834.753
Otras cuentas por cobrar	10.551.449	463.359	11.014.808	16.173.186	443.335	16.616.521
Deterioro de otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar neto	10.551.449	463.359	11.014.808	16.173.186	443.335	16.616.521
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	84.292.144	463.359	84.755.503	85.872.713	578.561	86.451.274

Variación de la provisión por deterioro

	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1° enero	14.907.369	16.834.672
Incremento de provisión	473.975	(138.836)
Altas por combinaciones de negocios	-	18.337
Castigo de deudores	(69.323)	(546.611)
Efecto por cambio en moneda extranjera	592.914	614.174
Traspaso a activos de operaciones discontinuadas	-	(1.874.367)
Total provisión por deterioro	15.904.935	14.907.369

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, subsidiaria de Invexans

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

Dentro del seguro de crédito existe una segmentación de clientes de acuerdo con el monto de la cobertura otorgada por la compañía de seguros y al método de evaluación para el otorgamiento de dicha cobertura. Al 30 de junio de 2023, la distribución de coberturas fue la siguiente:

Tipo cobertura	Monto cobertura	# Clientes
Nominada	> UF1.200	663
Innominada	< UF 1.200	1.552

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 49% corresponden a clientes no afectos a cobertura (gran minería, grandes generadoras de energía, estaciones de servicio, entre otros) y un 51% a otro tipo de clientes que sí se encuentran afectos de cobertura, los cuales presentan una cobertura promedio del 81% de su límite de crédito.

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

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

Tramo - días	Factor
0-30	0,002%
31-60	2,532%
61-90	5,242%
91-120	43,759%
121 - 150	43,601%
150 - 180	60,921%
181 +	100,000%

Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

	RUT	País de origen	Naturaleza de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	Activo Corriente		Activo No Corriente		Pasivo Corriente		Pasivo No Corriente	
						30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Minera Los Pelambres S.A.	96.790.240-3	Chile	Facturas	Relacionada al Controlador	CLP	9.789.070	9.434.145	-	-	-	-	-	-
Comercial CCU S.A.	99.554.560-8	Chile	Facturas	Subsidiaria de negocio conjunto	CLP	15.232	7.703	-	-	104.215	207.974	-	-
Sudameris Bank S.A.	Extranjero	Paraguay	Préstamo	Accionista de subsidiaria	CLP	161.134	-	-	-	5.293.361	-	3.406.254	-
Sociedad Inversiones de Aviación Ltda.	82.040.600-1	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	-	-	-	-	-	196.848	-	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	96.973.920-8	Chile	Facturas	Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	136.282	159.190	-	-	-	-	-	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	96.973.920-8	Chile	Préstamo	Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	400.830	-	-	-	-	-	-	-
Enex Paraguay SAE (2)	Extranjera	Paraguay	Préstamo	Negocio conjunto de subsidiaria	USD	-	4.773.131	-	-	-	837.887	-	-
Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	81.148.200-5	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	2.170.094	2.617.220	-	-	-	-	-	-
Minera Antucoya S.A.	76.079.669-7	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	16.033	26.532	-	-	-	-	-	-
Minera Centinela S.A.	76.727.040-2	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	42.324.440	38.259.507	-	-	-	-	-	-
Nexans Brasil S.A. (1)	Extranjera	Brasil	Liquidación de juicios	Asociada de subsidiaria	USD	25.103	24.297	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd Chile SpA	76.380.217-5	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	310.242	-	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd AG	Extranjera	Alemania	Servicios	Negocio conjunto de subsidiaria	USD	1.872.678	1.802.441	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd Aktiengesellschaft	Extranjera	Alemania	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	246.110	-	-	-	-	-	-	-
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	281.383	41.937	-	-	-	-	-	-
Transbordador Austral Broom S.A.	82.074.000-6	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	264.548	87.298	-	-	-	-	-	-
Transportes Fluviales Corral S.A.	96.657.210-8	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	22.446	35.946	-	-	-	-	-	-
Iquique Terminal Internacional S.A.	96.915.330-0	Chile	Cuenta corriente	Asociada de subsidiaria	USD	140.291	136.938	-	-	-	-	-	-
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	99.511.240-K	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	85.778	160.902	-	-	-	-	-	-
San Antonio Terminal Internacional S.A.	96.908.970-K	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	196.406	257.614	-	-	-	-	-	-
Lng Tugs Chile S.A.	76.028.651-6	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	184.382	151.487	-	-	-	-	-	-
San Vicente Terminal Internacional S.A.	96.908.930-0	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	80.968	78.739	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	Facturas		CLP	444.116	469.459	-	-	25.099	36.802	-	-
Totales						59.167.566	58.743.586	-	-	5.422.675	1.279.511	3.406.254	-

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

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

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

(b) Transacciones significativas con entidades relacionadas

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

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

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30-06-2023		30-06-2022	
				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	144.037.962	144.037.962	84.543.449	84.543.449
96.790.240-3	Minera Los Pelambres S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos y servicios	59.012.924	59.012.924	29.989.436	29.989.436
81.148.200-5	Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos	13.578.153	13.578.153	8.835.620	8.835.620
6.972.382-9	Pablo Granifo Lavín	Director	Asesoría Profesional	4.297.490	(4.297.490)	1.911.306	(1.911.306)
99.554.560-8	Comercial CCU S.A.	Subsidiaria de negocio conjunto	Compra de productos	2.419.859	(2.419.859)	-	-
81.095.400-0	Sociedad Nacional de Oleoductos S.A.	Asociada de subsidiaria	Dividendos percibidos	1.187.116	1.187.116	804.840	804.840
82.040.600-1	Sociedad Inversiones de Aviación S.A.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	1.121.257	(1.121.257)	622.333	(622.333)
96.908.970-k	San Antonio Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	1.040.419	1.040.419	917.075	917.075
96.973.920-8	Asfalto Cono Sur S.A.	Negocio conjunto de subsidiaria	Servicios prestados	980.432	980.432	2.080.135	2.080.135
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacionel S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	784.909	784.909	351.642	351.642
82.074.000-6	Transbordador Austral Broom	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	690.643	690.643	76.757	76.757
96.908.930-0	San Vicente Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	586.152	586.152	444.918	444.918
76.079.669-7	Minera Antucoya S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos y servicios	547.747	547.747	9.707	9.707
99.511.240-k	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	407.753	407.753	222.872	222.872
93.857.000-0	Cía. de Inversiones Adriático	Accionistas comunes	Servicios	385.135	385.135	159.239	159.239

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

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

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

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2023 30-06-2023 M\$	01-01-2022 30-06-2022 M\$	01-04-2023 30-06-2023 M\$	01-04-2022 30-06-2022 M\$
Sueldos y salarios	2.518.377	2.168.878	1.272.179	1.092.407
Honorarios (dietas y participaciones)	18.031.233	13.282.908	17.953.644	13.212.201
Total	<u>20.549.610</u>	<u>15.451.786</u>	<u>19.225.823</u>	<u>14.304.608</u>

Nota 9 – Inventarios

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

	30-06-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Inventarios corrientes		
Materias primas	769.594	395.407
Existencias combustible y lubricante	191.488.516	206.558.388
Suministros para la producción	5.835.283	4.172.317
Otros inventarios (1)	16.621.618	16.137.241
Totales	<u>214.715.011</u>	<u>227.263.353</u>

(1) Incluye principalmente inventarios en tránsito.

	30-06-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Inventarios, no corriente		
Repuestos	2.207.772	3.104.204
Otras existencias	327.077	349.191
Totales	<u>2.534.849</u>	<u>3.453.395</u>

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

	Acumulado		Trimestre	
	01/01/2023 30/06/2023 M\$	01/01/2022 30/06/2022 M\$	01/04/2023 30/06/2023 M\$	01/04/2022 30/06/2022 M\$
Costos de inventarios reconocidos como gasto	2.175.796.040	1.770.441.143	1.070.218.644	932.221.350

Nota 10 – Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

Activos por impuestos corrientes	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por recuperar (1)	1.329.879.287	441.784.551
Créditos por impuestos pagados en el extranjero	234.957.728	-
Otros créditos fiscales e impuestos por recuperar	33.306.280	30.963.732
Pagos provisionales mensuales	2.425.022	2.952.717
Totales	<u>1.600.568.317</u>	<u>475.701.000</u>

Pasivos por impuestos corrientes	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por pagar	66.487.900	57.357.020
Reclasificación a impuestos por recuperar	(31.582.998)	(11.987.259)
Totales	<u>34.904.902</u>	<u>45.369.761</u>

(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.

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

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

	Invexans		SM SAAM		Total	
	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	2.881.587	8.799.820	8.528.645	8.799.820	11.410.232
Activos por Operaciones discontinuadas	-	-	577.260.175	612.250.807	577.260.175	612.250.807
Total activos clasificados como mantenidos para la venta	-	2.881.587	586.059.995	620.779.452	586.059.995	623.661.039
Pasivos corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-
Pasivos por Operaciones discontinuadas	-	-	213.683.275	233.706.267	213.683.275	233.706.267
Total pasivos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	213.683.275	233.706.267	213.683.275	233.706.267

(a) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

	Invexans		SM SAAM		Total	
	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedades	-	2.881.587	7.309.536	7.803.732	7.309.536	10.685.319
Maquinarias, vehículos y equipos	-	-	1.490.284	724.913	1.490.284	724.913
Otros activos	-	-	-	-	-	-
Total activos	-	2.881.587	8.799.820	8.528.645	8.799.820	11.410.232

(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

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.

Esta transacción está sujeta a ciertas autorizaciones regulatorias tanto en Chile como en el extranjero y debe cumplir con otras condiciones usuales para este tipo de operaciones. 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 continuaría operando sus actividades en la industria de remolcadores y de logística de carga aérea.

El valor total acordado por los activos de SAAM Ports S.A., SAAM Logistics S.A., y los Activos Inmobiliarios, asciende a US\$1.137 millones. El precio total para 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 estima en aproximadamente US\$1.000 millones, luego de ajustes habituales para este tipo de operaciones.

El Contrato está sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones suspensivas, incluyendo la obtención de las autorizaciones necesarias según se indicó precedentemente; contempla el otorgamiento de representaciones y garantías; y obligaciones de hacer y no hacer; además de otras estipulaciones usuales para este tipo de transacciones.

Por su parte, y 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 SM SAAM una utilidad neta aproximada de US\$400 millones.

Por lo expuesto, se ha procedido a aplicar 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 han presentado estos activos y pasivos en el estado de situación financiera consolidado como grupos de activos y pasivos para su disposición de operaciones discontinuadas.

De acuerdo con NIIF 5, para un mejor entendimiento y comparabilidad de los estados financieros, se ha re-expresado el estado de resultados por el ejercicio terminado al 30 de junio de 2022. Los resultados de las entidades que componen el negocio de Terminales y Logística Terrestre fueron presentados en el estado de resultados consolidado como un importe único que comprenda el total del resultado después de impuestos de estos negocios como operación discontinuada.

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

	30-06-2023	30-06-2022
	M\$	M\$
Ingresos	159.187.556	163.781.581
Gastos	(139.112.289)	(127.367.937)
Resultado antes de impuesto	20.075.267	36.413.644
(Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias	(6.375.163)	(8.826.708)
Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas	13.700.104	27.586.936
Estado de flujos de efectivo	30-06-2023	30-06-2022
	M\$	M\$
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	20.061.448	90.592.696
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	(20.437.549)	(3.719.959)
Flujos de efectivo netos de actividades de financiación	(9.539.800)	(13.510.693)
Efectivo y Equivalentes al efectivo, saldo inicial	-	-
Flujos netos del periodo	(9.915.901)	73.362.044

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.2) CSAV

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

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

	30-06-2023 M\$	30-06-2022 M\$
Ingresos	-	-
Gastos	-	(16.320)
Resultado antes de impuesto	-	(16.320)
Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias	-	-
Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	-	(16.320)
Estado de flujos de efectivo	30-06-2023	30-06-2022
	M\$	M\$
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	-	(12.117)
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	-	(932)
Efectivo y Equivalentes al efectivo, saldo inicial	-	-
Flujos netos del periodo	-	(13.049)

Nota 12– Otros activos financieros no corrientes

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

	30-06-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Instrumentos de patrimonio (acciones)	40.464.844	41.308.522
Activos de cobertura	28.340.032	18.563.509
Otros	1.260.645	1.207.688
Total	70.065.521	61.079.719

Nota 13 – Otros activos no financieros no corrientes

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

	30-06-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Depósitos judiciales Ficap Brasil	9.220.153	8.692.272
Otros impuestos por recuperar	4.849.528	4.621.149
Arriendos anticipados	34.471	26.532
Préstamos al personal	103.414	112.973
Otros	3.392.650	1.146.780
Total	17.600.216	14.599.706

Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

(a) Resumen de información financiera de las subsidiarias significativas¹

El resumen de la información financiera de las subsidiarias significativas al 30 de junio de 2023 es el siguiente:

Sociedad	País de Incorporación	Moneda funcional	Porcentaje participación	Activos			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	600.297.436	1.273.250.124	-	614.011.433	435.317.414	-	2.369.417.504	(2.160.299.153)	14.479.837	
LQIF	Chile	CLP	50,00	628.970	845.001.215	54.274.550.189	13.055.530	264.773.358	49.253.508.091	1.451.563.498	(529.093.465)	292.643.768	
SM SAAM S.A.	Chile	USD	61,02	783.366.118	893.401.971	-	480.597.575	502.464.455	-	207.635.929	(147.472.913)	26.962.249	
CSAV	Chile	USD	66,45	1.657.697.399	5.174.721.713	-	211.685.545	85.381.600	-	-	-	285.847.855	
Total				3.041.989.923	8.187.003.993	54.274.550.189	1.319.350.083	1.287.936.827	49.253.508.091	4.028.616.931	(2.836.865.531)	619.933.709	

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			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	
Total				1.986.851.105	11.078.581.003	55.255.361.593	2.912.824.867	1.337.446.167	50.126.301.313	7.010.879.106	(4.711.652.679)	5.647.626.743	

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

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

(b) Participación en negocios conjuntos

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

Sociedad	País de origen	Valor contable inversión M\$	Porcentaje participación %	30-06-2023						
				Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hapag Lloyd A.G. (1)	Alemania	5.162.338.471	30,00	3.583.480.325	9.934.788.800	15.284.493.651	5.063.421.644	8.922.916.908	(6.040.563.996)	2.572.480.737
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	355.456.202	50,00	1.504.142.281	1.965.306.337	611.314.786	1.590.554.142	1.306.272.462	(701.911.961)	31.156.765
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	3.149.721	50,00	346.317	9.130.907	3.177.780	-	604.820	(1.156.442)	(551.622)
Total		5.520.944.394		5.087.968.923	11.909.226.044	15.898.986.217	6.653.975.786	10.229.794.190	(6.743.632.399)	2.603.085.880

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

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

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

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

(b) Participación en negocios conjuntos (continuación)

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

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

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

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

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

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

(c) Participación en asociadas

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

Sociedad	País de origen	Valor contable	Porcentaje	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Gastos	Ingresos	Costos	Ganancia	Efectivo y	Depreciación y	Gasto por	Otro Resultado	Resultado
		de la inversión	participación	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	Ordinarios	Financieros	Financieros	(pérdida) neta	Equivalente al efectivo	Amortización	Impuesto a las ganancias	Integral	Integral Total
		M\$	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Nexans S.A. (1) y (2)	Francia	268.447.224	19,26	3.622.982.121	2.198.851.041	3.271.764.453	1.194.708.333	3.481.752.523	(3.270.526.053)	9.453.664	(39.475.984)	114.319.005	1.026.919.245	(76.347.096)	(152.263.594)	(109.870.292)	4.448.713
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	268.447.224	30,00	3.583.480.325	9.934.788.800	15.284.493.651	5.063.421.644	8.922.916.908	(6.040.563.996)	324.188.015	(99.431.873)	2.572.480.737	5.909.521.666	(833.739.962)	(55.013.529)	(15.024.928)	2.557.455.809
Inversiones y Rentas S.A.	Chile	355.456.202	50,00	1.504.142.281	1.965.306.337	611.314.786	1.590.554.142	1.306.272.462	(701.911.961)	24.692.699	(40.557.492)	31.156.765	595.196.474	(59.442.628)	(5.670.750)	(12.175.399)	18.981.366
Total		892.350.650		8.710.604.727	14.098.946.178	19.167.572.890	7.848.684.119	13.710.941.893	(10.013.002.010)	358.334.378	(179.465.349)	2.717.956.507	7.531.637.385	(969.529.686)	(212.947.873)	(137.070.619)	2.580.885.888

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

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

(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 Invenxans S.A.

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

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

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

El movimiento al 30 de junio 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)	30-06-2023
				%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones y Rentas S.A.	Inversiones	Chile	CLP	50,00	360.729.429	15.578.383	(1.293.848)	(19.557.762)	355.456.202
Nexans S.A. (1) (2) (3)	Manufactura	Francia	EUR	19,26	444.048.319	21.582.660	(14.853.041)	(182.330.714)	268.447.224
Hapag-Lloyd A.G. (4)	Transporte	Alemania	USD	30,00	7.847.947.201	755.548.601	(2.975.163.591)	(465.993.740)	5.162.338.471
Inmobiliaria El Norte y El Rosal S.A.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	18.590	(739)	-	-	17.851
Asfaltos Cono Sur S.A.	Bitumen	Chile	CLP	50,00	3.414.881	(275.811)	-	10.651	3.149.721
Sociedad Inversiones Aviación SIAV Ltda.	Suministro de combustible y lubricantes	Chile	CLP	33,33	2.165.326	758.684	(268.026)	(14.513)	2.641.471
Enex Paraguay (5)	Distribución de combustibles	Paraguay	PYG	0,00	23.459.978	(79.388)	-	(23.380.590)	-
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	(1.746)	(806)	-	147	(2.405)
LNG Tugs Chile S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35,00	163.224	16.928	(25.653)	(8.597)	145.902
Transbordadora Austral Broom S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	25,00	23.968.847	1.443.470	(754.362)	(1.088.349)	23.569.606
Equimac S.A.	Servicios portuarios	Colombia	USD	0,00	(78.091)	-	-	78.091	-
Total					8.705.835.958	794.571.982	(2.992.358.521)	(692.285.376)	5.815.764.043

- (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\$ 268.447.224, corresponde a M\$ 258.099.810 de Valor Patrimonial y M\$ 10.348.414 de plusvalía.
- (2) El valor bursátil de la inversión de Invexans en Nexans al 30 de junio de 2023 asciende 667.117.351 Euros y al 31 de diciembre 2022 ascendía a 1.064.991.687 Euros, equivalentes a M\$ 583.575.173 y M\$ 975.469.947 respectivamente.
- (3) En el mes de abril 2023, la subsidiaria indirecta Invexans Limited efectuó la venta de 4.203.638 acciones de Nexans S.A., equivalente al 9,6% de dicha compañía. Como consecuencia de la venta, la participación accionaria de Invexans Limited en Nexans se redujo a un 18,73%. La subsidiaria Tech Pack posee un 0,53% adicional en Nexans S.A.
- (4) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 30 de junio de 2023 asciende a 9.802.328.164 Euros y al 31 de diciembre 2022 ascendía a 9.364.677.149 Euros, equivalentes a M\$ 10.696.560.633 y M\$ 10.022.128.797, respectivamente.
- (5) El 16 de marzo 2023, la subsidiaria indirecta Enex Investments Paraguay S.A. adquirió de Sudameris Bank un 5% de participación accionaria de Enex Paraguay S.A.E., con lo cual incrementó su participación al 55% del capital accionario de Enex Paraguay S.A.E., pasando a ser su matriz y controladora.

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

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

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

Sociedad	Actividad principal	País	Moneda	Porcentaje de Participación	Saldo al	Participación en	Dividendos	Otros	Saldo al
					01-01-2022	Ganancia (Pérdida)	recibidos	Aumentos (disminuciones)	31-12-2022
			Funcional	%	M\$	M\$	M\$	M\$	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 Sepbio Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	146.131	-	-	(146.131)	-
LNG Tugs Chile S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35,00	157.112	31.434	(25.322)	-	163.224
Muellaje ATI S.A. (4)	Servicios portuarios	Chile	CLP	0,50	(6.758)	-	-	6.758	-
Muellaje del Maipo S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	50,00	60.818	-	-	(60.818)	-
Muellaje STI S.A. (4)	Servicios portuarios	Chile	CLP	0,50	3.379	-	-	(3.379)	-
Muellaje SVTI S.A. (4)	Servicios portuarios	Chile	CLP	0,50	3.379	-	-	(3.379)	-
Portuaria Corral S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	50,00	3.780.832	-	-	(3.780.832)	-
San Antonio Terminal Internacional S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	50,00	26.125.417	-	-	(26.125.417)	-
San Vicente Terminal Internacional S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	50,00	34.832.482	-	-	(34.832.482)	-
Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda.	Servicios portuarios	Chile	CLP	50,00	(6.758)	-	-	6.758	-
Transbordadora Austral Broom S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	25,00	22.760.174	1.448.334	(257.588)	17.927	23.968.847
Transportes Fluviales Corral S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	50,00	1.626.028	-	-	(1.626.028)	-
Equimac S.A.	Servicios portuarios	Colombia	USD	50,00	2.315.295	(39.293)	(2.202.160)	(151.933)	(78.091)
Puerto Buenavista S.A.	Servicios portuarios	Colombia	CLP	33,30	2.964.863	-	-	(2.964.863)	-
Total					5.731.318.346	4.775.368.960	(1.292.152.371)	(508.698.977)	8.705.835.958

(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 Invexans en Nexans al 31 de diciembre 2022 asciende a 1.064.991.687 Euros y al 31 de diciembre 2021 ascendía a 1.082.646.967 Euros, equivalentes a M\$ 975.469.947 y M\$ 1.034.620.747 respectivamente.

(3) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 31 de diciembre 2022 asciende a 9.364.677.149 Euros y al 31 de diciembre 2021 ascendía a 14.605.943.526 Euros, equivalentes a M\$ 10.022.128.798 y M\$ 13.958.023.871, respectivamente.

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

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

CSAV participa en la sociedad Hapag-Lloyd AG (HLAG), con sede en Hamburgo, Alemania, con un 30% de su capital accionario al 30 de junio 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 portacotenedores con ésta en 2014.

Nota 15 – Activos intangibles distintos de la plusvalía

Clases de activos intangibles, neto	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Activos intangibles de vida finita, neto	49.815.800	54.625.781
Activos intangibles de vida indefinida, neto (1)	214.170.069	195.449.301
Activos intangibles, neto	<u>263.985.869</u>	<u>250.075.082</u>

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

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

(a) El detalle de los intangibles al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Al 30 de junio de 2023	Activo Bruto	Amortización Acumulada/ Deterioro de valor	Activo Neto
	M\$	M\$	M\$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	216.874.454	(2.704.385)	214.170.069
Concesiones portuarias, remolcadores y otros	5.463.313	(2.659.106)	2.804.207
Programas informáticos	17.128.061	(13.397.064)	3.730.997
Otros activos intangibles	293.897.415	(250.616.819)	43.280.596
Totales	<u>533.363.243</u>	<u>(269.377.374)</u>	<u>263.985.869</u>

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

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

(b) Movimientos de intangibles identificables

El movimiento de los activos intangibles identificables al 30 de junio de 2023 es el siguiente:

Movimientos	Patentes, Marcas Registradas y Otros Derechos	Concesiones portuarias, remolcadores y otros	Programas Informáticos	Otros Activos Intangibles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	195.449.301	2.875.690	3.887.487	47.862.604	250.075.082
Adiciones	29.825	-	830.262	-	860.087
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	20.277.969	109.026	254.512	-	20.641.507
Desapropiaciones	-	-	(391.755)	-	(391.755)
Amortización	(669.473)	(191.840)	(652.198)	(2.494.818)	(4.008.329)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	(818.949)	(41.579)	(190.898)	(2.087.190)	(3.138.616)
Otros incrementos (decrementos)	(98.604)	52.910	(6.413)	-	(52.107)
Saldo Final	214.170.069	2.804.207	3.730.997	43.280.596	263.985.869

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

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

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

Nota 16 – Plusvalía (menor valor de inversiones)

El movimiento de la plusvalía (menor valor de inversiones) al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Movimientos	Banco de Chile y SM-Chile M\$	Fusión Banco Chile – Citibank M\$	Fusión Citigroup Chile II S.A. LQIF M\$	Enex M\$	SM SAAM M\$	Otros M\$	Total M\$
Al 30 de junio de 2023							
Saldo inicial al 01-01-2023	514.466.490	108.438.209	31.868.173	281.532.579	66.020.184	72.562	1.002.398.197
Adiciones	-	-	-	32.592.556	-	-	32.592.556
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	(5.426.712)	(3.445.009)	-	(8.871.721)
Saldo final neto al 30-06-2023	514.466.490	108.438.209	31.868.173	308.698.423	62.575.175	72.562	1.026.119.032
Al 31 de diciembre de 2022							
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
Saldo final neto al 31-12-2022	514.466.490	108.438.209	31.868.173	281.532.579	66.020.184	72.562	1.002.398.197

(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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	30-06-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Enex S.A. - Retail	105.166.570	105.165.509
Enex S.A. - Industrial	89.535.000	89.535.794
Road Ranger, LLC.	81.332.415	86.831.276
Enex Paraguay S.A.E.	32.664.438	-
Total	308.698.423	281.532.579

Nota 17 – Combinación de negocios

1. Aspectos generales de la operación

El 16 de marzo de 2023, se adquirió una participación adicional del 5% en Enx Paraguay S.A.E. por un monto de MUSD 3.500 en efectivo, a través de la subsidiaria Enx Investments Paraguay S.A. Como resultado de la adquisición, se obtuvo el control de Enx Paraguay S.A.E. resultando en una participación agregada del 55%. Antes de la adquisición, la inversión en Enx 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.

Enx 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 Enx Paraguay S.A.E. en Paraguay.

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

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

La adquisición se completó en marzo de 2023. Al 30 de junio 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 Enx Paraguay, la combinación de negocios se llevó a cabo por etapas, por lo que la participación previa del 50% se volvió a valorar a su valor razonable en la fecha de adquisición. La diferencia entre el valor contable de la participación anteriormente poseída y su valor razonable, se reconoció en la cuenta de pérdidas y ganancias del siguiente modo:

	M\$
Valor razonable de la participación anterior (50%)	27.664.350
Valor contable de la participación anterior	22.016.870
Ganancia	5.647.480

En la fecha de adquisición se suscribió también un contrato de opción de venta y de compra (Put & Call) que otorga a Sudameris Bank S.A. la opción, pero no la obligación, de vendernos la totalidad de su participación en Enx Paraguay S.A.E. (la opción de venta), y una opción, pero no obligación para Enx, de adquirir a Sudameris Bank su participación en Enx 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 Enx 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, Enx 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 Enx PLC hubiera adquirido una participación del 100% en Enx Paraguay S.A.E. Como consecuencia, bajo un criterio conservador, no se reconoció INC y se reconoció un pasivo financiero del importe a pagar en el ejercicio de la opción de venta (o compra) y se presenta al 30 de junio de 2023, otros pasivos financieros corrientes.

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

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

- **Emisión de “Put & Call Options”**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Contraprestación de compra y goodwill preliminar determinado:

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

Tal como se presenta en la tabla anterior, Enx 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, Enx Paraguay S.A.E. aportó a los resultados consolidados ingresos por MUSD 12.553 y pérdidas por MUSD 0,065. Si la combinación se hubiera producido al inicio del ejercicio (1 de enero de 2023), los ingresos totales consolidados habrían sido de MUSD 2.961.818 y el beneficio de MUSD 17.624.

Nota 18 – Operaciones con Participaciones No Controladoras

- **Aumento de participación en SM SAAM**

Durante el primer semestre de 2023, Quiñenco adquirió 97.367.920 acciones de SM SAAM, con lo cual su participación directa e indirecta en esta última pasó de 60,02% a un 61,02%. Dicha operación fue registrada como un cargo a Otras Reservas considerando que las contrapartes son Participaciones No Controladoras.

Los efectos contables netos (considerando para estos efectos solo la participación de Quiñenco), generados por las operaciones con Participaciones No Controladoras, al 30 de junio de 2023 es la siguiente:

	Aumento de participación en SM SAAM	Total
	30-06-2023	30-06-2023
	M\$	M\$
Valor patrimonial	1.665.355	1.665.355
Efecto neto en Patrimonio	1.665.355	1.665.355

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

Nota 19 – Propiedades, planta y equipo

(a) Composición

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

	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Al 30 de junio de 2023			
Construcción en curso	100.204.293	-	100.204.293
Terrenos	159.895.040	-	159.895.040
Edificios	201.569.174	(46.439.302)	155.129.872
Plantas y equipos	404.358.907	(185.489.694)	218.869.213
Equipamiento de tecnologías de la información	23.474.718	(18.175.282)	5.299.436
Instalaciones fijas y accesorios	45.955.538	(26.476.454)	19.479.084
Buques y remolcadores	982.418.865	(356.798.768)	625.620.097
Vehículos de motor	18.084.909	(12.986.610)	5.098.299
Otras propiedades, plantas y equipos	21.550.609	(14.928.534)	6.622.075
Totales	<u>1.957.512.053</u>	<u>(661.294.644)</u>	<u>1.296.217.409</u>
	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Al 31 de diciembre de 2022			
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
Totales	<u>1.764.463.603</u>	<u>(648.645.586)</u>	<u>1.115.818.017</u>

Las propiedades, plantas y equipos corresponden a activos que son utilizados en la operación de las compañías, y en donde no existe una intención de enajenarlos. Estos activos se valorizan de acuerdo con el método del costo, y no están sujetos a revalorizaciones. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el rubro de propiedades, planta y equipos representa menos de un 3% del total de activos consolidados. De acuerdo con lo anterior, no se ha considerado como información de uso relevante para el usuario de los estados financieros consolidados la revelación del valor justo de estos activos, lo cual es recomendado, pero no requerido, por el párrafo 79 de la Norma Internacional de Contabilidad N°16.

Nota 19 – Propiedades, planta y equipo (continuación)

(b) Detalle de movimientos

Los movimientos al 30 de junio 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	52.737.682	614.873	422.386	215.680	820.440	68.328	163.101.421	2.405	269.830	218.253.045
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	7.802.137	26.108.033	9.001.189	4.351.207	403.109	9.501.519	-	154.130	1.538.928	58.860.252
Desapropiaciones	-	(66.905)	-	-	-	-	(93.505)	-	-	(160.410)
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	-	-	-	-	-	-	(815.753)	-	-	(815.753)
Transferencias a (desde) Propiedades de Inversión	-	-	(266.523)	-	-	-	-	-	-	(266.523)
Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros	(38.651.040)	3.306.848	10.077.329	15.205.085	726.313	2.364.095	4.533.394	1.851.161	586.815	-
Retiros	-	-	-	(114.637)	-	(802)	-	-	(2.405)	(117.844)
Gasto por Depreciación	-	-	(4.067.708)	(11.095.068)	(799.142)	(1.205.051)	(26.486.573)	(572.172)	(1.079.697)	(45.305.411)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(2.415.513)	(3.039.560)	(7.892.262)	(4.044.845)	(192.751)	(147.484)	(32.106.058)	(105.639)	(30.281)	(49.974.393)
Otros Incrementos (Decrementos)	(116.076)	-	(837.196)	64.132	2.418	838.873	-	(4.008)	(21.714)	(73.571)
Saldo final al 30 de junio de 2023	100.204.293	159.895.040	155.129.872	218.869.213	5.299.436	19.479.084	625.620.097	5.098.299	6.622.075	1.296.217.409

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
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	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

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

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

(a) Composición derecho de uso:

Al 30 de junio de 2023, el movimiento del rubro derecho de uso asociado a activos sujetos a IFRS 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	ENEX	SM SAAM	CSAV	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de enero de 2023	248.466.428	38.705.413	2.297.125	289.468.966
Adiciones	14.814.677	2.536.734	-	17.351.411
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	17.993.684	-	-	17.993.684
Modificaciones de contratos	5.544.281	-	-	5.544.281
Amortización del período	(13.594.539)	(5.425.724)	(176.365)	(19.196.628)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	(2.904.779)	(1.781.146)	(145.470)	(4.831.395)
Reajuste por revalorización Deuda	6.107.046	-	121.852	6.228.898
Otros	-	-	(3.206)	(3.206)
Saldo al 30 de junio de 2023	276.426.798	34.035.277	2.093.936	312.556.011

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:

	ENEX	SM SAAM	CSAV	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
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
Saldo al 31 de diciembre de 2022	248.466.428	38.705.413	2.297.125	289.468.966

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

(b) Composición del pasivo por arrendamiento:

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

Al 30 de junio de 2023

Empresa	Total Deuda Vigente	Deuda Corriente al 30-06-2023		No Corriente al 30-06-2023			De 1 Año a 3 Años	De 3 a 5 Años	Más de 5 Años
		Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	M\$	M\$	M\$			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Enex	274.279.953	26.073.992	7.499.529	18.574.463	248.205.961	48.696.035	44.393.526	155.116.400	
SM SAAM	32.028.089	8.182.544	2.624.634	5.557.910	23.845.545	10.405.548	6.968.027	6.471.970	
CSAV	1.368.433	231.680	57.720	173.960	1.136.753	388.805	437.706	310.242	
Totales	307.676.475	34.488.216			273.188.259				

Al 31 de diciembre de 2022

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el riesgo de liquidez asociado a estos vencimientos está cubierto con los flujos operacionales de las subsidiarias respectivas. No existen restricciones asociadas a los arrendamientos.

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

Nota 21 – Propiedades de inversión

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

	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Terrenos	6.747.424	4.122.935
Edificios	11.106.207	11.521.189
Totales	<u>17.853.631</u>	<u>15.644.124</u>

(b) Detalle de movimientos

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

Al 30 de junio de 2023	Terrenos	Edificios	Total
Movimientos	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial neto	4.122.935	11.521.189	15.644.124
Transferencias desde (hacia) Propiedad, Planta y Equipos	2.699.102	266.523	2.965.625
Gasto por depreciación	-	(123.893)	(123.893)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	(74.613)	(557.612)	(632.225)
Saldo final neto	<u>6.747.424</u>	<u>11.106.207</u>	<u>17.853.631</u>

Al 31 de diciembre de 2022	Terrenos	Edificios	Total
Movimientos	M\$	M\$	M\$
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)
Saldo final neto	<u>4.122.935</u>	<u>11.521.189</u>	<u>15.644.124</u>

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

	01-01-2023	01-01-2022
	30-06-2023	30-06-2022
	M\$	M\$
Ingresos por arriendo de propiedades de inversión	267.768	226.900
Gastos directos de operación	(257.256)	(205.106)

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

Nota 22 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos

(a) Impuestos diferidos

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

Impuestos diferidos	30-06-2023		31-12-2022	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciaciones	-	28.514.245	10.502.258	37.191.396
Provisiones	20.589.932	6.156.749	26.508.397	3.650.243
Beneficios post empleo	1.376.450	-	1.475.503	-
Reevaluaciones de propiedades, planta y equipo	6.362.558	45.070.971	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	222.161	-	204.021	-
Obligaciones por leasing	9.150.949	-	10.534.781	-
Reevaluaciones de instrumentos financieros	191.597	-	180.586	2.190.146
Pérdidas fiscales (1)	37.575.979	-	460.712.570	-
Resultados no realizados	-	214.844	-	3.894.163
Créditos fiscales	818.495	-	1.685.188	-
Incorporación Valor Justo	-	18.893.846	-	20.811.681
Activos por impuestos diferidos relativos a Otros	7.012.628	-	7.567.074	-
Pasivos por impuestos diferidos relativos a Otros	-	25.129.598	-	26.354.834
Totales	83.300.749	172.342.715	527.250.284	190.147.003

(1) En el contexto de un proceso de fiscalización de la pérdida tributaria de arrastre declarada por CSAV para el año tributario 2020, con fechas 8 y 17 de noviembre de 2022, el Servicio de Impuestos Internos (“SII”) efectuó nuevos requerimientos de información, solicitando 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 solicita 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. Asimismo, se solicita la entrega de nuevos antecedentes e información sobre gastos legales menores. Por último, respecto de la pérdida de arrastre declarada por CSAV para el año tributario 2020 y los conceptos que la componen, el SII no ha tenido mayores comentarios y no se ha solicitado información adicional.

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, CSAV ha respondido la citación N°33, encontrándose aún la referida fiscalización en curso.

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

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

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

	30-06-2023	30-06-2022
	M\$	M\$
Gasto por Impuestos corriente	(60.622.068)	(61.875.165)
Ajuste a valor justo	495.253	1.155.796
Beneficio Perdida Tributaria	21.279.491	5.882.666
Ajustes por activos y pasivos por impuestos diferidos	(395.828.400)	29.309.538
Otros	(1.282.156)	(866.895)
Total neto del gasto	(435.957.880)	(26.394.060)

(c) Conciliación de la tributación aplicable

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

	30-06-2023	30-06-2022
	M\$	M\$
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la Tasa Legal (27% 2023-2022)	(236.624.628)	(625.429.898)
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	(468.332)	(19.690.517)
Efecto impositivo neto de ingresos ordinarios no imponibles	(185.351.365)	654.778.764
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(14.811.973)	(34.548.575)
Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	308.616	457.207
Efecto impositivo de una nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	971.091	(250.138)
Otros incrementos en cargos por impuestos legales	18.711	(1.710.903)
(Gasto) ingreso por impuestos utilizando la tasa efectiva	(435.957.880)	(26.394.060)

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

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

	Corriente		No Corriente	
	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios	534.329.360	535.759.807	383.585.499	435.083.278
Obligaciones con el público (bonos)	53.269.226	62.743.122	1.713.403.911	1.544.319.227
Obligaciones por concesión	66.537	79.595	-	-
Arrendamientos Financieros	1.167.217	3.693.036	480.194	737.751
Pasivos de cobertura	-	373.155	414.458	1.360.817
Opciones	-	-	19.800.995	21.141.454
Totales	588.832.340	602.648.715	2.117.685.057	2.002.642.527

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

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

(a.1) Montos Contables

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 30-06-23 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 30-06-23 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\$
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Security	USD	Al vencimiento	7,69%	TSOFR1M+2,56%	56.367.922	-	56.367.922	-	-	-	-	-	-	56.367.922
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itaú Chile	USD	Al vencimiento	7,63%	TSOFR1M+2,5%	8.037.443	-	8.037.443	-	-	-	-	-	-	8.037.443
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Scotiabank Chile	USD	Al vencimiento	7,63%	TSOFR1M+2,5%	8.037.443	-	8.037.443	-	-	-	-	-	-	8.037.443
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	5,43%	Libor180 + 1,15%	45.695	-	45.695	23.863.815	23.863.815	-	-	-	-	23.909.510
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	5,43%	Libor180 + 1,15%	26.455	-	26.455	13.974.537	13.974.537	-	-	-	-	14.000.992
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	5,43%	Libor180 + 1,15%	15.232	-	15.232	7.990.947	7.990.947	-	-	-	-	8.006.179
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	3,61%	Libor180 + 1,11%	8.531.266	4.649.628	3.881.638	48.057.112	48.057.112	-	-	-	-	56.588.378
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco de Crédito del Perú	USD	Trimestral	5,26%	SOFR90 + 1,16%	40.504.673	505.046	39.999.627	-	-	-	-	-	-	40.504.673
0-E	Ecuastibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%		568.377	7.215	561.162	1.402.905	561.162	561.162	280.581	-	-	1.971.282
0-E	Saam Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Al vencimiento	7,71%	SOFR 30 + 2,7%	803.263	803.263	-	-	-	-	-	-	-	803.263
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Corpbanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	2,90%	2.437.848	32.868	2.404.980	4.809.960	4.809.960	-	-	-	-	7.247.808
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Semestral	7,96%	SOFR 30 + 2,95%	1.612.138	1.612.138	-	-	-	-	-	-	-	1.612.138
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Trimestral	7,96%	SOFR 30 + 2,95%	241.300	241.300	-	-	-	-	-	-	-	241.300
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Trimestral	7,71%	SOFR 30 + 2,7%	160.332	160.332	-	-	-	-	-	-	-	160.332
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	5,96%	Libor180 + 2,80%	1.758.041	1.071.018	687.023	9.256.768	1.361.219	7.895.549	-	-	-	11.014.809
0-E	SAAM Towage Canadá Inc	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	6,49%	BA de Canadá + 1,60%	679.007	177.969	501.038	11.178.348	738.329	757.569	776.809	797.652	8.107.989	11.857.355
0-E	SAAM Towage Canadá Inc	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	3,94%	BA de Canadá + 1,45%	9.585.449	191.597	9.393.852	-	-	-	-	-	-	9.585.449
0-E	SAAM Towage Canadá Inc	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	3,64%	BA de Canadá + 1,45%	8.249.081	277.374	7.971.707	-	-	-	-	-	-	8.249.081
0-E	SAAM Towage Canadá Inc	Canada	BCI Miami	CAD	Mensual	6,59%	SOFR 90 * 1,40%	8.224.230	-	8.224.230	-	-	-	-	-	-	8.224.230
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%	5,86%	354.333	86.579	267.754	1.017.307	375.979	398.425	242.903	-	-	1.371.640
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Banco de Crédito del Perú	USD	Mensual	5,93%	5,93%	87.380	22.446	64.934	389.607	90.588	97.001	102.612	99.406	-	476.987
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	BBVA Perú	PEN	Mensual	1,30%	1,30%	72.149	72.149	-	-	-	-	-	-	-	72.149
0-E	Saam Towage Colombia SAS	Colombia	Itaú Corpbanca New York Branch	USD	Mensual	7,17%	SOFR30 + 2,5%	2.083.515	580.402	1.503.113	15.532.163	2.004.150	2.004.150	11.523.863	-	-	17.615.678
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Bogotá Miami	COP	Trimestral	7,70%	SOFR90 + 2,4%	480.996	120.249	360.747	1.564.040	493.823	493.823	493.823	82.571	-	2.045.036
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	970.810	254.126	716.684	4.387.484	956.380	956.380	956.380	868.198	650.146	5.358.294
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	658.163	172.357	485.806	3.057.530	647.741	647.741	647.741	595.633	518.674	3.715.693
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.018.108	259.738	758.370	2.866.736	1.011.695	1.011.695	843.346	-	-	3.884.844
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.222.532	311.846	910.686	3.439.121	1.213.713	1.213.713	1.011.695	-	-	4.661.653
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	8,79%	TJLP + 3,70%	335.094	88.984	246.110	931.530	328.681	328.681	274.168	-	-	1.266.624
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,60%	2,60%	892.248	231.680	660.568	8.137.649	881.024	881.024	881.024	881.024	4.613.553	9.029.897
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,60%	3,60%	634.915	167.547	467.368	5.786.383	622.890	622.890	622.890	622.890	3.294.823	6.421.298
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	235.688	82.571	153.117	88.183	88.183	-	-	-	-	323.871
			SUBTOTAL					164.931.126			167.732.125						332.663.251

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

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

(a.1) Montos Contables (continuación)

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 30-06-23 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 30-06-23 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	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	287.796	100.208	187.588	109.026	109.026	-	-	-	-	396.822
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	8,89%	TJLP + 3,80%	76.959	27.256	49.703	28.058	28.058	-	-	-	-	105.017
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,40%	4,40%	56.918	56.918	-	-	-	-	-	-	-	56.918
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	956.381	253.325	703.056	7.947.659	937.141	937.141	937.141	937.141	4.199.095	8.904.040
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,80%	3,80%	2.359.285	711.874	1.647.411	-	-	-	-	-	-	2.359.285
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Estado	USD	Mensual	5,99%	SOFR 90 + 1,12%	40.531.128	448.128	40.083.000	-	-	-	-	-	-	40.531.128
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Scotiabank	USD	Mensual	6,33%	SOFR 90 + 1,20%	40.292.233	209.233	40.083.000	-	-	-	-	-	-	40.292.233
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,80%	3,80%	1.087.852	357.540	730.312	5.275.725	974.017	974.017	974.017	974.017	1.379.657	6.363.577
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	5,14%	5,14%	903.471	290.201	613.270	4.203.105	816.892	816.892	816.892	816.892	935.537	5.106.576
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,98%	3,98%	69.745	17.637	52.108	4.296.095	296.614	296.614	296.614	296.614	3.109.639	4.365.840
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	5,88%	5,88%	1.763.652	594.030	1.169.622	17.130.671	1.560.030	1.560.030	1.560.030	1.560.030	10.890.551	18.894.323
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	7,14%	7,14%	454.541	148.307	306.234	2.154.862	408.045	408.045	408.045	408.045	522.682	2.609.403
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	60.927	15.232	45.695	3.868.009	268.556	268.556	268.556	268.556	2.793.785	3.928.936
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,80%	3,80%	1.608.928	555.550	1.053.378	15.393.480	1.398.897	1.398.897	1.398.897	1.398.897	9.797.892	17.002.408
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Vencimiento	6,15%	5,88%	4.045.919	-	4.045.919	-	-	-	-	-	-	4.045.919
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Semestral	5,26%	5,21%	125.643	125.643	-	8.008.583	8.008.583	-	-	-	-	8.134.226
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,45%	1,45%	57.614.502	397.623	57.216.879	-	-	-	-	-	-	57.614.502
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	12,32%	12,24%	318.259	318.259	-	19.999.814	-	-	19.999.814	-	-	20.318.073
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	12,12%	11,96%	35.189.667	689.427	34.500.240	-	-	-	-	-	-	35.189.667
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Santander	CLP	Vencimiento	1,13%	1,13%	3.860.795	3.860.795	-	-	-	-	-	-	-	3.860.795
0-E	Road Ranger LLC	EE.UU.	Scotiabank	USD	Vencimiento	1,65%	1,52%	56.282.144	165.944	56.116.200	-	-	-	-	-	-	56.282.144
0-E	Road Ranger LLC	EE.UU.	BCI	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	81.769	81.769	-	41.911.586	-	-	41.911.586	-	-	41.993.355
0-E	Road Ranger LLC	EE.UU.	BBVA	USD	Vencimiento	6,39%	6,04%	-	-	-	40.083.000	20.041.501	20.041.500	-	-	-	40.083.000
0-E	ENEX Corp Ltd.	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,82%	6,66%	81.096.727	930.727	80.166.000	-	-	-	-	-	-	81.096.727
0-E	ENEX Corp Ltd.	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,25%	6,12%	233.283	233.283	-	16.033.200	8.016.600	8.016.600	-	-	-	16.266.483
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Vencimiento	6,81%	5,90%	14.251.110	-	14.251.110	4.059.606	2.029.804	2.029.803	-	-	-	18.310.716
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	BASA CAPITAL. Bonos	USD	Vencimiento	6,75%	6,00%	480.194	-	480.194	15.753.421	-	-	-	-	15.753.421	16.233.615
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	USD	Vencimiento	9,00%	8,50%	56.116	-	56.116	431.293	215.647	215.647	-	-	-	487.409
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Javier Ugarriza y Sra.	USD	Vencimiento	4,31%	4,00%	-	-	-	8.668.350	-	-	4.334.175	4.334.175	-	8.668.350
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Financiera Ueno	PYG	Vencimiento	6,75%	6,00%	-	-	-	497.831	248.916	248.916	-	-	-	497.831
0-E	Enex Investments Paraguay (1)	Paraguay	Sudameris BANK	USD	Vencimiento	0,00%	0,00%	25.252.290	-	25.252.290	-	-	-	-	-	-	25.252.290
			SUBTOTAL					369.398.234			215.853.374						585.251.608
			TOTALES					534.329.360			383.585.499						917.914.859

(1) Ver Nota 17

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de junio 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	30-06-23	meses	meses	corriente al	a 2 años	a 3 años	a 4 años	a 5 años	5 años	No descontados
								M\$	M\$	M\$	30-06-23	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Security	USD	Al vencimiento	7,69%	TSOFR1M+2,56%	56.116.200	-	56.116.200	-	-	-	-	-	-	56.116.200
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itaú Chile	USD	Al vencimiento	7,63%	TSOFR1M+2,5%	8.016.600	-	8.016.600	-	-	-	-	-	-	8.016.600
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Scotiabank Chile	USD	Al vencimiento	7,63%	TSOFR1M+2,5%	8.016.600	-	8.016.600	-	-	-	-	-	-	8.016.600
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	5,43%	Libor180 + 1,15%	179.572	-	179.572	24.229.372	24.229.372	-	-	-	-	24.408.944
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	5,43%	Libor180 + 1,15%	104.216	-	104.216	14.133.266	14.133.266	-	-	-	-	14.237.482
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	5,43%	Libor180 + 1,15%	60.125	-	60.125	8.076.725	8.076.725	-	-	-	-	8.136.850
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	3,61%	Libor180 + 1,11%	11.617.656	5.808.828	5.808.828	49.699.713	49.699.713	-	-	-	-	61.317.369
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco de Crédito del Perú	USD	Trimestral	5,26%	SOFR90 + 1,16%	41.941.248	614.873	41.326.375	-	-	-	-	-	-	41.941.248
0-E	Ecuastibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	3,09%	618.080	7.215	610.865	1.468.641	600.443	582.807	285.391	-	-	2.086.721
0-E	Saam Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Al vencimiento	7,71%	SOFR 30 + 2,7%	808.073	808.073	-	-	-	-	-	-	-	808.073
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Corpbanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	2,90%	2.580.544	50.505	2.530.039	4.846.836	4.846.836	-	-	-	-	7.427.380
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Semestral	7,96%	SOFR 30 + 2,95%	1.612.138	1.612.138	-	-	-	-	-	-	-	1.612.138
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Trimestral	7,96%	SOFR 30 + 2,95%	241.300	241.300	-	-	-	-	-	-	-	241.300
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Trimestral	7,71%	SOFR 30 + 2,7%	160.332	160.332	-	-	-	-	-	-	-	160.332
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	5,96%	Libor180 + 2,80%	1.952.042	1.111.902	840.140	9.780.252	1.648.213	8.132.039	-	-	-	11.732.294
0-E	SAAM Towage Canadá Inc	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	6,49%	BA de Canadá + 1,60%	706.262	181.175	525.087	15.446.385	832.925	907.479	989.248	1.077.431	11.639.302	16.152.647
0-E	SAAM Towage Canadá Inc	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	3,94%	BA de Canadá + 1,45%	9.877.253	194.002	9.683.251	-	-	-	-	-	-	9.877.253
0-E	SAAM Towage Canadá Inc	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	3,64%	BA de Canadá + 1,45%	8.390.976	278.978	8.111.998	-	-	-	-	-	-	8.390.976
0-E	SAAM Towage Canadá Inc	Canada	BCI Miami	CAD	Mensual	6,59%	SOFR 90 + 1,40%	8.610.630	-	8.610.630	-	-	-	-	-	-	8.610.630
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%	5,86%	424.078	105.819	318.259	1.097.473	424.880	424.880	247.713	-	-	1.521.551
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Banco de Crédito del Perú	USD	Mensual	5,93%	5,93%	112.232	28.058	84.174	439.308	112.232	112.232	112.232	102.612	-	551.540
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	BBVA Perú	PEN	Mensual	1,30%	1,30%	75.356	75.356	-	-	-	-	-	-	-	75.356
0-E	Saam Towage Colombia SAS	Colombia	Banco de Bogotá Miami Branch	USD	Mensual	7,17%	SOFR30 + 2,5%	3.274.781	832.925	2.441.856	18.236.963	3.121.664	2.968.547	12.146.752	-	-	21.511.744
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Bogotá Miami	COP	Trimestral	7,70%	SOFR90 + 2,4%	1.257.805	125.861	1.131.944	1.634.585	516.269	516.269	516.269	85.778	-	2.892.390
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.131.143	286.193	844.950	4.764.266	1.095.869	1.062.200	1.028.530	907.479	670.188	5.895.409
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	773.602	195.605	577.997	3.335.708	747.949	724.701	701.453	626.096	535.509	4.109.310
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.139.159	288.598	850.561	3.023.060	1.101.481	1.063.803	857.776	-	-	4.162.219
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.367.632	346.317	1.021.315	3.627.511	1.321.937	1.276.243	1.029.331	-	-	4.995.143
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	8,79%	TJLP + 3,70%	445.723	114.637	331.086	1.075.026	411.252	376.780	286.994	-	-	1.520.749
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,60%	2,60%	1.104.687	278.176	826.511	9.131.710	1.083.043	1.059.795	1.036.546	1.014.902	4.937.424	10.236.397
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,60%	3,60%	844.950	213.242	631.708	6.774.828	822.503	800.057	777.610	755.965	3.618.693	7.619.778
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	242.903	84.976	157.927	89.786	89.786	-	-	-	-	332.689
			SUBTOTAL					173.803.898			180.911.414						354.715.312

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

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

(a.2) Montos No Descontados (continuación)

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 30-06-23 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 30-06-23 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	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	296.614	103.414	193.200	110.629	110.629	-	-	-	-	407.243
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	8,89%	TJLP + 3,80%	82.571	28.860	53.711	29.661	29.661	-	-	-	-	112.232
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,40%	4,40%	57.720	57.720	-	-	-	-	-	-	-	57.720
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.300.293	328.681	971.612	9.416.298	1.261.813	1.220.928	1.180.845	1.140.762	4.611.950	10.716.591
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,80%	3,80%	2.394.558	726.304	1.668.254	-	-	-	-	-	-	2.394.558
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Estado	USD	Mensual	5,99%	SOFR 90 + 1,12%	41.977.322	626.898	41.350.424	-	-	-	-	-	-	41.977.322
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Scotiabank	USD	Mensual	6,33%	SOFR 90 + 1,20%	42.015.802	613.270	41.402.532	-	-	-	-	-	-	42.015.802
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,80%	3,80%	1.301.896	404.838	897.058	5.833.680	1.160.804	1.122.324	1.084.646	1.046.968	1.418.938	7.135.576
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	5,14%	5,14%	994.861	293.408	701.453	4.497.312	917.099	895.454	874.611	852.966	957.182	5.492.173
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,98%	3,98%	105.819	26.455	79.364	5.300.576	417.665	408.847	400.830	392.813	3.680.421	5.406.395
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	5,88%	5,88%	2.270.301	703.857	1.566.444	19.958.929	2.049.043	2.002.547	1.956.050	1.912.761	12.038.528	22.229.230
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	7,14%	7,14%	521.079	151.514	369.565	2.369.707	479.393	464.963	449.731	435.301	540.319	2.890.786
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	105.819	26.455	79.364	5.096.954	416.863	406.442	396.020	386.400	3.491.229	5.202.773
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,80%	3,80%	2.214.987	688.626	1.526.361	18.804.538	1.988.918	1.932.802	1.876.686	1.824.578	11.181.554	21.019.525
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Vencimiento	6,15%	5,88%	4.102.584	-	4.102.584	-	-	-	-	-	-	4.102.584
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Semestral	5,26%	5,21%	213.473	213.473	-	8.866.979	8.866.979	-	-	-	-	9.080.452
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,45%	1,45%	57.620.916	400.830	57.220.086	-	-	-	-	-	-	57.620.916
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	12,32%	12,24%	320.664	320.664	-	20.121.666	-	20.121.666	-	-	-	20.442.330
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	12,12%	11,96%	35.381.264	691.031	34.690.233	-	-	-	-	-	-	35.381.264
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Santander	CLP	Vencimiento	1,13%	1,13%	3.860.795	3.860.795	-	-	-	-	-	-	-	3.860.795
0-E	Road Ranger LLC	EE.UU.	Scotiabank	USD	Vencimiento	1,65%	1,52%	56.487.368	185.985	56.301.383	-	-	-	-	-	-	56.487.368
0-E	Road Ranger LLC	EE.UU.	BCI	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	101.811	101.811	-	41.936.438	-	41.936.438	-	-	-	42.038.249
0-E	Road Ranger LLC	EE.UU.	BBVA	USD	Vencimiento	6,39%	6,04%	-	-	-	40.096.628	40.096.628	-	-	-	-	40.096.628
0-E	ENEX Corp Ltd.	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,82%	6,66%	81.216.976	941.149	80.275.827	-	-	-	-	-	-	81.216.976
0-E	ENEX Corp Ltd.	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,25%	6,12%	238.895	238.895	-	16.054.043	16.054.043	-	-	-	-	16.292.938
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Vencimiento	6,81%	5,90%	14.360.937	-	14.360.937	4.073.234	4.073.234	-	-	-	-	18.434.171
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	BASA CAPITAL, Bonos	USD	Vencimiento	6,75%	6,00%	588.418	-	588.418	15.767.049	-	-	15.767.049	-	-	16.355.467
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	USD	Vencimiento	9,00%	8,50%	69.744	-	69.744	444.921	444.921	-	-	-	-	514.665
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Javier Ugarriza y Sra.	USD	Vencimiento	4,31%	4,00%	-	-	-	8.682.779	-	8.682.779	-	-	-	8.682.779
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Financiera Ueno	PYG	Vencimiento	6,75%	6,00%	-	-	-	523.484	523.484	-	-	-	-	523.484
0-E	Enx Investments Paraguay (1)	Paraguay	Sudameris BANK	USD	Vencimiento	0,00%	0,00%	25.252.290	-	25.252.290	-	-	-	-	-	-	25.252.290
			SUBTOTAL					375.455.777			227.985.505						603.441.282
			TOTALES					549.259.675			408.896.919						958.156.594

(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	-	-	-	-	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%	3,09%	608.516	9.414	599.102	1.797.306	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%	SOFR 1 mes + 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
SUBTOTAL								379.645.474			138.207.696						517.853.170

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

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

(b.1) Montos Contables (continuación)

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

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\$
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
			SUBTOTAL					392.034.375			147.848.101						539.882.476

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
			SUBTOTAL					160.178.103			306.941.580						467.119.683
			TOTALES					552.212.478			454.789.681						1.007.002.159

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

(c) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 30 de junio 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%	652.952	-	652.952	108.164.133	-	-	-	-	108.164.133	108.817.085
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	12.069.497	-	12.069.497	105.460.642	11.580.183	11.613.435	11.646.688	11.679.940	58.940.396	117.530.139
90.160.000-7	CSAV	Chile	955	Serie C	2026	USD	Semestral	5,35%	5,35%	598.038	-	598.038	79.883.816	20.041.500	59.842.316	-	-	-	80.481.854
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	57.720	57.720	-	51.099.412	-	-	51.099.412	-	-	51.157.132
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	23.248	23.248	-	43.369.806	-	-	-	-	43.369.806	43.393.054
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	308.639	308.639	-	50.609.597	-	-	-	-	50.609.597	50.918.236
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	342.603	-	342.603	107.783.006	-	-	-	-	107.783.006	108.125.609
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	2.746.558	2.746.558	-	85.793.791	-	-	-	-	85.793.791	88.540.349
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	1.940.230	-	1.940.230	83.272.296	-	-	-	13.984.676	69.287.620	85.212.526
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	14.478.506	-	14.478.506	14.384.899	14.384.899	-	-	-	-	28.863.405
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	430.108	-	430.108	175.819.773	-	-	-	-	175.819.773	176.249.881
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	15.184.347	-	15.184.347	117.151.082	14.763.880	14.763.880	14.763.880	14.763.880	58.095.562	132.335.429
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	47.460	-	47.460	36.968.649	-	-	6.014.913	6.014.913	24.938.823	37.016.109
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	213.571	-	213.571	120.821.238	-	-	-	-	120.821.238	121.034.809
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	3.285.873	-	3.285.873	179.449.759	-	-	-	-	179.449.759	182.735.632
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	467.185	-	467.185	178.647.287	-	-	-	-	178.647.287	179.114.472
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	422.691	-	422.691	174.724.725	-	-	-	-	174.724.725	175.147.416
TOTALES										53.269.226			1.713.403.911						1.766.673.137

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

(c) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 30 de junio 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%	5.251.019	-	5.251.019	163.404.142	5.251.019	5.251.019	5.251.019	5.251.019	142.400.066	168.655.161
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	16.037.263	-	16.037.263	125.625.224	15.621.482	15.205.701	14.789.920	14.374.139	65.633.982	141.662.487
90.160.000-7	CSAV	Chile	955	Serie C	2026	USD	Semestral	5,35%	5,35%	4.232.765	-	4.232.765	85.456.956	43.786.669	41.670.287	-	-	-	89.689.721
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	1.405.310	353.532	1.051.778	53.980.578	1.405.310	1.405.310	51.169.958	-	-	55.385.888
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	561.162	141.092	420.070	46.651.000	561.162	561.162	561.162	561.162	44.406.352	47.212.162
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	640.526	160.332	480.194	54.379.806	639.725	639.725	639.725	639.725	51.820.906	55.020.332
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	4.168.335	-	4.168.335	147.867.622	4.168.335	4.168.335	4.168.335	4.168.335	131.194.282	152.035.957
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	2.914.226	2.914.226	-	120.683.223	2.914.226	2.914.226	2.914.226	2.914.226	109.026.319	123.597.449
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	3.356.322	-	3.356.322	105.724.133	3.356.322	3.356.322	3.356.322	17.340.998	78.314.169	109.080.455
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	14.955.481	-	14.955.481	14.695.636	14.695.636	-	-	-	-	29.651.117
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	5.232.975	-	5.232.975	326.429.348	5.232.975	5.232.975	5.232.975	5.232.975	305.497.448	331.662.323
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	19.879.563	-	19.879.563	139.142.165	19.879.563	18.742.745	18.174.336	17.605.926	64.739.595	159.021.728
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	577.432	-	577.432	39.265.354	577.432	577.432	6.592.345	6.496.106	25.022.039	39.842.786
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.598.443	-	2.598.443	153.741.187	2.598.443	2.598.443	2.598.443	2.598.443	143.347.415	156.339.630
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	5.684.093	-	5.684.093	288.445.169	5.684.093	5.684.093	5.684.093	5.684.093	265.708.797	294.129.262
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	5.684.093	-	5.684.093	257.182.656	5.684.093	5.684.093	5.684.093	5.684.093	234.446.284	262.866.749
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	5.142.751	-	5.142.751	309.016.173	5.142.751	5.142.751	5.142.751	5.142.751	288.445.169	314.158.924
TOTALES										98.321.759			2.431.690.372						2.530.012.131

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
TOTALES										62.743.122			1.544.319.227						1.607.062.349

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

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

(d.2) Montos No Descontados

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

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

(e) Obligaciones por concesión

Los pasivos financieros por contrato de concesión están compuestos de la siguiente forma, al 30 de junio de 2023:

(e.1) Montos Contables

Empresa	Rut Entidad	Nombre Entidad	País Empresa	Moneda	Hasta 3	3 a 12	Total	Más de 1	Más de 3	Más de 5	Total	Total
Portuaria	Deudora	Deudora	Deudora		Meses	Meses	Corriente	A 3 años	A 5 años	años	No corriente	Deuda
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instituto Costarricense de Puerto Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	66.537	-	66.537	-	-	-	-	66.537
							<u>66.537</u>				<u>-</u>	<u>66.537</u>

(e.2) Montos No Descontados

Empresa	Rut Entidad	Nombre Entidad	País Empresa	Moneda	Hasta 3	3 a 12	Total	Más de 1	Más de 3	Más de 5	Total	Total
Portuaria	Deudora	Deudora	Deudora		Meses	Meses	Corriente	A 3 años	A 5 años	años	No corriente	Deuda
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instituto Costarricense de Puerto Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	66.537	-	66.537	-	-	-	-	66.537
							<u>66.537</u>				<u>-</u>	<u>66.537</u>

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

(f) Obligaciones por concesión

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

(f.1) Montos Contables

Empresa	Rut Entidad	Nombre Entidad	País Empresa	Moneda	Hasta 3	3 a 12	Total	Más de 1	Más de 3	Más de 5	Total	Total
Portuaria	Deudora	Deudora	Deudora		Meses	Meses	Corriente	A 3 años	A 5 años	años	No corriente	Deuda
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instituto Costarricense de Puerto Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	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 Puerto 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 30 de junio 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\$
97.080.000-k	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	38.480	9.620	28.860	63.331	39.281	24.050	-	-	-	101.811
97.080.000-k	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	44.091	11.223	32.868	73.752	48.901	24.851	-	-	-	117.843
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Itaú	USD	Mensual	12,42%	12,42%	87.381	21.645	65.736	270.159	135.481	134.678	-	-	-	357.540
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	23.249	5.612	17.637	12.025	12.025	-	-	-	-	35.274
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	22.447	5.612	16.835	28.059	20.042	8.017	-	-	-	50.506
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	18.438	4.810	13.628	32.868	23.248	9.620	-	-	-	51.306
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Scotiabank Perú	USD	Mensual	5,10%	5,10%	370.367	109.827	260.540	-	-	-	-	-	-	370.367
0-E	Saam Towage Colombia SAS	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	16,91%	16,91%	562.764	273.365	289.399	-	-	-	-	-	-	562.764
								1.167.217			480.194						1.647.411

(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\$
97.080.000-k	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	40.885	10.422	30.463	75.356	40.885	34.471	-	-	-	116.241
97.080.000-k	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	50.505	12.827	37.678	88.183	50.505	37.678	-	-	-	138.688
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Itaú	USD	Mensual	12,42%	12,42%	92.992	23.248	69.744	287.796	143.497	144.299	-	-	-	380.788
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	25.653	6.413	19.240	12.827	12.827	-	-	-	-	38.480
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	24.851	6.413	18.438	30.463	21.645	8.818	-	-	-	55.314
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	20.042	4.810	15.232	36.074	24.851	11.223	-	-	-	56.116
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Scotiabank Perú	USD	Mensual	5,10%	5,10%	379.185	113.836	265.349	-	-	-	-	-	-	379.185
0-E	Saam Towage Colombia SAS	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	16,91%	16,91%	582.006	286.193	295.813	-	-	-	-	-	-	582.006
								1.216.119			530.699						1.746.818

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	Acreedora		Amortización	Efectiva	Nominal	Corriente	Meses	Meses	No Corriente	A 2 años	A 3 años	A 4 años	A 5 años	años	Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios 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	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	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	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
								3.693.036			737.751						4.430.787

(h.2) Montos No Descontados

RUT	Nombre	País	Institución	Moneda	Tipo de	Tasa	Tasa	Deuda	Hasta 3	3 a 12	Deuda	Más de 1 año	Más de 2	Más de 3	Más de 4	Más de 5	Total
Deudora	Deudora	Deudora	Acreedora		Amortización	Efectiva	Nominal	Corriente	Meses	Meses	No Corriente	A 2 años	A 3 años	A 4 años	A 5 años	años	Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan SA (SAA)	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	43.649	11.982	31.667	87.298	43.649	43.649	-	-	-	130.947
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan SA (SAA)	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	53.920	14.550	39.370	107.838	53.919	53.919	-	-	-	161.758
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Bancolombia	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	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	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	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
								3.806.867			768.562						4.575.429

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

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

Tipo de Cobertura	Sociedad	Riesgo cubierto	Corriente		No corriente		Valores justos	
			30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	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	-	-	414.458	1.360.817	414.458	1.360.817
TOTALES			-	373.155	414.458	1.360.817	414.458	1.733.972

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

Empresa	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Acreedora	País Empresa Deudora	Moneda	Tipo Operación	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corriente	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total no Corriente
						M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	
SAAM S.A.	97.036.000-K	Clear Ocean Investment S.A. / Bellomare Ventures Inc.	Chile	USD	Opción	-	-	-	19.800.995	-	-	19.800.995
Totales									19.800.995			19.800.995

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\$	
SAAM S.A.	97.036.000-K	Clear Ocean Investment S.A. / Bellomare Ventures Inc.	Chile	USD	Opción	-	-	-	21.141.454	-	-	21.141.454
Totales									21.141.454			21.141.454

Este pasivo financiero reconocido por la subsidiaria SAAM S.A., corresponde a una Opción por el valor esperado a pagar por el 30% restante de participación en Intertug (esto por existir una opción “Call” y una “Put”). La valorización de este pasivo financiero se efectuará en la fecha en que se cumpla el plazo de la transacción. Este tipo de Opciones son consideradas como un instrumento de patrimonio. Dado que no existe ningún pago en caja, entonces no debe realizarse ningún registro en el balance o estado de resultados por cambios en el valor de la prima, esto, aplica para años posteriores a la contabilización y períodos previos al ejercicio de la Opción.

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

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

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios sin efecto en flujo			
	Saldo al 01-01-2023	Provenientes	Utilizados	Intereses Pagados	Total	Diferencias de cambio y reajustes	Costos financieros	Otros cambios	Saldo al 30-06-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios y arrendamientos	975.273.872	620.483.578	(760.902.153)	(19.948.271)	(160.366.846)	(45.385.310)	24.547.338	125.493.216	919.562.270
Obligaciones con el público	1.607.062.349	175.196.281	(29.156.701)	(41.862.899)	104.176.681	40.276.827	35.885.558	(20.728.278)	1.766.673.137
Total	2.582.336.221	795.679.859	(790.058.854)	(61.811.170)	(56.190.165)	(5.108.483)	60.432.896	104.764.938	2.686.235.407

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)	68.916.823	20.836.123	36.791.017	(82.020.944)	975.273.872
Obligaciones con el público	1.462.780.731	-	(37.137.476)	(47.613.124)	(84.750.600)	147.558.501	80.685.076	788.641	1.607.062.349
Total	2.399.478.025	1.320.874.986	(1.255.149.203)	(87.506.001)	(15.833.777)	168.394.624	117.476.093	(81.232.303)	2.582.336.221

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

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

Iquique Terminal Internacional S.A. (Chile) (1)

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

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

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

Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V (México) (1)

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

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

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

Florida International Terminal (FIT), LLC (USA) (1)

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

SAAM 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, renovado en agosto 2022; Veracruz de duración 11 años, renovado en agosto 2014; Tampico de duración 9 años, renovado en mayo 2016; Altamira de duración 9 años, renovado en agosto 2014; Tuxpan de duración 8 años, renovado en noviembre 2015.

(1) Corresponden a sociedades de la operación discontinuada.

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)
Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. (Costa Rica)

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

Inarpi S.A. (Ecuador) (1)

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

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

Sociedad Portuaria Granelera de Caldera (Costa Rica) (1)

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

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

Sociedad Portuaria de Caldera (Costa Rica) (1)

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

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

(1) Corresponden a sociedades de la operación discontinuada.

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

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

Corriente	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Acreeedores comerciales	305.970.776	352.081.061
Otras cuentas por pagar	28.285.678	42.204.906
Total	334.256.454	394.285.967
No corriente	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Acreeedores comerciales	-	134.370
Total	-	134.370

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

Proveedores con pagos al día

Montos según plazos de pago							
Tipo de proveedor	Hasta 30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121 a 365 días	366 y más días	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	30-06-2023
							M\$
Productos	244.687.474	777.610	161.935	-	-	-	245.627.019
Servicios	42.160.142	1.484.674	1.329.152	968.405	12.416.912	-	58.359.285
Otros	3.242.182	-	-	-	-	-	3.242.182
Totales	290.089.798	2.262.284	1.491.087	968.405	12.416.912	-	307.228.486

Proveedores con pagos vencidos

Montos según días vencidos							
Tipo de proveedor	Hasta 30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121-180 días	Más de 181 días	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	30-06-2023
							M\$
Productos	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	18.180.046	1.806.942	2.037.820	1.168.821	1.117.514	8.016	24.319.159
Otros	2.679.147	21.645	-	4.008	802	3.207	2.708.809
Totales	20.859.193	1.828.587	2.037.820	1.172.829	1.118.316	11.223	27.027.968

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

Montos según plazos de pago							
Tipo de proveedor	Hasta 30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121 a 365 días	366 y más días	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	31-12-2022
							M\$
Productos	301.272.992	284.146	201.983	-	-	-	301.759.121
Servicios	52.665.219	775.409	990.230	10.246.356	-	-	64.677.214
Otros	18.598.642	-	-	-	-	-	18.598.642
Totales	372.536.853	1.059.555	1.192.213	10.246.356	-	-	385.034.977

Proveedores con pagos vencidos

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

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

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

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

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

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

	Corriente		No Corriente	
	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de reestructuración	-	-	3.367.131	3.367.131
Participación en utilidades y bonos	10.269.805	30.432.467	-	-
Reclamaciones legales	497.029	653.021	5.234.038	5.960.658
Otras provisiones (1) (2)	16.299.013	17.134.647	30.327.171	30.000.485
Total	27.065.847	48.220.135	38.928.340	39.328.274

(b) Otras provisiones

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

	Corriente	
	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Demurrage	10.492.126	10.038.382
Convenios de marca	2.837.876	4.529.211
Contingencias	1.631.082	1.508.578
Mantención estación de servicios y servicios operacionales	307.036	322.659
Comisiones y seguros	134.679	268.740
Honorarios y asesorías	72.122	114.596
Gastos generales, auditoría, memorias y otros	75.606	75.014
Otros	748.486	277.467
Total	16.299.013	17.134.647

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

	No Corriente	
	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Contingencias	18.907.524	18.604.709
Retiros de Estanques	11.419.647	11.395.776
Totales	30.327.171	30.000.485

Nota 25 – Otras provisiones (continuación)

(c) Movimientos

El movimiento de las provisiones al 30 de junio 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	-	100.610	9.909.045	10.009.655
Aumento (disminución) en provisiones existentes	-	-	9.135.073	9.135.073
Provisión utilizada	-	(617.278)	(37.387.204)	(38.004.482)
Reversión de Provisión No Utilizada	-	-	(471.266)	(471.266)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	(414.626)	(1.869.907)	(2.284.533)
Otros aumentos (disminuciones)	-	48.682	12.649	61.331
Cambios en provisiones, total	-	(882.612)	(20.671.610)	(21.554.222)
Saldo final al 30-06-2023	3.367.131	5.731.067	56.895.989	65.994.187

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	3.367.131	6.613.679	77.567.599	87.548.409

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

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

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

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

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

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

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

	Corriente		No Corriente	
	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Vacaciones del personal	11.549.248	10.959.010	-	-
Remuneraciones	13.736.886	19.636.854	-	-
Pasivo reconocido beneficios por terminación y fondo jubilación	4.278.460	4.029.389	18.919.978	19.126.759
Otros beneficios	1.202.490	-	-	-
Totales	30.767.084	34.625.253	18.919.978	19.126.759

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, las subsidiarias Enex y SM SAAM, mantienen contratos colectivos con sus trabajadores, en los cuales se establecen retribuciones y/o beneficios de corto y largo plazo a su personal.

El costo de estos beneficios es cargado a resultado en la cuenta relacionada a “Gastos de personal”. El pasivo registrado por concepto de planes de beneficios de post-empleo se obtiene fundamentalmente de las obligaciones por prestaciones con los empleados y su valorización se basa en el método del valor actuarial, para lo cual se utilizan hipótesis actuariales, que consideran entre otras, tasa de rotación y la edad de jubilación. A continuación, se detallan las hipótesis actuariales al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, para las subsidiarias Enex y SM SAAM:

(b.1) Enex

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

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

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

El pasivo registrado por concepto de planes de beneficios de post-empleo se obtiene fundamentalmente de las obligaciones por prestaciones con los empleados y su valorización se basa en el método del valor actuarial, para lo cual se utilizan las siguientes hipótesis actuariales al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Provisión Indemnización Años de Servicio	30-06-2023	31-12-2022
Tabla de mortalidad	M95H-M95M	M95H-M95M
Tasa de interés anual	5,29%	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
Provisión Beneficios Post Jubilatorios	30-06-2023	31-12-2022
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Tasa de interés anual	1,90%	1,90%

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

(b) Beneficios por terminación (continuación)

(b.1) Enex (continuación)

Análisis sensibilidad de las variables actuariales

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

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

30 de junio de 2023

Provisión de Indemnización por años de servicios:

Supuesto actuarial	-10%	Actual	+10%
Tabla de mortalidad	36%	M95H-M95M	44%
Tasa de interés anual (en pesos)	4,76%	5,29%	5,82%
Tasa de salida (anual) por Art. 159	2,25%	2,50%	2,75%
Tasa de salida (anual) por Art. 161	4,50%	5,00%	5,50%
Incremento salarial (en pesos)	3,15%	3,50%	3,85%
Inflación anual futura promedio	3,78%	4,20%	4,62%
Edad de jubilación			
Hombres		65	
Mujeres		60	
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%		+10%
Saldo Contable al 30-06-2023		5.568.331	5.568.331
Variación Actuarial		(78.177)	73.179
Saldo después de variación Actuarial		5.490.154	5.641.510

Provisión Beneficios post jubilatorios:

Supuesto actuarial	-10%	Actual	+10%
Tabla de mortalidad		Tablas al 100%	
	90%	CB-2014, RV-2014-M, B-2014-M	110%
Tasa de interés anual (en pesos)	1,71%	1,90%	2,09%
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%		+10%
Saldo Contable al 30-06-2023		7.647.836	7.647.836
Variación Actuarial		508.627	(442.360)
Saldo después de variación Actuarial		8.156.463	7.205.476

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	
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%	+10%
Saldo Contable al 31-12-2022	5.741.965	5.741.965
Variación Actuarial	(77.883)	73.604
Saldo después de variación Actuarial	5.664.082	5.815.569

Provisión Beneficios post jubilatorios:

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

(b.2) SM SAAM

La obligación definida está constituida por la indemnización por años de servicios (IAS) que será cancelada a todos los empleados que pertenecen a SM SAAM en virtud de los contratos colectivos suscritos entre la sociedad y sus trabajadores.

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

- i) Tasa de descuento utilizada asciende a un 6,73%.
- ii) Tasa de incremento salarial es de 6,30%
- iii) Tasa de rotación promedio del grupo que oscila entre un 8,93% y un 10,18% por retiro voluntario y un 6,26% y 12,14% por despido.
- iv) Tabla de mortalidad RV-2014.

Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)**(b) Beneficios por terminación (continuación)****(b.2) SM SAAM (continuación)****Análisis sensibilidad variables actuariales**

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

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

Supuesto actuarial	+10%	Actual	-10%
Tasa de descuento	7,40%	6,73%	6,06%
Tasa de incremento salarial	6,93%	6,30%	6,93%
(*) Tasa de rotación por renuncia	9,8% - 11,198%	8,93% - 10,18%	8,04% - 9,16%
(*) Tasa de rotación por despido	6,89% -13,35%	6,26% -12,14%	5,63% - 10,93%

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

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

Efecto variación incremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo contable	9.982.271	9.543.695
Variación actuarial	(20.042)	(20.874)
Saldo después de variación actuarial	9.962.229	9.522.821

Efecto variación decremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo contable	9.982.271	9.543.695
Variación actuarial	19.239	21.181
Saldo después de variación actuarial	10.001.510	9.564.876

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

	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo inicial	23.156.148	26.744.576
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	(528)	199.415
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	741.957	2.734.942
(Pérdidas) ganancias actuariales obligación planes de beneficios definidos	(1.371)	1.640.436
(Disminución) incremento en el Cambio de Moneda Extranjera	(149.782)	1.005.030
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(278.612)	(831.249)
Combinaciones de Negocio	(269.374)	(1.239.916)
Traspaso a operaciones descontinuadas	-	(7.097.086)
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final	23.198.438	23.156.148

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

(d) Presentación en el estado de situación financiera

	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Beneficios post-empleo		
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, corriente	4.278.460	4.029.389
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, no corriente	18.919.978	19.126.759
Total obligación por beneficios post empleo	<u><u>23.198.438</u></u>	<u><u>23.156.148</u></u>

Nota 27 – Otros pasivos no financieros corrientes

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

	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco	152.333.690	1.061.140.335
Dividendos por pagar a accionistas minoritarios de subsidiarias	32.189.212	484.778.755
Ventas anticipadas e ingresos operacionales en curso	5.779.967	8.441.346
Otros	5.569.029	5.150.902
Totales	<u><u>195.871.898</u></u>	<u><u>1.559.511.338</u></u>

Nota 28 – Otros pasivos no financieros no corrientes

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

	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Ventas anticipadas tarjeta flota combustibles	1.903.943	-
Cuentas por pagar accionistas fallecidos	-	56.487
Totales	<u><u>1.903.943</u></u>	<u><u>56.487</u></u>

Nota 29 – Clases de activos y pasivos financieros

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

Descripción específica del activo financiero	Categoría y valorización del activo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		30-06-2023 M\$	31-12-2022 M\$	30-06-2023 M\$	31-12-2022 M\$	30-06-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	Activo financiero a valor justo	1.132.525.585	672.577.057	-	-	1.132.525.585	672.577.057
Instrumentos de patrimonio (inversiones en acciones)	Activo financiero a valor razonable (valor bursátil) disponible para la venta	-	-	40.464.844	41.308.522	40.464.844	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	5.765.213	52.100.140	1.260.645	1.207.688	7.025.858	53.307.828
Coberturas de tipo de cambio	Instrumento de cobertura del valor razonable	1.564.840	3.183.799	28.340.032	18.563.509	29.904.872	21.747.308
Otros activos financieros corrientes y no corrientes		7.330.053	55.283.939	70.065.521	61.079.719	77.395.574	116.363.658
Cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Activo financiero a costo amortizado	264.280.304	295.621.128	488.532	605.628	264.768.836	296.226.756
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Activo financiero a costo amortizado	59.167.566	58.743.586	-	-	59.167.566	58.743.586
Total activos financieros		1.463.303.508	1.082.225.710	70.554.053	61.685.347	1.533.857.561	1.143.911.057

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

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

Descripción específica del pasivo financiero	Categoría y valorización del pasivo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		30-06-2023 M\$	31-12-2022 M\$	30-06-2023 M\$	31-12-2022 M\$	30-06-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Préstamos bancarios, obligaciones por bonos y otros préstamos	Pasivos financieros	587.665.123	598.582.524	2.116.790.405	2.000.543.959	2.763.528.009	2.566.077.801
Pasivos por arrendamientos financieros	Pasivos financieros	1.167.217	3.693.036	480.194	737.751	1.647.411	4.430.787
Coberturas de tipo de cambio	Instrumento de cobertura del valor razonable	-	373.155	414.458	1.360.817	414.458	1.733.972
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes		588.832.340	602.648.715	2.117.685.057	2.002.642.527	2.765.589.878	2.572.242.560
Cuentas por pagar a proveedores, retenciones previsionales, impuestos y otras cuentas por pagar	Pasivos financieros al costo amortizado	334.256.454	394.285.967	-	134.370	334.256.454	394.420.337
Pasivos por arrendamiento	Pasivos financieros al costo amortizado	34.488.216	33.281.609	273.188.259	256.721.693	307.676.475	290.003.302
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Pasivo financiero a costo amortizado	5.422.675	1.279.511	3.406.254	-	8.828.929	1.279.511
Total pasivos financieros		962.999.685	1.031.495.802	2.394.279.570	2.259.498.590	3.416.351.736	3.257.945.710

Nota 30 – Patrimonio**(a) Capital y número de acciones**

Al 30 de junio 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
	1.255.208.164	1.255.208.164

(b) Accionistas controladores

Al 30 de junio de 2023, las acciones emitidas y pagadas de Quiñenco S.A. son de propiedad en un 82,9% de las sociedades Andsberg Inversiones SpA, Ruana Copper A.G. Agencia Chile, Inversiones Consolidadas Ltda., Inversiones Salta SpA, Inversiones Alaska Ltda., Inmobiliaria e Inversiones Río Claro S.A. e Inversiones Río Claro Ltda. La fundación Luksburg Foundation tiene indirectamente el 100% de las acciones de Andsberg Inversiones SpA y el 100% de las acciones de Ruana Copper A.G. Agencia Chile.

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

(c) Política de dividendos

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

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

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

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

Nota 30 – Patrimonio (continuación)

(d) Otras Reservas

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

Detalle de Otras Reservas	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Reservas por superávit de revaluación	1.031.342	1.031.342
Reservas por diferencias de cambio por conversión (1)	236.869.326	636.774.765
Reservas de cobertura de flujo de caja	(14.027.247)	(11.124.226)
Reservas de disponibles para la venta	15.055.799	17.579.662
Otras reservas varias	(146.448.066)	(128.421.737)
Total Otras Reservas	92.481.154	515.839.806

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

	30-06-2023	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	143.502.319	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	(13.025.747)	(12.854.050)
Efecto por cambios de participación en SM SAAM	9.673.885	11.339.241
Efecto por cambios de participación en CCU	(36.812.240)	(36.812.240)
Otras reservas provenientes del patrimonio de otras subsidiarias	(504.611.820)	(488.337.592)
Otros efectos	(593.039)	(593.588)
Total otras reservas varias	(146.448.066)	(128.421.737)

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

Nota 31 – Ingresos y Gastos

(a) Ingresos de actividades ordinarias

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

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2023	01-01-2022	01-04-2023	01-04-2022
	30-06-2023	30-06-2022	30-06-2023	30-06-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Venta de bienes	2.348.567.853	1.972.805.659	1.155.158.294	1.040.072.426
Prestación de servicios	228.760.676	199.731.670	115.115.906	105.741.202
Totales	2.577.328.529	2.172.537.329	1.270.274.200	1.145.813.628

(b) Gasto de Administración

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

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2023	01-01-2022	01-04-2023	01-04-2022
	30-06-2023	30-06-2022	30-06-2023	30-06-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos del personal	(76.701.214)	(64.264.815)	(39.478.213)	(31.503.079)
Depreciación y amortización	(33.674.311)	(28.139.765)	(17.122.447)	(14.147.193)
Transportes / Mantenición	(40.227.243)	(33.787.354)	(19.412.876)	(15.825.411)
Servicios y Asesorías generales / Seguros	(27.361.101)	(21.622.143)	(12.876.919)	(13.409.279)
Comisiones / Serv. operacionales	(26.128.339)	(23.885.219)	(13.379.240)	(12.828.547)
Royalty	(3.033.905)	(6.395.320)	(1.482.059)	(3.298.027)
Gastos de sistemas	(1.970.276)	(1.197.063)	(1.970.276)	(1.197.063)
Arriendos	(2.263.443)	(1.896.261)	(1.406.332)	(913.886)
Asesorías y Honorarios profesionales	(9.914.955)	(7.083.969)	(6.491.009)	(3.887.172)
Gastos de participación y dietas del directorio	(1.653.687)	(14.635.285)	15.468	(11.415.518)
Deterioro deudores comerciales	(328.379)	(225.699)	(149.878)	(63.642)
Gastos de marketing	(5.338.351)	(4.918.079)	(2.610.275)	(2.657.039)
Gastos de relaciones públicas	(2.524.055)	(2.284.233)	(1.508.768)	(1.403.453)
Permisos / Patentes	(5.327.182)	(4.193.018)	(3.021.560)	(2.468.941)
Servicios logísticos en clientes	(1.836.141)	(1.452.468)	(937.576)	(758.694)
IVA no recuperable	(56.479)	(23.730)	(31.283)	(11.850)
Otros gastos	(10.436.135)	(10.903.640)	(5.871.720)	(5.753.943)
Totales	(248.775.196)	(226.908.061)	(127.734.963)	(121.542.737)

Nota 31 – Ingresos y Gastos (continuación)

(c) Otros gastos por función

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

	01-01-2023	01-01-2022	01-04-2023	01-04-2022
	30-06-2023	30-06-2022	30-06-2023	30-06-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Amortización de activos intangibles	(200.360)	(200.360)	(100.180)	(100.180)
Provisión contingencia tributaria	-	(754.056)	-	(167.353)
Deterioro de propiedades, plantas y equipos	-	(141.063)	-	(141.063)
Honorarios no operativos	(68.447)	(84.638)	(37.674)	(49.007)
Gastos juicios Brasil	(33.986)	(50.775)	(30.903)	(50.775)
IVA no recuperable e impuesto adicional	(606.362)	(557.613)	(297.827)	(254.747)
Diferencia provisión gastos años anteriores	(296.059)	-	(35.399)	25.544
Otros gastos varios de operación	(345.378)	(567.046)	(115.423)	(249.618)
Totales	(1.550.592)	(2.355.551)	(617.406)	(987.199)

(d) Otras ganancias (pérdidas)

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

	01-01-2023	01-01-2022	01-04-2023	01-04-2022
	30-06-2023	30-06-2022	30-06-2023	30-06-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otras Ganancias				
Utilidad en enajenación acciones Nexans	119.295.353	-	119.295.353	-
Dividendos percibidos	1.201.096	2.560.208	1.201.096	2.560.208
Ganancia (pérdida) valorización inversión a valor justo (Enex Paraguay)	5.647.480	-	(136.426)	-
Asesorías a terceros	385.135	345.376	193.701	115.631
Utilidad (pérdida) en venta de activos	865.515	(265.195)	487.834	(1.898.907)
Utilidad por venta de existencias obsoletas	-	37.129	-	37.129
Total otras ganancias	127.394.579	2.677.518	121.041.558	814.061
Otras Pérdidas				
Dietas, participaciones y remuneraciones del Directorio	(3.866.285)	(17.237.957)	(1.537.992)	(12.933.729)
Resultado en venta de participaciones no controladoras	-	(301.986)	-	(301.986)
Asesorías de terceros	(283.507)	(232.735)	(241.270)	(142.320)
Donaciones	(90.135)	(123.111)	(90.135)	(119.802)
Otros ingresos (egresos)	218.578	1.052.078	270.983	1.187.094
Total otras pérdidas	(4.021.349)	(16.843.711)	(1.598.414)	(12.310.743)
Total Otras Ganancias (Pérdidas) neto	123.373.230	(14.166.193)	119.443.144	(11.496.682)

(e) Costos Financieros

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

	01-01-2023	01-01-2022	01-04-2023	01-04-2022
	30-06-2023	30-06-2022	30-06-2023	30-06-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses por préstamos bancarios y obligaciones con el público (bonos)	(57.174.456)	(40.393.709)	(30.022.601)	(22.011.759)
Intereses pagados contratos de arriendo	(5.024.325)	(3.766.366)	(2.568.878)	(1.769.541)
Intereses por otros instrumentos financieros	(98.214)	(1.636.001)	(47.120)	(789.296)
Comisiones bancarias, impuesto de timbre y otros costos financieros	(3.664.666)	(4.755.899)	(1.895.476)	(3.388.306)
Totales	(65.961.661)	(50.551.975)	(34.534.075)	(27.958.902)

Nota 32 – Gastos del Personal

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

	01-01-2023	01-01-2022	01-04-2023	01-04-2022
	30-06-2023	30-06-2022	30-06-2023	30-06-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	(88.445.382)	(76.425.094)	(45.095.159)	(39.554.811)
Beneficios a corto plazo a los empleados	(15.231.999)	(11.353.372)	(7.973.421)	(6.034.160)
Gasto por obligación por beneficios post empleo	(7.462.007)	(6.264.353)	(1.836.094)	(1.940.458)
Beneficios por terminación	(1.175.195)	(1.097.554)	(619.056)	(470.971)
Otros gastos de personal	(9.805.014)	(8.478.999)	(6.057.618)	(4.313.786)
Totales	<u>(122.119.597)</u>	<u>(103.619.372)</u>	<u>(61.581.348)</u>	<u>(52.314.186)</u>

Nota 33 – Ganancia por acción

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

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

	01-01-2023	01-01-2022	01-04-2023	01-04-2022
	30-06-2023	30-06-2022	30-06-2023	30-06-2022
Ganancia (Pérdida) Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora. M\$	505.106.718	1.725.311.619	98.076.334	888.577.131
Resultado Disponible para Accionistas Comunes, Básico. M\$	<u>505.106.718</u>	<u>1.725.311.619</u>	<u>98.076.334</u>	<u>888.577.131</u>
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	<u>1.662.759.593</u>	<u>1.662.759.593</u>	<u>1.662.759.593</u>	<u>1.662.759.593</u>
Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción. M\$	<u>0,303776156</u>	<u>1,037619405</u>	<u>0,058984073</u>	<u>0,53439904</u>

Nota 34 – Medio Ambiente

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

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

Al 30 de junio de 2023 la subsidiaria Enex, efectuó desembolsos por M\$ 505.847 (M\$ 450.195 al 30 de junio de 2022), por concepto de controlar emisiones atmosféricas y recambio de estanques de combustible en la red de estaciones de servicio, en la limpieza de suelos y aguas subterráneas, con el objetivo de mitigar el riesgo que fuentes activas pueden provocar a las personas y medio ambiente, y en el retiro de residuos.

Los terminales portuarios, remolcadores y operaciones de logística 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, SM SAAM y sus subsidiarias tienen suscritos seguros de responsabilidad civil a favor de terceros, por daños y/o multas por contaminación, asociados a su flota de remolcadores.

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

Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero***Riesgos Financieros*****Riesgo de crédito**

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

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

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

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

La subsidiaria CSAV no posee clientes en forma directa. La subsidiaria CSAV mantiene una política para la administración de sus activos financieros, que incluyen depósitos a plazo, pactos de retrocompra y contratos de derivados, entre otros, manteniendo sus cuentas corrientes e inversiones en instituciones financieras con clasificación de riesgo de grado de inversión. Asimismo, dentro de su política de control de riesgos puede tomar coberturas financieras de tasa de interés y tipo de cambio. Al cierre de junio de 2023, CSAV no mantiene contratos de coberturas de tipo de cambio y tasas de interés.

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

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

Para detalle de los saldos de activos financieros ver Nota 29 Clases de activos y pasivos financieros.

Riesgo de liquidez

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

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

La subsidiaria Enex actualiza periódicamente las proyecciones de flujo de caja de corto plazo, en base a la información recibida de las líneas comerciales. Enex mantiene líneas de crédito vigentes con los principales bancos con los que opera con el propósito de cubrir eventuales déficits de caja no esperados.

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

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

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

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

Para detalle de los saldos y vencimientos de los pasivos financieros ver Nota 23 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.

Riesgo de mercado

La exposición a riesgos de mercado se refiere a la exposición a los activos y pasivos, financieros.³

Riesgo de tipo de cambio

Al 30 de junio de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a \$57.598 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 \$2.880 millones.

En la subsidiaria Enex, al 30 de junio de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio es un pasivo equivalente a \$388.373 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$19.419 millones.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no tiene activos ni pasivos expresados en moneda extranjera.

En la subsidiaria CSAV, los activos y pasivos financieros están mayormente denominados en su moneda funcional, esto es, el dólar estadounidense. Sin embargo, existen ciertos activos y pasivos en otras monedas. La compañía gestiona el riesgo de variación de tipo de cambio convirtiendo periódicamente a dólares estadounidenses cualquier saldo en moneda local que exceda las necesidades de pago en esa moneda. Al 30 de junio de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un activo equivalente a \$28.261 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 \$1.413 millones.

En la subsidiaria SM SAAM, las principales monedas distintas a su moneda funcional (dólar estadounidense) a las que está expuesta son el peso chileno, peso mexicano, dólar canadiense, peso colombiano y quetzal guatemalteco. SM SAAM procura mantener equilibrios en sus posiciones financieras netas en sus subsidiarias que aminoren los efectos de riesgo de tipo de cambio. En aquellos casos en que no es posible este equilibrio, evalúa la alternativa de contratar derivados financieros que permitan administrar eficientemente esos riesgos. Al 30 de junio de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a \$130.957 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 \$6.548 millones.

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

El detalle de los Activos y Pasivos por tipo de monedas, que incluye los activos y pasivos financieros aquí descritos, se presenta en Nota 37.

³ Dicha exposición está medida en términos consolidados, por lo cual, en caso de existir, los saldos entre subsidiarias han sido eliminados en la consolidación. En algunos casos dichos saldos individuales podrían generar un efecto en resultados consolidados con una contrapartida de igual magnitud a nivel patrimonial.

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

Al 30 de junio de 2023, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por \$460.914 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 \$23 millones.

A nivel corporativo, Quiñenco mantiene un 99,7% de sus compromisos financieros con tasa fija y un 0,3% con tasa protegida, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

Segmento Energía, mantiene un 100,0% de su pasivo financiero con tasa de interés variable.

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

CSAV mantiene un 52,6% de sus obligaciones con tasa fija y un 47,4% con tasa de interés variable.

SM SAAM mantiene un 46,9% de sus obligaciones con tasa fija, un 13,3% en tasa protegida y un 39,8% 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 73,3% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés	30-06-2023	31-12-2022
Tasa de interés fija	70,4%	78,5%
Tasa de interés protegida	2,9%	3,4%
Tasa de interés variable	26,7%	18,1%
Total	100,0%	100,0%

Al 30 de junio de 2023, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de \$716.788 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de seis meses de \$3.584 millones.

Nota 36 – Información por Segmentos

Información general

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

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

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

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

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

En el segmento “Otros” se incluye Quiñenco corporativo y otros, eliminaciones, CCU y Nexans (estas dos últimas registradas bajo el método del Valor Patrimonial).

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

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

Área geográfica

Los ingresos ordinarios de clientes externos por áreas geográficas de destino de la venta al 30 de junio de 2023 y 2022 son los

	Operaciones Continuadas		Operaciones Discontinuadas	
	01-01-2023 30-06-2023	01-01-2022 30-06-2022	01-01-2023 30-06-2023	01-01-2022 30-06-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
En Chile	2.151.835.377	1.763.827.604	45.693.123	47.449.432
En Sudamérica	104.933.229	86.551.316	44.066.146	43.642.944
En Centro América	17.655.604	17.513.822	26.963.963	28.550.726
En Norte América	302.904.319	304.644.587	37.961.159	37.787.507
Total Ingresos ordinarios, provenientes de clientes externos	2.577.328.529	2.172.537.329	154.684.391	157.430.609

siguientes:

	Operaciones Continuadas		Operaciones Discontinuadas	
	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
En Chile	558.678.076	458.146.446	83.868.066	87.514.253
En Sudamérica	423.112.943	318.534.831	87.039.433	93.670.454
En Centro América	63.642.986	70.483.494	51.578.003	59.449.747
En Norte América	532.622.904	534.372.452	52.451.010	50.523.128
Total activos no corrientes (*)	1.578.056.909	1.381.537.223	274.936.512	291.157.582

Los activos no corrientes por áreas geográficas al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

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

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

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

Al 30 de junio de 2023 el resultado por segmentos es el siguiente:

Estado de Resultados	Segmentos junio 2023					
	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no bancarios						
Ingresos de actividades ordinarias	-	2.369.417.504	-	207.635.929	275.096	2.577.328.529
Costo de Ventas	-	(2.160.299.153)	-	(147.472.913)	(149.997)	(2.307.922.063)
Ganancia bruta	-	209.118.351	-	60.163.016	125.099	269.406.466
Otros ingresos por función	-	-	-	3.212.628	-	3.212.628
Gastos de administración	(5.033.107)	(189.698.627)	(5.526.014)	(33.519.600)	(14.997.848)	(248.775.196)
Otros gastos por función	(200.360)	(381.500)	-	(934.909)	(33.823)	(1.550.592)
Otras ganancias (pérdidas)	-	5.993.147	27.318	681.849	116.670.916	123.373.230
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	(5.233.467)	25.031.371	(5.498.696)	29.602.984	101.764.344	145.666.536
Ingresos financieros	2.260.489	1.312.034	6.508.406	2.987.299	34.827.829	47.896.057
Costos financieros	(5.150.399)	(17.928.317)	(8.664.731)	(12.474.766)	(21.743.448)	(65.961.661)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	403.485	755.548.601	1.459.592	37.160.304	794.571.982
Diferencias de cambio	-	6.692.792	(14.304.437)	(1.233.052)	793.566	(8.051.131)
Resultados por Unidades de Reajuste	(6.382.647)	-	-	238.115	(31.589.744)	(37.734.276)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(14.506.024)	15.511.365	733.589.143	20.580.172	121.212.851	876.387.507
Gasto por impuesto a las ganancias	1.151.468	(1.031.528)	(447.742.998)	(6.288.761)	17.953.939	(435.957.880)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(13.354.556)	14.479.837	285.846.145	14.291.411	139.166.790	440.429.627
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	13.700.104	-	13.700.104
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	(13.354.556)	14.479.837	285.846.145	27.991.515	139.166.790	454.129.731
Estado de resultados Servicios Bancarios						
Ingreso operacional	1.451.563.498	-	-	-	15.127	1.451.578.625
Gasto operacional	(529.093.465)	-	-	-	-	(529.093.465)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	922.470.033	-	-	-	15.127	922.485.160
Gasto por pérdidas crediticias	(172.878.890)	-	-	-	-	(172.878.890)
Resultado antes de impuesto a la renta	749.591.143	-	-	-	15.127	749.606.270
Impuesto a la renta	(151.492.835)	-	-	-	-	(151.492.835)
Resultado de operaciones continuas	598.098.308	-	-	-	15.127	598.113.435
Ganancia Servicios Bancarios	598.098.308	-	-	-	15.127	598.113.435
Ganancia (pérdida) consolidada	584.743.752	14.479.837	285.846.145	27.991.515	139.181.917	1.052.243.166
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	146.321.885	14.479.837	189.957.641	14.914.484	139.432.871	505.106.718
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	438.421.867	-	95.888.504	13.077.031	(250.954)	547.136.448
Ganancia (pérdida) consolidada	584.743.752	14.479.837	285.846.145	27.991.515	139.181.917	1.052.243.166

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexan y Tech Pack) y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

Al 30 de junio de 2023 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	(222.269)	(30.725.946)	(225.250)	(37.243.045)	(217.751)	(68.634.261)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios						
Flujo de operación	(5.971.266)	44.250.281	(421.601.035)	29.058.566	(30.396.239)	(384.659.693)
Flujo de inversión	(103.713)	(75.161.271)	2.158.629.085	(96.203.193)	410.461.501	2.397.622.409
Flujo de financiación	(439.644.465)	63.691.716	(1.713.992.977)	61.038.848	220.678.312	(1.808.228.566)
Flujo de efectivo de servicios bancarios						
Flujo de operación	(304.967.150)	-	-	-	(158.878.789)	(463.845.939)
Flujo de inversión	(203.287.827)	-	-	-	-	(203.287.827)
Flujo de financiación	(394.882.487)	-	-	-	951.213	(393.931.274)

Al 30 de junio de 2023 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\$
Activos corrientes	628.970	600.297.436	1.657.697.399	265.453.673	183.239.436	1.212.298.089	3.919.615.003
Activos no corrientes	845.001.215	1.273.250.124	5.174.988.159	893.460.645	334.673.009	385.112.710	8.906.485.862
Activos bancarios	54.274.550.189	-	-	-	-	(16.749.885)	54.257.800.304
Total activos	55.120.180.374	1.873.547.560	6.832.685.558	1.158.914.318	517.912.445	1.580.660.914	67.083.901.169
Pasivos corrientes	13.055.530	614.011.436	211.685.545	266.914.300	69.879.901	289.745.979	1.465.292.691
Pasivos no corrientes	264.773.358	435.317.414	85.469.835	521.270.066	143.803.374	1.175.740.499	2.626.374.546
Pasivos bancarios	49.253.508.091	-	-	-	-	(37.138.003)	49.216.370.088
Total pasivos	49.531.336.979	1.049.328.850	297.155.380	788.184.366	213.683.275	1.428.348.475	53.308.037.325

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexan y Tech Pack) y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

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

Al 30 de junio de 2022 el resultado por segmentos es el siguiente:

Estado de Resultados	Segmentos junio 2022					Total
	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no bancarios						
Ingresos de actividades ordinarias	-	1.991.167.802	-	181.176.472	193.055	2.172.537.329
Costo de Ventas	-	(1.756.273.894)	-	(128.416.509)	(105.521)	(1.884.795.924)
Ganancia bruta	-	234.893.908	-	52.759.963	87.534	287.741.405
Otros ingresos por función	-	-	-	2.004.776	-	2.004.776
Gastos de administración	(2.399.115)	(164.980.261)	(17.702.095)	(29.362.105)	(12.464.485)	(226.908.061)
Otros gastos por función	(200.360)	(1.231.486)	-	(872.930)	(50.775)	(2.355.551)
Otras ganancias (pérdidas)	-	24.611	(472.159)	269.764	(13.988.409)	(14.166.193)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	(2.599.475)	68.706.772	(18.174.254)	24.799.468	(26.416.135)	46.316.376
Ingresos financieros	898.001	2.140.331	299.546	682.317	8.334.642	12.354.837
Costos financieros	(5.003.392)	(9.369.714)	(9.655.913)	(7.924.818)	(18.598.138)	(50.551.975)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	1.044.183	2.339.012.317	708.834	64.761.824	2.405.527.158
Diferencias de cambio	-	(4.939.342)	(6.761.902)	1.267.819	(2.096.169)	(12.529.594)
Resultados por Unidades de Reajuste	(14.210.369)	-	-	198.232	(68.537.222)	(82.549.359)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(20.915.235)	57.582.230	2.304.719.794	19.731.852	(42.551.198)	2.318.567.443
Gasto por impuesto a las ganancias	1.878.193	(11.946.415)	(6.701.440)	(9.046.958)	(577.440)	(26.394.060)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(19.037.042)	45.635.815	2.298.018.354	10.684.894	(43.128.638)	2.292.173.383
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	(16.320)	27.586.936	-	27.570.616
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	(19.037.042)	45.635.815	2.298.002.034	38.271.830	(43.128.638)	2.319.743.999
Estado de resultados Servicios Bancarios						
Ingreso operacional	1.531.952.539	-	-	-	343.865	1.532.296.404
Gasto operacional	(470.273.283)	-	-	-	-	(470.273.283)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	1.061.679.256	-	-	-	343.865	1.062.023.121
Gasto por pérdidas crediticias	(205.531.585)	-	-	-	-	(205.531.585)
Resultado antes de impuesto a la renta	856.147.671	-	-	-	343.865	856.491.536
Impuesto a la renta	(132.897.932)	-	-	-	-	(132.897.932)
Resultado de operaciones continuas	723.249.739	-	-	-	343.865	723.593.604
Ganancia Servicios Bancarios	723.249.739	-	-	-	343.865	723.593.604
Ganancia (pérdida) consolidada	704.212.697	45.635.815	2.298.002.034	38.271.830	(42.784.773)	3.043.337.603
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	175.488.076	45.635.815	1.527.125.870	19.976.062	(42.914.204)	1.725.311.619
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	528.724.621	-	770.876.164	18.295.768	129.431	1.318.025.984
Ganancia (pérdida) consolidada	704.212.697	45.635.815	2.298.002.034	38.271.830	(42.784.773)	3.043.337.603

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexan y Tech Pack) y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

Al 30 de junio 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	(219.368)	(25.127.404)	(139.896)	(33.880.035)	(655.039)	(60.021.742)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios						
Flujo de operación	41.918	(1.841.068)	(15.167.434)	64.490.932	(31.285.917)	16.238.431
Flujo de inversión	(163.579)	(73.226.473)	1.246.501.598	(34.387.937)	20.635.543	1.159.359.152
Flujo de financiación	(273.302.687)	84.081.937	(1.109.234.392)	(60.105.819)	92.444.983	(1.266.115.978)
Flujo de efectivo de servicios bancarios						
Flujo de operación	(711.892.671)	-	-	-	284.499.352	(427.393.319)
Flujo de inversión	(786.367.935)	-	-	-	(253.328.345)	(1.039.696.280)
Flujo de financiación	(709.384.491)	-	-	-	592.308	(708.792.183)

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\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos corrientes	525.677	640.469.137	523.247.308	276.342.644	197.085.728	853.889.751	2.491.560.245
Activos no corrientes	845.220.199	1.149.159.799	8.289.496.217	869.221.079	349.180.611	483.951.171	11.986.229.076
Activos bancarios	55.255.361.593	-	-	-	-	(150.099.014)	55.105.262.579
Total activos	56.101.107.469	1.789.628.936	8.812.743.525	1.145.563.723	546.266.339	1.187.741.908	69.583.051.900
Pasivos corrientes	20.990.337	563.750.703	1.944.514.761	149.862.798	76.174.107	197.635.850	2.952.928.556
Pasivos no corrientes	270.480.494	488.380.248	94.314.821	507.276.411	157.532.160	990.172.979	2.508.157.113
Pasivos bancarios	50.126.301.313	-	-	-	-	(5.749.101)	50.120.552.212
Total pasivos	50.417.772.144	1.052.130.951	2.038.829.582	657.139.209	233.706.267	1.182.059.728	55.581.637.881

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexan y Tech Pack) y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera

(a) A continuación se detallan los activos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 30 de junio de 2023:

Activos	Pesos		Unidad de				Pesos		Otras	Total
	Dólares	Chilenos	Fomento	Euros	Soles	Reales	Colombianos	Monedas		
Negocios no Bancarios	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Activos corrientes										
Efectivo y equivalentes al efectivo	609.472.380	473.923.328	-	29.604.111	32.066	2.868.339	-	16.625.361	1.132.525.585	
Otros activos financieros corrientes	2.255.799	4.860.323	841	-	-	-	-	213.090	7.330.053	
Otros activos no financieros, corriente	11.304.915	32.243.610	-	-	-	2.198.953	55.315	9.165.379	54.968.172	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	49.281.310	176.663.490	5.297	437	-	10.868.906	5.428.040	22.032.824	264.280.304	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	2.830.915	56.336.651	-	-	-	-	-	-	59.167.566	
Inventarios	28.088.563	180.797.578	-	-	-	-	-	5.828.870	214.715.011	
Activos por impuestos corrientes	260.826.397	9.889.791	-	1.323.446.064	-	-	-	6.406.065	1.600.568.317	
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	964.060.279	934.714.771	6.138	1.353.050.612	32.066	15.936.198	5.483.355	60.271.589	3.333.555.008	
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	523.399.043	16.761.107	-	-	-	-	2.789.777	43.110.068	586.059.995	
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	523.399.043	16.761.107	-	-	-	-	2.789.777	43.110.068	586.059.995	
Activos corrientes totales	1.487.459.322	951.475.878	6.138	1.353.050.612	32.066	15.936.198	8.273.132	103.381.657	3.919.615.003	
Activos no corrientes										
Otros activos financieros no corrientes	28.866.723	40.418.783	-	-	-	780.015	-	-	70.065.521	
Otros activos no financieros no corrientes	1.966.472	896.566	-	12.827	-	12.388.313	203.622	2.132.416	17.600.216	
Cuentas por cobrar no corrientes	463.359	-	25.173	-	-	-	-	-	488.532	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Inventarios, no corrientes	2.404.980	-	-	-	-	-	-	129.869	2.534.849	
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	5.162.484.373	384.832.446	-	268.447.224	-	-	-	-	5.815.764.043	
Activos intangibles distintos de la plusvalía	46.208.556	192.969.142	-	-	-	-	-	24.808.171	263.985.869	
Plusvalía	106.278.472	849.547.003	-	-	-	-	-	70.293.557	1.026.119.032	
Propiedades, plantas y equipos	809.703.669	318.442.513	-	-	-	-	8.934.501	159.136.726	1.296.217.409	
Activos por derechos en uso	86.006.856	83.411	219.335.780	-	-	-	-	7.129.964	312.556.011	
Propiedades de inversión	11.998.908	5.854.723	-	-	-	-	-	-	17.853.631	
Activos por impuestos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Activos por impuestos diferidos	30.924.756	50.715.755	-	-	-	-	191.597	1.468.641	83.300.749	
Total de activos no corrientes	6.287.307.124	1.843.760.342	219.360.953	268.460.051	-	13.168.328	9.329.720	265.099.344	8.906.485.862	
Total de activos de negocios no bancarios	7.774.766.446	2.795.236.220	219.367.091	1.621.510.663	32.066	29.104.526	17.602.852	368.481.001	12.826.100.865	

Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (continuación)

(b) A continuación se detallan los pasivos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 30 de junio de 2023:

Pasivos	Pesos		Unidad de			Pesos		Otras	Total
	Dólares	Chilenos	Fomento	Euros	Soles	Reales	Colombianos	Monedas	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no Bancarios									
Pasivos corrientes									
Otros pasivos financieros corrientes	411.887.017	96.983.223	52.671.188	-	72.149	-	480.996	26.737.767	588.832.340
Pasivo por arrendamiento corriente	13.687.543	-	19.647.885	-	-	-	-	1.152.788	34.488.216
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	51.893.032	258.821.026	54.559	61.728	-	3.952.985	576.394	18.896.730	334.256.454
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	5.422.675	-	-	-	-	-	-	5.422.675
Otras provisiones a corto plazo	3.686.953	23.219.999	103.783	55.112	-	-	-	-	27.065.847
Pasivos por impuestos corrientes	900.346	439.051	-	30.899.985	-	1.010.893	959.587	695.040	34.904.902
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	2.691.975	16.600.950	-	-	-	3.923.324	1.119.919	6.430.916	30.767.084
Otros pasivos no financieros corrientes	137.786.469	53.430.190	-	-	-	-	278.176	4.377.063	195.871.898
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	622.533.335	454.917.114	72.477.415	31.016.825	72.149	8.887.202	3.415.072	58.290.304	1.251.609.416
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	163.056.042	15.318.119	-	-	-	-	-	35.309.114	213.683.275
Pasivos corrientes totales	785.589.377	470.235.233	72.477.415	31.016.825	72.149	8.887.202	3.415.072	93.599.418	1.465.292.691
Pasivos no corrientes									
Otros pasivos financieros no corrientes	450.924.929	19.999.814	1.633.520.095	-	-	-	1.564.040	11.676.179	2.117.685.057
Pasivos por arrendamiento no corriente	68.498.006	-	201.921.320	-	-	-	-	2.768.933	273.188.259
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	3.406.254	-	-	-	-	-	-	3.406.254
Otras provisiones a largo plazo	9.105.254	14.832.584	-	-	-	14.975.270	-	15.232	38.928.340
Pasivo por impuestos diferidos	65.034.990	91.903.828	-	-	-	-	-	15.403.897	172.342.715
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	856.173	17.705.463	-	-	-	-	-	358.342	18.919.978
Otros pasivos no financieros no corrientes	4.810	-	-	-	-	-	-	1.899.133	1.903.943
Total de pasivos no corrientes	594.424.162	147.847.943	1.835.441.415	-	-	14.975.270	1.564.040	32.121.716	2.626.374.546
Total pasivos de negocios no bancarios	1.380.013.539	618.083.176	1.907.918.830	31.016.825	72.149	23.862.472	4.979.112	125.721.134	4.091.667.237

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			Pesos	Otras	Total
	Dólares	Chilenos	Fomento	Euros	Argentinos	Reales	Colombianos	Monedas	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no Bancarios									
Activos corrientes									
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
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	496.581.499	851.029.951	5.965	454.102.189	-	11.620.867	-	54.558.735	1.867.899.206
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
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	558.665.318	23.887.053	-	-	-	-	-	41.108.668	623.661.039
Activos corrientes totales	1.055.246.817	874.917.004	5.965	454.102.189	-	11.620.867	-	95.667.403	2.491.560.245
Activos no corrientes									
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	85.133	390.295.327	-	8.291.995.520	-	-	-	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
Total de activos no corrientes	1.501.159.171	1.841.735.463	204.628.955	8.292.009.214	-	12.341.659	-	134.354.614	11.986.229.076
Total de activos de negocios no bancarios	2.556.405.988	2.716.652.467	204.634.920	8.746.111.403	-	23.962.526	-	230.022.017	14.477.789.321

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			Pesos	Otras	Total
	Dólares	Chilenos	Fomento	Euros	Argentinos	Reales	Colombianos	Monedas	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no Bancarios									
Pasivos corrientes									
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
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	586.022.402	1.993.859.174	81.301.513	8.637.684	-	6.685.123	2.134	42.714.259	2.719.222.289
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
Pasivos corrientes totales	768.599.593	2.009.231.275	81.301.513	8.637.684	-	6.685.123	2.134	78.471.234	2.952.928.556
Pasivos no corrientes									
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
Total de pasivos no corrientes	600.506.945	217.593.172	1.646.180.318	-	-	14.293.876	-	29.582.802	2.508.157.113
Total pasivos de negocios no bancarios	1.369.106.538	2.226.824.447	1.727.481.831	8.637.684	-	20.978.999	2.134	108.054.036	5.461.085.669

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 descontinuado negocio de transporte de vehículos (car carrier), en el período comprendido entre el 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2023, podemos comentar lo siguiente:

- (i) Con fecha 17 de abril 2019 la Comisión de Competencia de Sudáfrica presentó un requerimiento en contra de CSAV derivado de supuestas conductas anticompetitivas en el marco de la negociación de un contrato en el año 2011 para el transporte de vehículos desde Sudáfrica a Europa. El requerimiento se encuentra en tramitación ante el Tribunal de Competencia sudafricano, por tanto, no es posible estimar a esta fecha si tendrá algún impacto económico para CSAV.
- (ii) Durante el segundo semestre de 2020 CSAV fue notificada de una demanda de clase interpuesta en su contra y de las navieras MOL, WWL/Eukor, K-Line y NYK, ante el Tribunal de Apelación de Competencia (Competition Appeal Tribunal) del Reino Unido. El Tribunal resolvió otorgar la certificación de clase, confirmándose con posterioridad dicha certificación por las distintas instancias de apelación. La causa se encuentra en su etapa probatoria. Dicho esto, no es posible estimar el impacto económico para CSAV derivado de un eventual resultado del juicio. 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 audiencia preparatoria, juicio o espera de sentencia. Estas contingencias generan una posible salida de efectivo de M\$ 764.784 y M\$ 4.527.499 al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 respectivamente.

Además, mantiene expedientes por juicios laborales asociados a despidos injustificados reclamados por extrabajadores, así como cobros de prestaciones de seguridad social. Estas causas alcanzan un monto aproximado de M\$ 512.261 y M\$ 6.838.321 al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 respectivamente.

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

a.4 La Compañía mantiene algunos litigios y demandas pendientes por indemnizaciones por daños y perjuicios derivados de su actividad operativa, existen seguros contratados como cobertura de las eventuales contingencias de pérdida, las cuales, corresponden a dos pólizas de Responsabilidad Civil, una que cubre la responsabilidad contractual, es decir, que surge a raíz de las operaciones, y otra, de Responsabilidad Civil Extracontractual, que cubre la responsabilidad de la empresa frente a hechos no relacionados a clientes. Adicionalmente existen procesos laborales y tributarios en distintas jurisdicciones, los que se estima no tengan efectos significativos

Nota 38 – Contingencias (continuación)

(b) Contingencias financieras

b.1 Al 30 de junio de 2023, Quiñenco S.A. y las empresas del grupo estaban en conformidad con los covenants financieros asociados a las emisiones de bonos. Los principales covenants financieros relacionados con Quiñenco S.A. son los siguientes:

- Mantener activos libres de gravámenes sobre deudas sin garantías a valor libro, a lo menos de 1,3 veces. Al 30 de junio 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:

	M\$
Quiñenco individual	
Total activos	8.835.677.211
Activos gravados	-
Activos no gravados	8.835.677.211
Total pasivos corrientes	211.130.783
Otras provisiones a corto plazo	(8.674.975)
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(964.363)
Total pasivos no corrientes	1.362.823.311
Otras provisiones a largo plazo	(3.565.145)
Pasivos no gravados	1.560.749.611

- Una razón deuda financiera a nivel individual sobre capitalización total no superior a 0,52 veces. Al 30 de junio de 2023 la deuda financiera sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,16 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

	M\$
Deuda Financiera	
Otros pasivos financieros corrientes	39.559.132
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	-
Otros pasivos financieros no corrientes	1.274.816.505
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	84.441.661
Deuda financiera	1.398.817.298
Capitalización	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	7.261.723.117
Deuda financiera	1.398.817.298
Capitalización	8.660.540.415

- Una razón deuda financiera a nivel consolidado sobre capitalización total no superior a 0,66 veces. Al 30 de junio de 2023 la deuda financiera consolidada sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,19 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

	M\$
Deuda Financiera	
Otros pasivos financieros corrientes	588.832.340
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	5.422.675
Otros pasivos financieros no corrientes	2.117.685.057
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corriente	3.406.254
Deuda financiera	2.715.346.326
Capitalización	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	7.261.723.117
Deuda financiera	2.715.346.326
Participaciones no controladoras (i)	4.066.379.087
Capitalización	14.043.448.530

(i) Corresponde a: Participaciones no controladoras Quiñenco M\$ 6.514.140.727 menos Participaciones no controladoras LQIF M\$ 2.447.761.640.

- Un patrimonio mínimo de MM\$ 1.003.737. Al 30 de junio de 2023 el Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora asciende a MM\$ 7.261.723.
- El Grupo Luksic debe mantener el control de Quiñenco.

Nota 38 – Contingencias (continuación)

(b) Contingencias financieras (continuación)

b.2 La subsidiaria LQIF está sujeta a ciertos covenants financieros contenidos en el Contrato de Emisión de Bonos y otros contratos de crédito. Las principales restricciones al 30 de junio de 2023 son las siguientes:

- LQIF deberá mantener en sus estados financieros trimestrales un nivel de endeudamiento no superior a 0,40 veces, medido por la razón de Pasivo Total Ajustado sobre Activo Total Ajustado, equivalente a los saldos de cuentas de servicios no bancarios más el cálculo de la inversión en sociedades (valorizadas a su valor patrimonial), restituyendo saldos eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados. El nivel de endeudamiento al 30 de junio de 2023 equivale a 0,078 veces.
- LQIF deberá mantener durante toda la vigencia del contrato en los Estados Financieros trimestrales al menos un sesenta por ciento de los activos totales ajustados en acciones o derechos en empresas del ámbito financiero o relacionadas a éste, tales como seguros, fondos de pensiones, bancarias o de servicios financieros. Al 30 de junio de 2023 el nivel de inversiones en el ámbito financiero alcanza a un 72,2%.
- Durante los tres meses anteriores al pago de los cupones de estas emisiones, el emisor podrá efectuar pagos o préstamos a empresas relacionadas sólo en el caso que en todo momento durante ese período mantenga recursos líquidos o de fácil liquidación por un monto al menos equivalente a la cantidad que deba pagar a los tenedores de bonos en dicha fecha de pago.
- LQIF deberá mantener el control del Banco de Chile y, el actual controlador del emisor debe mantener tal calidad.

b.3 Invexans S.A. (continuadora legal de Madeco S.A.)

Invexans suscribió en noviembre de 2020 y septiembre de 2022, contratos de crédito con el Banco Scotiabank y HSBC Bank, ambos por USD 10 millones.

Aparte de las obligaciones usuales en estos tipos de créditos, se establece la obligación de mantener respecto de los estados financieros consolidados anuales, un endeudamiento total no mayor a una vez y un monto mínimo de patrimonio de USD 250 millones. Asimismo, se establece la obligación de que se mantenga el control por parte de Quiñenco S.A.

Invexans cumple con todas las restricciones estipuladas en los contratos arriba indicados, de acuerdo con los siguientes ratios determinados:

Ratios financiero determinados	30-06-2023	31-12-2022
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio (<1,00)	0,66	0,60
Patrimonio mínimo (MUSD 250.000)	MUSD 1.628.778	MUSD 1.413.851

Nota 38 – Contingencias (continuación)

(b) Contingencias financieras (continuación)

b.4 Enex PLC:

Al 30 de junio de 2023, en conformidad con los covenants financieros exigidos por las instituciones financieras, asociados a los préstamos bancarios que mantienen las subsidiarias de Enex PLC:

Enex Corp. Ltd. deberá mantener los siguientes indicadores financieros durante la vigencia de Enex Corp. Ltd., Enex S.A. y Road Ranger LLC, Inc., los cuales serán medidos sobre sus Estados Financieros Consolidados:

- Mantener una relación Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio inferior o igual a 0,75 veces. Para estos efectos se entiende por Deuda Financiera Neta la suma de las partidas “Otros Pasivos Financieros Corrientes” y “Otros Pasivos Financieros no Corrientes”, neto de la partida “Efectivo y Equivalentes al Efectivo”.

Ratios financiero determinados	30-06-2023	31-12-2022
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio ($\leq 0,75$)	0,36	0,38

- Mantener una Cobertura de Gastos Financieros mayor o igual a 2,5 veces. Para estos efectos, Cobertura de Gastos Financieros se define como EBITDA dividido por “Gastos Financieros”, ambos medidos sobre los últimos doce meses.

Ratios financiero determinados	30-06-2023	31-12-2022
Cobertura de Gastos Financieros ($\geq 2,5$)	4,39	8,94

b.5 CSAV

Las obligaciones financieras de la subsidiaria CSAV establecen restricciones a la gestión y el cumplimiento de ciertos indicadores financieros (covenants), según se detalla en la siguiente tabla:

Indicadores	30-06-2023	31-12-2022
Total de Pasivos / Patrimonio Total < 1,30 veces	0,05	0,30
Total de Pasivos [MUS\$]	370.565	2.382.078
Patrimonio Total [MUS\$]	8.152.274	7.914.497
Activos libres de gravámenes / Deuda financiera sin garantías del emisor $\geq 1,30$ veces	42,45	15,55
Total de Activos [MUS\$]	8.522.839	10.296.575
Activos libres de gravámenes [MUS\$]	8.522.839	10.296.575
Otros pasivos financieros corrientes [MUS\$]	101.138	560.879
Otros pasivos financieros no corrientes [MUS\$]	99.648	99.586
/a/ Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes netos de IFRS 16 [MUS\$]	200.786	660.465
Cuentas comerciales y por pagar corrientes y no corrientes [MUS\$]	16.132	17.667
Cuentas comerciales y por pagar que no devenguen intereses [MUS\$]	(16.132)	(17.667)
/c/ Cuentas por pagar a entidades relacionadas que devenguen intereses [MUS\$]	-	-
Deuda Financiera (/a+/b+/c/) [MUS\$]	200.786	660.465
Deuda Financiera con garantías del emisor [MUS\$]	-	-
Deuda Financiera sin garantías del emisor [MUS\$]	200.786	660.465
Activos Totales \geq USD 1.614 millones	8.522.839	10.296.575
Total de Activos [MUS\$]	8.522.839	10.296.575

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, CSAV cumple holgadamente con las restricciones impuestas a sus obligaciones financieras.

Nota 38 – Contingencias (continuación)

(b) Contingencias financieras (continuación)

b.6 SM SAAM

La subsidiaria SM SAAM y sus subsidiarias, cuentan con las siguientes disposiciones contractuales que la rigen en su gestión y en sus indicadores de financiamiento:

Operaciones continuadas:

Sociedad	Entidad Financiera	Nombre	Condición	30/06/2023	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	0,72	0,43
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	11,75	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	0,72	0,49
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	11,75	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	0,85	0,41
		- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	En cada semestre debe ser menor o igual que 4,5 veces	2,97	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	0,64	0,47
		-Razón de cobertura de intereses (EBITDA/gasto financiero)	En cada trimestre debe ser mayor que 3	58,78	48,11
		- Patrimonio mínimo de Mx\$ 600.000 (USD 30.173)	En cada trimestre no debe ser menor a Mx\$ 600.000	MX\$ 249.383.527	MX\$ 239.999.207
SAAM Towage Canadá Inc	Banco Scotiabank Canadá	- Deuda sobre activo tangible neto	En cada trimestre, debe ser menor a 2,5 veces.	1,84	1,46
		- Ebitda consolidado, sobre gasto financiero y amortización de deuda	En cada trimestre, debe ser mayor o igual a 1,25.	3,60	4,08
SAAM Towage Brasil	BNDES	- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	57,37%	37,51%
SAAM Towage Brasil	Caterpillar	- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	57,37%	37,51%
SAAM Towage, Colombia S.A.	Itaú Panamá	- Razón deuda financiera / EBITDA	Debe ser menor o igual a 3,5 veces	1,29	1,54
	Banco Scotiabank	- Razón activos sin gravámenes / Deuda no garantizada	Debe ser mayor o igual a 1,25 veces	N/A	N/A
Ecuastibas	BCI	Mínimo de patrimonio	Patrimonio mínimo de SAAM S.A. de MUS\$ 285.000	USD 440.044.108	USD 442.176.143
Intertug México	API de México	Mínimo de patrimonio	Mínimo de 30 millones de pesos mexicanos (USD 1.493.711 al 31 de diciembre de 2022)	USD 5.506.262	USD 4.175.857

Operaciones Discontinuadas:

Sociedad	Entidad Financiera	Nombre	Condición	30/06/2023	31/12/2022
Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Banco Davivienda	- Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Patrimonio	En cada trimestre no debe ser mayor que 3,5	2,50	1,40
		- Cobertura de servicio de la deuda	Trimestralmente no debe ser inferior a 1,25	7,10	11,80
Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Banco Davivienda	- Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Patrimonio	En cada trimestre no debe ser mayor que 3,5	1,30	1,08
		- Cobertura de servicio de la deuda	Trimestralmente no debe ser inferior a 1,25	2,70	3,40
Florida International Terminal	BCI Miami	- Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Patrimonio	No debe ser mayor a 5,0	1,20	1,60
		- Razón de Deuda Financiera / EBITDA	No debe ser mayor a 4,0	1,00	0,90
		- Mínimo de patrimonio	Patrimonio mínimo de US\$ 7.000.000	MUSD 22.367	MUSD 18.166
Inarpi	BCI Miami	- Cobertura de gastos financieros	Al 31 de diciembre de cada año debe ser mayor o igual que 3,0	29,65	15,08
		- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	Al 31 de diciembre de cada año debe ser inferior o igual a 4,5	2,19	1,27
		- Patrimonio mínimo del Garante	Al 31 de diciembre de cada año, SAAM Puertos debe tener un patrimonio mínimo de MUS\$ 140.000	MUSD 260.318	MUSD 241.728

S/M: Sin medición en fechas intermedias.
N/A No aplica, el crédito fue pagado.

Nota 38 – Contingencias (continuación)**(c) Contingencias tributarias****c.1 Juicios a causa de la compra de Ficap S.A.**Contrato de Compraventa de la Unidad de Cables a Nexans

Con fecha 30 de septiembre de 2008, la filial Invexans S.A. perfeccionó la venta de la unidad de cables de la sociedad a Nexans. Dicha unidad de cables tenía operaciones en Chile, Perú, Brasil, Argentina y Colombia. Aparte de las declaraciones y seguridades usuales, se pactaron los siguientes covenants y restricciones: i) mantener un patrimonio no inferior a USD 250 millones durante la vigencia de las declaraciones y seguridades, e indemnizaciones derivadas de las mismas; y, ii) otorgar a Nexans las mismas garantías reales que pueda otorgar en el futuro a sus acreedores.

Nexans tiene derecho a ser indemnizada por los impuestos en Brasil devengados hasta la fecha de venta, respondiendo Invexans en un 90%, el 10% restante debe ser cubierto por Nexans, limitado a: i) USD 2,8 millones para los juicios existentes al momento de la venta; y, ii) a USD 24 millones para los juicios que se hayan iniciado con posterioridad. La responsabilidad general de Invexans está limitada a USD 147 millones.

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

En julio de 2006, la sociedad Ficap S.A. ex filial de cables de Invexans, hoy Nexans Brasil S.A. (en adelante “Nexans Brasil -ex Ficap-”) recibió un auto de infracción por parte de la Receita Federal de Brasil por los años tributarios 2001 a 2005, en el que se rechazó la amortización efectuada por dicha empresa del goodwill que se originó al momento de ser adquirida por Madeco. El citado auto de infracción fue pagado por Invexans a fines de 2014 acogiéndose a una amnistía tributaria publicada en Brasil.

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

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

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

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

c.2 Tech Pack

Con fecha 31 de mayo de 2016, la filial Tech Pack S.A. materializó el Contrato de Compraventa de acciones convenido el 18 de abril del mismo año, en virtud del cual Tech Pack S.A. vendió a Amcor la totalidad de sus acciones en las sociedades Alusa S.A. e Inversiones Alusa S.A. En dicho contrato Tech Pack S.A. se comprometió a mantener su responsabilidad por las obligaciones y derechos tributarios que, en cuanto dueña, tuvo en las compañías vendidas hasta la fecha de la compraventa, en los términos y condiciones en él expresados, esto es, mientras no se cumpla el plazo de prescripción de cada jurisdicción (Chile y Argentina) donde tenía operaciones Alusa S.A.

Durante el año 2023 y 2022 no se han incurrido en gastos, asociados a asesorías de abogados vinculados a dicha transacción.

Nota 38 – Contingencias (continuación)

(c) Contingencias tributarias (continuación)

c.3 HIDROSUR S.A.

Con fecha 15 de noviembre de 2010, Hidrosur S.A. materializó la venta de acciones de Inversiones Río Bravo S.A. a la sociedad relacionada Inversiones Ranquil S.A.

Como consecuencia de esta venta, se generó una pérdida tributaria cuya efectividad se encuentra plenamente reconocida por el Servicio de Impuestos Internos.

Sin perjuicio de lo anterior, el SII mediante una Resolución, consideró improcedente el régimen tributario aplicable a dicha pérdida, por estimar que se trataba de una operación afecta al régimen tributario de Impuesto de Primera Categoría en carácter de único a la renta y no al régimen general, al considerar que la operación de venta de acciones no era una actividad habitual de Hidrosur S.A.

Hidrosur S.A. presentó reclamo tributario ante los Tribunales Tributarios de la Región Metropolitana, solicitando que la Resolución y los actos administrativos posteriores del SII sean dejados sin efecto en todas sus partes.

En el proceso judicial seguido en contra de la Resolución se dictó sentencia de primera instancia rechazando el reclamo, la cual fue apelada. La Corte de Apelaciones acogió la apelación, resolviendo, asimismo, acoger el reclamo y dejar sin efecto la Resolución. Esa sentencia quedó ejecutoriada.

Recientemente, se dictó sentencia favorable a Hidrosur en otro juicio tributario dejando sin efecto una Liquidación que gravó la utilidad generada en una venta de acciones del año 2015 con impuesto de Primera Categoría en carácter de único y rechazó la pérdida tributaria de arrastre por estimar que provenía de una operación afecta al mencionado régimen tributario. El SII no apeló el fallo, quedando firme y ejecutoriado.

Las sentencias señaladas, podría generar efectos en los juicios seguidos respecto de los años tributarios posteriores, que actualmente permanecen en trámite. Sin embargo, el resultado de estos juicios no tendría incidencia en los Estados Financieros.

Nota 39 – Caucciones

La Sociedad no ha recibido cauciones de terceros que informar entre el 1 de enero y 30 de junio de 2023.

Nota 40 – Sanciones

Durante el período transcurrido entre el 1 de enero y el 30 de junio 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 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 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.

Nota 41 – Hechos Posteriores (continuación)

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 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 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.”

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”.

Nota 41 – Hechos Posteriores (continuación)

Con fecha 18 de agosto de 2023, la filial Compañía Sud Americana de Vapores registró en sus estados financieros al 30 de junio de 2023 el siguiente hecho posterior:

“Con fecha 7 de agosto de 2023 la subsidiaria alemana CSAV Germany Container Holding GmbH, recibió la devolución de la retención de impuestos que el fisco alemán había realizado en mayo de 2022 por el dividendo percibido de Hapag-Lloyd AG. Este flujo se utilizó para distribuir el 8 de agosto de 2023 un dividendo a su matriz en Chile (CSAV) por un monto de EUR 480 millones, sobre el cual se efectuó una retención en Alemania del 26,375%, de los cuales EUR 76,0 millones corresponden a impuesto de retención (withholding tax) y el saldo de EUR 50,6 millones a impuestos por recuperar directamente por CSAV del fisco alemán. Con los fondos recibidos en Chile se pagaron los saldos de las obligaciones bancarias de corto plazo de la Compañía asociadas a esta devolución, ascendentes a US\$ 100,0 millones más intereses”.

Entre el 30 de junio 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 período terminado al 30 de junio de 2023, no han ocurrido cambios contables materiales o con importancia relativa que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 42.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias

- (a) Con fecha 26 de enero de 2023, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 23 de marzo de 2023 con el objeto de proponer, entre otras materias, la siguiente distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022:
- i. Deducir y retener de la utilidad del ejercicio, un monto equivalente a la corrección del valor del capital pagado y reservas de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumidor ocurrida entre noviembre de 2021 y noviembre de 2022, ascendente a la suma de \$542.504.045.836 que se agregará a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.
 - ii. Distribuir en forma de dividendo el saldo de la utilidad restante, correspondiendo un dividendo de \$8,58200773490 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco.

En consecuencia, se propone la distribución como dividendo del 61,5% de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (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%

- (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	TIIE (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. 4 - Segmentos de Negocios

Para fines de gestión, el Banco se organiza en 4 segmentos, los cuales se definieron en base a los tipos de productos y servicios ofrecidos, y el tipo de cliente al cual se enfoca, según se describe a continuación:

Minorista: Negocios enfocados a personas naturales y pequeñas y medianas empresas (PYMES) con ventas anuales de hasta UF 70.000, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos de consumo, préstamos comerciales, cuentas corrientes, tarjetas de crédito, líneas de crédito y préstamos hipotecarios.

Mayorista: Negocios enfocados a clientes corporativos y grandes empresas, cuyo nivel de facturación supera las UF 70.000 anuales, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos comerciales, cuentas corrientes y servicios de administración de liquidez, instrumentos de deuda, comercio exterior, contratos de derivados y leasing.

Tesorería: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados a la gestión del portafolio de inversiones y al negocio de operaciones financieras y de cambios.

Los negocios con clientes gestionados por Tesorería se reflejan en los segmentos mencionados anteriormente. En general estos productos son altamente transaccionales entre los cuales se encuentran compra y venta de moneda extranjera, contratos de derivados e instrumentos financieros, entre otros.

Subsidiarias: Corresponde a empresas y sociedades controladas por el Banco, donde se obtienen resultados por sociedad en forma individual, aunque su gestión se relaciona con los segmentos mencionados anteriormente. Las empresas que conforman este segmento son:

Entidad

- Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- Banchile Asesoría Financiera S.A.
- Banchile Corredores de Seguros Ltda.
- Banchile Corredores de Bolsa S.A.
- Banchile Securitizadora S.A. en liquidación (*)
- Socofin S.A.

(*) Sociedad disuelta en julio de 2022.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42. 4 - Segmentos de Negocios (continuación)**

La información financiera usada para medir el rendimiento de los segmentos de negocio del Banco no es comparable con información similar de otras empresas financieras porque cada institución se basa en sus propias definiciones. Las políticas contables aplicadas a los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios de contabilidad. El Banco obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: intereses, reajustes, comisiones y operaciones financieras y cambios, descontadas las provisiones por riesgo de crédito y los gastos operacionales. La gestión se basa principalmente en estos conceptos para evaluar el desempeño de los segmentos y tomar decisiones sobre las metas y asignaciones de recursos de cada unidad. Si bien los resultados de los segmentos reconcilian con los del Banco a nivel total, no es así necesariamente a nivel de los distintos conceptos, dado que la gestión se mide y controla en forma individual y no sobre base consolidada, aplicando los siguientes criterios:

- El margen de interés neto de colocaciones y depósitos se obtiene a partir de la agregación de los márgenes financieros netos de cada una de las operaciones individuales de crédito y captaciones efectuadas por el Banco. Para estos efectos, se considera el volumen de cada operación y su margen de contribución, que a su vez corresponde a la diferencia entre la tasa efectiva del cliente y el precio de transferencia interno establecido en función del plazo y moneda de cada operación. Adicionalmente, el margen neto incluye el resultado de intereses y reajustes proveniente de las coberturas contables.
- Las provisiones por riesgo de crédito se determinan a nivel de clientes y contrapartes en función a las características de cada una de sus operaciones. En el caso de las provisiones adicionales, éstas se asignan a los distintos segmentos de negocio en función de los activos ponderados por riesgo de crédito que posee cada segmento.
- El capital y sus impactos financieros en resultados han sido asignados a cada segmento en función de sus activos ponderados por riesgo.
- Los gastos operacionales se reflejan a nivel de las distintas áreas funcionales del Banco. La asignación de gastos desde áreas funcionales a los segmentos de negocio se realiza utilizando diferentes criterios de asignación, a nivel de los distintos conceptos e ítems de gastos.

Los impuestos son gestionados a nivel corporativo y no son asignados por segmentos de negocio.

En los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que represente un 10% o más de los ingresos totales del Banco.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 4 - Segmentos de Negocios (continuación)

La siguiente tabla presenta los resultados de los períodos terminados entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2023 y 2022 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Subsidiarias		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$								
Ingreso (gasto) neto por intereses y reajustes	672.406.537	736.718.734	396.735.804	419.372.104	(139.475.712)	(26.489.869)	(7.644.471)	(2.869.135)	922.022.158	1.126.731.834	155.538	45.614	922.177.696	1.126.777.448
Ingreso (gasto) neto por comisiones	170.286.654	148.203.628	36.375.146	36.258.214	(1.221.262)	(1.155.730)	83.071.577	81.172.626	288.512.115	264.478.738	(15.532.822)	(7.194.402)	272.979.293	257.284.336
Resultado operaciones financieras	182.334	254.986	11.889.318	10.992.830	205.228.016	27.672.786	19.615.148	11.219.366	236.914.816	50.139.968	(129.809)	(45.615)	236.785.007	50.094.353
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	1.983.385	7.281.420	16.791.538	16.597.287	(46.127.965)	45.874.721	13.547.644	12.451.595	(13.805.398)	82.205.023	—	—	(13.805.398)	82.205.023
Otros ingresos	21.224.800	7.484.259	7.972.589	4.332.946	—	—	1.921.136	1.513.806	31.118.525	13.331.011	(3.472.274)	(3.082.880)	27.646.251	10.248.131
Resultado por inversiones en sociedades	3.721.398	3.965.639	1.396.591	1.173.098	126.155	92.655	551.632	455.721	5.795.776	5.687.113	—	—	5.795.776	5.687.113
Total ingresos operacionales	869.805.108	903.908.666	471.160.986	488.726.479	18.529.232	45.994.563	111.062.666	103.943.979	1.470.557.992	1.542.573.687	(18.979.367)	(10.277.283)	1.451.578.625	1.532.296.404
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(173.178.715)	(158.052.785)	(53.301.555)	(46.761.268)	(1.376.076)	(1.212.309)	(40.947.702)	(38.960.986)	(268.804.048)	(244.987.348)	10.483	9.048	(268.793.565)	(244.978.300)
Gastos de administración	(161.014.517)	(132.326.898)	(38.357.845)	(33.247.368)	(1.101.656)	(774.961)	(18.804.208)	(16.786.894)	(219.278.226)	(183.136.121)	18.471.095	9.711.673	(200.807.131)	(173.424.448)
Depreciación y amortización	(38.792.167)	(33.675.441)	(4.219.726)	(4.333.465)	(224.965)	(213.438)	(3.065.173)	(2.790.336)	(46.302.031)	(41.012.680)	—	—	(46.302.031)	(41.012.680)
Deterioro de activos no financieros	(1.139)	—	—	—	—	—	17.875	100.493	16.736	100.493	—	—	16.736	100.493
Otros gastos operacionales	(8.868.429)	(6.944.134)	(3.916.336)	(3.795.991)	(635)	(89)	(919.863)	(774.696)	(13.705.263)	(11.514.910)	497.789	556.562	(13.207.474)	(10.958.348)
Total gastos operacionales	(381.854.967)	(330.999.258)	(99.795.462)	(88.138.092)	(2.703.332)	(2.200.797)	(63.719.071)	(59.212.419)	(548.072.832)	(480.550.566)	18.979.367	10.277.283	(529.093.465)	(470.273.283)
Gasto por pérdidas crediticias (*)	(186.291.372)	(132.550.659)	8.566.992	(72.008.270)	4.845.490	(972.656)	—	—	(172.878.890)	(205.531.585)	—	—	(172.878.890)	(205.531.585)
Resultado antes de impuesto	301.658.769	440.358.749	379.932.516	328.580.117	20.671.390	42.821.110	47.343.595	44.731.560	749.606.270	856.491.536	—	—	749.606.270	856.491.536
Impuesto a la renta	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(151.492.835)	(132.897.932)
Resultado después de impuesto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	598.113.435	723.593.604

(*) Al 30 de junio de 2022 los segmentos minorista y mayorista incluyen provisiones adicionales asignadas en función de sus activos ponderados por riesgo por M\$56.375.031 y M\$53.624.969, respectivamente.

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Subsidiarias		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$								
Activos	22.378.926.204	22.025.371.102	12.653.764.483	13.576.674.593	18.026.573.836	18.602.123.173	792.960.550	561.621.011	53.852.225.073	54.765.789.879	(148.830.284)	(387.437.852)	53.703.394.789	54.378.352.027
Impuestos corrientes y diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	554.405.515	726.910.552
Total activos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	54.257.800.304	55.105.262.579
Pasivos	18.916.285.183	17.572.010.395	9.273.668.978	10.151.503.233	20.732.902.773	22.182.397.820	611.091.968	727.529.490	49.533.948.902	50.633.440.938	(318.272.619)	(513.820.291)	49.215.676.283	50.119.620.647
Impuestos corrientes y diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	693.805	931.565
Total pasivos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	49.216.370.088	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:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	840.602.756	947.669.481
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	375.592.767	384.229.874
Depósitos en Bancos Centrales del exterior	—	—
Depósitos en bancos del país	18.601.921	116.541.185
Depósitos en bancos del exterior	<u>1.047.921.657</u>	<u>1.316.443.361</u>
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	2.282.719.101	2.764.883.901
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	82.280.685	90.403.974
Otros equivalentes de efectivo (***)	<u>2.289.484.943</u>	<u>3.250.102.191</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>4.654.484.729</u>	<u>6.105.390.066</u>

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

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	99.027.813	94.674.536
Transferencias de fondos en curso por recibir	<u>294.274.302</u>	<u>677.521.428</u>
Subtotal – activos	<u>393.302.115</u>	<u>772.195.964</u>
Pasivos		
Transferencias de fondos en curso por entregar	<u>(311.021.430)</u>	<u>(681.791.990)</u>
Subtotal – pasivos	<u>(311.021.430)</u>	<u>(681.791.990)</u>
Total operaciones con liquidación en curso netas	<u>82.280.685</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:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Contratos de derivados financieros	2.355.253.834	2.960.029.464
Instrumentos financieros de deuda	2.988.038.968	3.433.744.799
Otros instrumentos financieros	371.559.146	257.324.696
Total	5.714.851.948	6.651.098.959

a) El Banco al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, mantiene la siguiente cartera de activos por instrumentos derivados:

	Monto Nominal de contratos con vencimiento final														Valor Razonable Activo			
	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total		Junio	Diciembre
	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Forwards de monedas	—	—	3.583.471.697	3.709.915.401	1.908.956.174	2.877.266.035	3.051.346.048	3.331.246.659	314.277.375	523.023.774	20.777.677	45.610.193	—	—	8.878.828.971	10.487.062.062	366.462.861	565.372.750
Swaps de tasas de interés	—	—	599.597.231	1.469.420.844	1.763.742.363	1.372.813.402	4.942.798.896	5.305.881.670	6.225.198.978	5.531.197.141	3.906.089.769	3.897.824.107	4.396.214.098	4.824.660.409	21.833.641.335	22.401.797.573	1.088.667.938	1.324.540.970
Swaps de monedas y tasas	—	—	275.531.372	400.358.201	350.500.221	443.952.370	1.027.229.343	1.245.808.882	2.868.109.095	2.695.877.695	1.052.800.328	1.154.754.351	2.307.446.681	2.331.640.076	7.881.617.040	8.272.391.575	894.458.508	1.065.036.075
Opciones Call monedas	—	—	5.654.756	15.503.987	26.131.560	44.966.159	27.900.424	32.089.787	8.022.115	—	—	—	—	67.708.855	92.559.933	1.909.471	2.321.327	
Opciones Put monedas	—	—	6.000.334	8.805.839	12.478.529	16.597.561	72.212.486	22.448.689	12.843.396	—	—	—	—	103.534.745	47.852.089	3.755.056	2.758.342	
Total	—	—	4.470.255.390	5.604.004.272	4.061.808.847	4.755.595.527	9.121.487.197	9.937.475.687	9.428.450.959	8.750.098.610	4.979.667.774	5.098.188.651	6.703.660.779	7.156.300.485	38.765.330.946	41.301.663.232	2.355.253.834	2.960.029.464

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42. 6 - Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)**

(b) El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros de deuda es el siguiente:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	2.419.474.159	3.014.767.139
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	307.744.116	44.524.347
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	260.820.414	374.453.034
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	279	279
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Total	<u>2.988.038.968</u>	<u>3.433.744.799</u>

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras por un monto de M\$34.946.053 al 30 de junio de 2023 (sin saldo en diciembre de 2022). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 4 días al cierre de junio 2023 (sin saldo en diciembre de 2022).

Bajo Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$121.053.535 al 30 de junio de 2023 (M\$208.329.941 en diciembre de 2022). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 6 días al cierre del período 2023 (7 días en diciembre de 2022).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto equivalente a M\$2.252.757 al 30 de junio 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:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos mutuos administrados por sociedades relacionadas	369.774.640	250.337.213
Fondos mutuos administrados por terceros	—	—
Instrumentos de Patrimonio		
Instrumentos de patrimonio en el país	1.098.014	2.356.579
Instrumentos de patrimonio en el exterior	—	3.260.954
Créditos originados y adquiridos por la entidad		
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	—	—
Colocaciones para vivienda	—	—
Colocaciones de consumo	—	—
Otros	686.492	1.369.950
Total	<u>371.559.146</u>	<u>257.324.696</u>

Nota 42. 7 - Activos Financieros no Destinados a Negociación Valorados Obligatoriamente a Valor Razonable con Cambios en Resultados:

El Banco al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no mantiene activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.

Nota 42. 8 - Activos y Pasivos Financieros Designados a Valor Razonable con Cambios en Resultados:

El Banco al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no mantiene activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral

El detalle del rubro es el siguiente:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Instrumentos financieros de deuda	4.264.969.925	3.967.391.895
Otros instrumentos financieros	—	—
Total	<u>4.264.969.925</u>	<u>3.967.391.895</u>

(a) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle de los instrumentos financieros de deuda es el siguiente:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	27.247.716	—
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	2.584.644.263	2.254.578.266
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	2.541.967	4.278.154
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	1.469.289.010	1.494.913.902
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	63.114.351	45.994.460
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	39.584.838	42.017.415
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	78.547.780	125.609.698
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—
Total	<u>4.264.969.925</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\$6.792.735 en junio de 2023 (M\$7.368.945 en diciembre de 2022). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 6 días en junio 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\$741.908.250 al 30 de junio 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\$34.415.269 al 30 de junio 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\$968.914.400 al 30 de junio de 2023 (M\$219.425.000 al 31 de diciembre de 2022).

Al 30 de junio de 2023 el deterioro crediticio acumulado de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral equivale a M\$4.003.646 (M\$9.496.034 al 31 de diciembre de 2022).

a.1) El rating crediticio de los emisores de instrumentos de deuda al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Junio 2023				Diciembre 2022			
	Fase 1 Individual M\$	Fase 2 Individual M\$	Fase 3 Individual M\$	Total Individual M\$	Fase 1 Individual M\$	Fase 2 Individual M\$	Fase 3 Individual M\$	Total Individual M\$
Instrumentos de deuda								
Grado de inversión	4.264.969.925	—	—	4.264.969.925	3.967.391.895	—	—	3.967.391.895
Sin grado de inversión	—	—	—	—	—	—	—	—
Sin rating	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	4.264.969.925	—	—	4.264.969.925	3.967.391.895	—	—	3.967.391.895

a.2) El análisis de los cambios en el valor razonable y la provisión por riesgo de crédito de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable es el siguiente:

	Fase 1 Individual		Fase 2 Individual		Fase 3 Individual		Total	
	Valor razonable M\$	Deterioro M\$						
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	3.967.391.895	9.496.034	—	—	—	—	3.967.391.895	9.496.034
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	321.858.296	(5.492.388)	(30.124.400)	(1.921.350)	—	—	291.733.896	(7.413.738)
Cambio en valor razonable	5.687.459	—	156.675	—	—	—	5.844.134	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	(29.967.725)	—	29.967.725	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	1.921.350	—	—	—	1.921.350
Impacto neto por deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2023	4.264.969.925	4.003.646	—	—	—	—	4.264.969.925	4.003.646

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (continuación)

(b) Resultados realizados y no realizados

Al 30 de junio de 2023 la cartera de instrumentos financieros de deuda incluye una utilidad no realizada acumulada de M\$6.111.793 (M\$267.659 en diciembre de 2022), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos financieros de deuda, al 30 de junio de 2023 y 2022 se presentan en el rubro “Resultado Financiero Neto” (ver Nota N° 42.30). Al cierre de ambos períodos los resultados realizados forman parte del siguiente movimiento:

	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$
Ganancia (Pérdida) no realizada	5.777.693	(7.754.537)
Pérdida (Ganancia) realizada reclasificada a resultado	66.441	(475.398)
Subtotal	<u>5.844.134</u>	<u>(8.229.935)</u>
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	<u>(1.883.614)</u>	<u>(415.788)</u>
Efecto neto en patrimonio	<u>3.960.520</u>	<u>(8.645.723)</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable

(a.1) El Banco al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, mantiene la siguiente cartera de activos por instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

	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		Junio 2023	Diciembre 2022
	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable																		
Forwards de monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Call monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura de flujo efectivo																		
Forwards de monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	104.351.716	167.198.779	—	135.025.197	31.998.813	122.127.399	58.675.898	111.546.742	195.026.427	535.898.117	4.361.942	27.076.908
Opciones Call monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	104.351.716	167.198.779	—	135.025.197	31.998.813	122.127.399	58.675.898	111.546.742	195.026.427	535.898.117	4.361.942	27.076.908
Total	—	—	—	—	—	—	104.351.716	167.198.779	—	135.025.197	31.998.813	122.127.399	58.675.898	111.546.742	195.026.427	535.898.117	4.361.942	27.076.908

(a.2) El Banco al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, mantiene la siguiente cartera de pasivos por instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

	Monto Nocial de contratos con vencimiento final														Valor Razonable Pasivo			
	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total		Junio 2023	Diciembre 2022
	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable																		
Forwards de monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Call monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura de flujo efectivo																		
Forwards de monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	65.359.403	63.587.302	301.310.322	123.214.267	258.296.224	129.165.597	1.239.958.786	1.151.877.847	1.864.924.735	1.467.845.013	317.618.303	223.015.559
Opciones Call monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	65.359.403	63.587.302	301.310.322	123.214.267	258.296.224	129.165.597	1.239.958.786	1.151.877.847	1.864.924.735	1.467.845.013	317.618.303	223.015.559
Total	—	—	—	—	—	—	65.359.403	63.587.302	301.310.322	123.214.267	258.296.224	129.165.597	1.239.958.786	1.151.877.847	1.864.924.735	1.467.845.013	317.618.303	223.015.559

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)

(b) Coberturas de valor razonable

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se mantienen coberturas de valor razonable.

(c) Coberturas de flujos de efectivo

- (c.1) El Banco utiliza instrumentos derivados cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés y la variación de la moneda extranjera de obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior en Dólares de Estados Unidos, Dólares de Hong Kong, Francos Suizos, Yenes Japoneses, Soles Peruanos, Dólar Australiano, Euros, Corona Noruega y Peso Mexicano. Los flujos de efectivo de los cross currency swaps contratados están calzados con los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos por flujos conocidos a un tipo de interés fijo.

Adicionalmente, estos contratos cross currency swap se utilizan para cubrir el riesgo de variación de la Unidad de Fomento (CLF) en flujos de activos denominados en CLF hasta por un monto nominal equivalente al nominal de la parte en CLF del instrumento de cobertura, cuya reajustabilidad impacta diariamente la línea de Ingresos por Intereses y Reajustes del Estado de Resultados.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)

(c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de las obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior objetos de esta cobertura y los flujos de caja de la parte activa del instrumento derivado:

	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	
	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto																
Egresos de flujo:																
Bono Corporativo EUR	—	—	—	—	—	—	(1.473.301)	(1.533.305)	(44.045.310)	(45.839.151)	(1.581.303)	(1.645.705)	(49.507.959)	(52.347.130)	(96.607.873)	(101.365.291)
Bono Corporativo HKD	—	—	(1.103.016)	—	(5.225.125)	—	(6.226.067)	(92.126.892)	(87.255.808)	(92.999.322)	(151.677.536)	(161.661.537)	(148.823.489)	(158.619.626)	(400.311.041)	(505.407.377)
Bono Corporativo PEN	—	—	—	—	(3.145.385)	(3.172.312)	(3.145.385)	(3.172.312)	(12.581.539)	(12.689.246)	(12.581.539)	(12.689.246)	(158.563.436)	(163.093.170)	(190.017.284)	(194.816.286)
Bono Corporativo CHF	—	—	—	(377.680)	—	—	(104.294.540)	(106.876.680)	(135.426.471)	(139.269.797)	(116.809.181)	(120.501.840)	—	—	(356.530.192)	(367.025.997)
Bono Corporativo USD	—	—	—	—	—	—	(13.683.064)	(14.519.716)	(27.366.129)	(29.039.431)	(21.377.084)	(22.684.186)	(489.430.346)	(526.616.431)	(551.856.623)	(592.859.764)
Obligación USD	—	—	—	—	—	—	(56.256.693)	(59.876.044)	—	—	—	—	—	—	(56.256.693)	(59.876.044)
Bono Corporativo JPY	—	—	—	—	(97.194)	(112.956)	(1.759.936)	(1.739.515)	(38.439.412)	(3.704.941)	(3.187.956)	(3.704.941)	(179.205.895)	(209.193.607)	(222.690.393)	(218.455.960)
Bono Corporativo AUD	—	—	—	—	(2.518.887)	(1.137.895)	(2.674.414)	(4.486.663)	(10.376.282)	(11.254.109)	(10.380.887)	(11.251.523)	(222.306.894)	(242.281.549)	(248.257.364)	(270.411.739)
Bono Corporativo NOK	—	—	—	—	—	—	(2.042.691)	(2.365.872)	(4.085.382)	(4.731.745)	(4.085.382)	(4.731.745)	(60.110.920)	(69.621.281)	(70.324.375)	(81.450.643)
Bono Corporativo MXN	—	—	(303.612)	—	(64.964)	—	(194.891)	—	(563.018)	—	(33.036.289)	—	—	—	(34.162.774)	—
Instrumento de cobertura																
Ingresos de flujo:																
Cross Currency Swap EUR	—	—	—	—	—	—	1.473.301	1.533.305	44.045.310	45.839.151	1.581.303	1.645.705	49.507.959	52.347.130	96.607.873	101.365.291
Cross Currency Swap HKD	—	—	1.103.016	—	5.225.125	—	6.226.067	92.126.892	87.255.808	92.999.322	151.677.536	161.661.537	148.823.489	158.619.626	400.311.041	505.407.377
Cross Currency Swap PEN	—	—	—	—	3.145.385	3.172.312	3.145.385	3.172.312	12.581.539	12.689.246	12.581.539	12.689.246	158.563.436	163.093.170	190.017.284	194.816.286
Cross Currency Swap CHF	—	—	—	377.680	—	—	104.294.540	106.876.680	135.426.471	139.269.797	116.809.181	120.501.840	—	—	356.530.192	367.025.997
Cross Currency Swap USD	—	—	—	—	—	—	13.683.064	14.519.716	27.366.129	29.039.431	21.377.084	22.684.186	489.430.346	526.616.431	551.856.623	592.859.764
Cross Currency Swap JPY	—	—	—	—	—	—	56.256.693	59.876.044	—	—	—	—	—	—	56.256.693	59.876.044
Cross Currency Swap AUD	—	—	—	—	97.194	112.956	1.759.936	1.739.515	38.439.412	3.704.941	3.187.956	3.704.941	179.205.895	209.193.607	222.690.393	218.455.960
Cross Currency Swap NOK	—	—	—	—	2,518.887	1,137.895	2,674.414	4,486.663	10,376.282	11,254.109	10,380.887	11,251.523	222,306.894	242,281.549	248,257.364	270,411.739
Cross Currency Swap MXN	—	—	303,612	—	64,964	—	2,042.691	2,365.872	4,085.382	4,731.745	4,085.382	4,731.745	60,110.920	69,621.281	70,324.375	81,450.643
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)

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de la cartera de activos subyacentes y los flujos de caja de la parte pasiva del instrumento derivado:

	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	
	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto																
Ingresos de flujo:																
Flujo de Caja en CLF	—	—	1.467.326	1.437.492	6.414.361	1.741.729	202.594.969	268.091.551	373.421.065	327.478.198	349.695.505	309.407.750	1.417.218.732	1.389.011.809	2.350.811.958	2.297.168.529
Instrumento de cobertura																
Egresos de flujo:																
Cross Currency Swap HKD	—	—	(195.398)	(193.251)	(4.307.728)	—	(4.611.019)	(76.544.279)	(94.441.085)	(91.880.488)	(139.743.063)	(135.954.186)	(116.436.186)	(113.472.483)	(359.734.479)	(418.044.687)
Cross Currency Swap PEN	—	—	—	—	(811.294)	(745.602)	(778.690)	(789.297)	(3.147.364)	(3.058.464)	(3.159.673)	(3.069.799)	(118.479.569)	(116.032.561)	(126.376.590)	(123.695.723)
Cross Currency Swap JPY	—	—	—	—	(390.845)	(386.551)	(6.048.067)	(4.358.291)	(47.168.309)	(9.502.683)	(9.765.352)	(9.489.683)	(286.554.891)	(281.159.770)	(349.927.464)	(304.896.978)
Cross Currency Swap USD	—	—	—	—	—	—	(76.469.962)	(74.623.031)	(21.606.419)	(21.022.776)	(21.665.689)	(21.051.608)	(535.307.433)	(526.067.609)	(655.049.503)	(642.765.024)
Cross Currency Swap CHF	—	—	(1.271.928)	(1.244.241)	—	—	(109.707.995)	(107.514.312)	(145.526.517)	(143.166.302)	(135.309.140)	(132.877.924)	—	—	(391.815.580)	(384.802.779)
Cross Currency Swap EUR	—	—	—	—	—	—	(2.368.460)	(2.297.937)	(54.481.535)	(53.703.101)	(1.877.065)	(1.823.670)	(54.065.181)	(53.057.097)	(112.792.241)	(110.881.805)
Cross Currency Swap AUD	—	—	—	—	(904.494)	(609.576)	(963.976)	(1.211.087)	(3.736.302)	(3.635.686)	(3.743.511)	(3.634.247)	(226.882.222)	(221.508.726)	(236.230.505)	(230.599.322)
Cross Currency Swap NOK	—	—	—	—	—	—	(776.432)	(753.317)	(1.548.622)	(1.508.698)	(1.550.743)	(1.506.633)	(79.493.250)	(77.713.563)	(83.369.047)	(81.482.211)
Cross Currency Swap MXN	—	—	—	—	—	—	(870.368)	—	(1.764.912)	—	(32.881.269)	—	—	—	(35.516.549)	—
Forward UF	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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.3) Los resultados no realizados generados durante el período 2023 por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con abono a patrimonio por un monto ascendente a M\$59.103.050 (cargo a patrimonio de M\$139.951.103 en junio de 2022). El efecto neto de impuestos asciende a un abono neto a patrimonio de M\$43.145.226 (cargo neto a patrimonio de M\$102.164.305 durante el período junio 2022).

El saldo acumulado por este concepto al 30 de junio de 2023 corresponde a un cargo a patrimonio ascendente a M\$44.677.995 (cargo a patrimonio de M\$103.781.045 a diciembre de 2022).

- (c.4) El efecto de los derivados de cobertura de flujo de efectivo que compensan el resultado de los instrumentos cubiertos, corresponde a un cargo a resultados por M\$172.411.619 durante el período 2023 (cargo a resultados por M\$7.186.938 durante el período junio 2022).
- (c.5) Al 30 de junio 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.6) Al 30 de junio 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:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	38.863.062	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	915.407.411	902.355.480
Adeudado por bancos	2.782.661.804	2.174.114.579
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:		
Colocaciones comerciales	19.424.400.882	20.135.614.428
Colocaciones para vivienda	11.843.184.456	11.416.154.333
Colocaciones de consumo	5.156.922.330	4.992.939.639
Provisiones constituidas por riesgo de crédito:		
Provisiones de colocaciones comerciales	(395.429.577)	(414.199.527)
Provisiones de colocaciones para vivienda	(30.441.929)	(29.302.570)
Provisiones de colocaciones de consumo	(353.255.099)	(334.889.037)
Total	<u>39.382.313.340</u>	<u>38.896.848.570</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(a) Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores

El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle es el siguiente:

	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	
	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Del Estado y Banco Central de Chile																
Bonos del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País																
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	21.085.625	35.548.913	14.441.593	14.324.313	3.335.844	4.188.019	—	—	—	—	—	—	38.863.062	54.061.245
Subtotal	—	—	21.085.625	35.548.913	14.441.593	14.324.313	3.335.844	4.188.019	—	—	—	—	—	—	38.863.062	54.061.245
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior																
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	—	—	21.085.625	35.548.913	14.441.593	14.324.313	3.335.844	4.188.019	—	—	—	—	—	—	38.863.062	54.061.245

Instrumentos comprados:

El Banco y sus subsidiarias han recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso de que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 30 de junio de 2023, el valor razonable de los instrumentos recibidos asciende a M\$39.069.032 (M\$53.173.160 en diciembre de 2022).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(b) Instrumentos financieros de deuda

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

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	—	—
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	915.407.411	902.355.480
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—
Deterioro de Valor Acumulado de Activos Financieros a Costo Amortizado Instrumentos Financieros de Deuda		
Activos financieros sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	—	—
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>915.407.411</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\$838.882.400 al 30 de junio de 2023 (M\$560.434.000 al 31 de diciembre de 2022).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Adeudado por bancos

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

	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas				Activo Financiero Neto M\$
	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	
Al 30 de junio de 2023									
Bancos del país									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	182.125.773	—	—	182.125.773	(398.401)	—	—	(398.401)	181.727.372
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	100.285.261	—	—	100.285.261	(114.718)	—	—	(114.718)	100.170.543
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal bancos del país y del exterior	282.411.034	—	—	282.411.034	(513.119)	—	—	(513.119)	281.897.915
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	2.500.763.889	—	—	2.500.763.889	—	—	—	—	2.500.763.889
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos Centrales del exterior									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior	2.500.763.889	—	—	2.500.763.889	—	—	—	—	2.500.763.889
Total	2.783.174.923	—	—	2.783.174.923	(513.119)	—	—	(513.119)	2.782.661.804

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Adeudado por bancos (continuación)

	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas				Activo Financiero Neto M\$
	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	
Al 31 de diciembre de 2022									
Bancos del país									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	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	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal bancos del país y del exterior	373.692.370	—	—	373.692.370	(677.791)	—	—	(677.791)	373.014.579
Banco Central de Chile									
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	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos Centrales del exterior									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior	1.801.100.000	—	—	1.801.100.000	—	—	—	—	1.801.100.000
Total	2.174.792.370	—	—	2.174.792.370	(677.791)	—	—	(677.791)	2.174.114.579

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(d) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30 de junio de 2023	Activos Antes de Provisiones					Provisiones Constituidas							Deducible Garantías Fogape Covid- 19 M\$	Total M\$	Activo Financiero Neto M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total M\$			
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$				
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	10.426.370.744	3.898.962.138	166.672.265	181.537.389	313.146.064	14.986.688.600	(89.202.373)	(29.772.764)	(3.733.954)	(61.143.302)	(90.904.401)	(274.756.794)	(21.463.624)	(296.220.418)	14.690.468.182
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	1.103.083.125	3.130.449	5.467.435	6.656.301	245.474	1.118.582.784	(24.286.613)	(120.840)	(205.805)	(2.881.457)	(91.788)	(27.586.503)	—	(27.586.503)	1.090.996.281
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	2.390.363	—	—	—	—	2.390.363	(106.669)	—	—	—	—	(106.669)	—	(106.669)	2.283.694
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	534.111.835	35.558.185	6.787.345	2.408.806	2.093.058	580.959.229	(18.419.963)	(976.770)	(889.460)	(1.348.144)	(1.057.017)	(22.691.354)	—	(22.691.354)	558.267.875
Deudores en cuentas corrientes	136.452.172	88.329.190	5.643.858	2.948.393	1.373.523	234.747.136	(2.609.628)	(2.111.190)	(805.403)	(781.289)	(655.733)	(6.963.243)	—	(6.963.243)	227.783.893
Deudores por tarjetas de crédito	19.989.064	67.802.303	947.695	846.982	6.706.536	96.292.580	(798.774)	(2.058.161)	(144.377)	(476.824)	(3.657.238)	(7.135.374)	—	(7.135.374)	89.157.206
Operaciones de factoraje	494.295.975	32.015.914	3.636.937	893.116	204.577	531.046.519	(8.228.208)	(769.024)	(232.720)	(369.782)	(72.183)	(9.671.917)	—	(9.671.917)	521.374.602
Operaciones de leasing financiero comerciales (1)	1.431.300.741	282.435.522	32.326.727	32.845.871	10.838.302	1.789.747.163	(2.715.324)	(3.469.834)	(155.327)	(4.927.346)	(1.357.070)	(12.624.901)	(620.514)	(13.245.415)	1.776.501.748
Préstamos estudiantiles	—	54.721.286	—	—	3.376.141	58.097.427	—	(2.631.361)	—	—	(2.362.026)	(4.993.387)	—	(4.993.387)	53.104.040
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.533.731	10.042.494	451.214	7.508.291	1.313.351	25.849.081	(217.015)	(43.012)	(65.583)	(6.002.146)	(487.541)	(6.815.297)	—	(6.815.297)	19.033.784
Subtotal	14.154.527.750	4.472.997.481	221.933.476	235.645.149	339.297.026	19.424.400.882	(146.584.567)	(41.952.956)	(6.232.629)	(77.930.290)	(100.644.997)	(373.345.439)	(22.084.138)	(395.429.577)	19.028.971.305
Colocaciones para vivienda															
Préstamos con letras de crédito	—	3.005.722	—	—	150.404	3.156.126	—	(2.370)	—	—	(7.565)	(9.935)	—	(9.935)	3.146.191
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	12.547.650	—	—	371.165	12.918.815	—	(9.431)	—	—	(29.919)	(39.350)	—	(39.350)	12.879.465
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	11.438.140.645	—	—	221.282.223	11.659.422.868	—	(14.405.551)	—	—	(15.066.935)	(29.472.486)	—	(29.472.486)	11.629.950.382
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	160.519.626	—	—	7.167.021	167.686.647	—	(250.850)	—	—	(669.308)	(920.158)	—	(920.158)	166.766.489
Subtotal	—	11.614.213.643	—	—	228.970.813	11.843.184.456	—	(14.668.202)	—	—	(15.773.727)	(30.441.929)	—	(30.441.929)	11.812.742.527
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	—	2.903.995.888	—	—	211.220.685	3.115.216.573	—	(148.188.111)	—	—	(120.859.742)	(269.047.853)	—	(269.047.853)	2.846.168.720
Deudores en cuentas corrientes	—	262.788.380	—	—	2.649.602	265.437.982	—	(11.123.233)	—	—	(1.299.406)	(12.422.639)	—	(12.422.639)	253.015.343
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.739.750.663	—	—	34.843.944	1.774.594.607	—	(49.323.775)	—	—	(21.302.920)	(70.626.695)	—	(70.626.695)	1.703.967.912
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	451.413	—	—	—	451.413	—	(4.599)	—	—	—	(4.599)	—	(4.599)	446.814
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	30.217	—	—	1.191.538	1.221.755	—	(8.145)	—	—	(1.145.168)	(1.153.313)	—	(1.153.313)	68.442
Subtotal	—	4.907.016.561	—	—	249.905.769	5.156.922.330	—	(208.647.863)	—	—	(144.607.236)	(353.255.099)	—	(353.255.099)	4.803.667.231
Total	14.154.527.750	20.994.227.685	221.933.476	235.645.149	818.173.608	36.424.507.668	(146.584.567)	(265.269.021)	(6.232.629)	(77.930.290)	(261.025.960)	(757.042.467)	(22.084.138)	(779.126.605)	35.645.381.063

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 30 de junio de 2023 M\$911.072.581 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$879.125.995 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		Cartera		Cartera en Incumplimiento	Total	Cartera Normal		Cartera		Cartera en Incumplimiento	Sub Total				
	Evaluación		Subestándar				Evaluación		Evaluación							
Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Total M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Sub Total M\$					
Colocaciones comerciales																
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 creditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	2.714.827	—	—	—	—	2.714.827	(120.502)	—	—	—	—	(120.502)	—	(120.502)	2.594.325	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	638.964.033	43.914.726	9.726.169	3.966.694	1.842.983	698.414.605	(19.477.520)	(1.192.933)	(708.990)	(2.563.663)	(868.203)	(24.811.309)	—	(24.811.309)	673.603.296	
Deudores en cuentas corrientes	78.854.590	87.728.390	5.259.814	2.672.597	1.143.587	175.658.978	(2.093.065)	(2.082.970)	(679.243)	(669.436)	(544.279)	(6.068.993)	—	(6.068.993)	169.589.985	
Deudores por tarjetas de crédito	18.235.039	61.910.597	875.256	649.434	5.153.215	86.823.541	(726.475)	(1.852.430)	(135.935)	(373.362)	(2.795.376)	(5.883.578)	—	(5.883.578)	80.939.963	
Operaciones de factoraje	589.682.211	34.074.143	4.254.877	454.112	52.664	628.518.007	(10.522.740)	(828.456)	(333.032)	(351.086)	(18.906)	(12.054.220)	—	(12.054.220)	616.463.787	
Operaciones de leasing financiero comerciales (1)	1.415.018.189	290.771.629	35.050.141	31.391.630	9.162.009	1.781.393.598	(2.560.014)	(3.783.728)	(145.507)	(4.258.728)	(1.227.519)	(11.975.496)	(757.227)	(12.732.723)	1.768.660.875	
Préstamos estudiantiles	—	56.542.187	—	—	3.051.577	59.593.764	—	(2.450.650)	—	—	(2.104.581)	(4.555.231)	—	(4.555.231)	55.038.533	
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.551.341	9.088.480	323.555	7.357.362	1.289.893	24.610.631	(215.612)	(25.374)	(78.573)	(4.950.854)	(422.974)	(5.693.387)	—	(5.693.387)	18.917.244	
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																
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	
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																
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	
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	
Total	14.809.238.825	20.525.822.250	287.216.211	214.661.999	707.769.115	36.544.708.400	(152.465.891)	(257.219.395)	(20.796.353)	(75.935.289)	(239.230.802)	(745.647.730)	(32.743.404)	(778.391.134)	35.766.317.266	

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2022 M\$910.140.825 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$871.755.429 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Créditos contingentes

Al cierre de cada período señalado, la exposición al riesgo de crédito por créditos contingentes es la siguiente:

	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones Constituidas						Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		
Al 30 de junio de 2023													
Avales y fianzas	289.575.220	461.904	—	—	—	290.037.124	(3.111.650)	(6.443)	—	—	—	(3.118.093)	286.919.031
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	389.423.407	1.889.794	—	40.426	—	391.353.627	(824.419)	(3.256)	—	(26.277)	—	(853.952)	390.499.675
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	2.383.290.283	51.052.724	87.664.154	14.710.577	169.240	2.536.886.978	(25.443.154)	(516.689)	(7.941.028)	(3.601.258)	(82.133)	(37.584.262)	2.499.302.716
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.246.763.161	8.167.698.191	4.575.136	861.715	10.350.930	9.430.249.133	(2.112.342)	(4.181.534)	(53.010)	(426.091)	(5.126.695)	(11.899.672)	9.418.349.461
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos para estudios superiores ley N° 20.027 (CAE)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos irrevocables	38.899.117	—	—	—	—	38.899.117	(30.627)	—	—	—	—	(30.627)	38.868.490
Otros créditos contingentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	4.347.951.188	8.221.102.613	92.239.290	15.612.718	10.520.170	12.687.425.979	(31.522.192)	(4.707.922)	(7.994.038)	(4.053.626)	(5.208.828)	(53.486.606)	12.633.939.373
	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones Constituidas						Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		
Al 31 de diciembre de 2022													
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
Total	4.629.706.280	8.132.079.677	99.057.686	17.708.770	12.242.302	12.890.794.715	(31.716.927)	(4.658.357)	(10.924.568)	(4.018.187)	(6.058.885)	(57.376.924)	12.833.417.791

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones

Resumen del movimiento en provisiones adeudado por bancos constituidas por cartera de riesgo de crédito en el período:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período			
	Evaluación Individual			Total
	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Adeudado por bancos				
Saldo al 1 de enero de 2023	677.791	—	—	677.791
Constitución / liberación de provisiones por:				
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	(90.250)	—	—	(90.250)
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):				
Normal individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Normal individual	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	—	—	—
Nuevos créditos originados	855.630	—	—	855.630
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(899.070)	—	—	(899.070)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	(30.982)	—	—	(30.982)
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2023	<u>513.119</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>513.119</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio			
	Evaluación Individual			Total M\$
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	
Adeudado por bancos				
Saldo al 1 de enero de 2022	518.288	—	—	518.288
Constitución / liberación de provisiones por:				
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	(50.678)	—	—	(50.678)
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):				
Normal individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Normal individual	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	—	—	—
Nuevos créditos originados	1.793.372	—	—	1.793.372
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(1.549.286)	—	—	(1.549.286)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	(33.905)	—	—	(33.905)
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	677.791	—	—	677.791

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones comerciales constituidas por cartera de riesgo de crédito en el período:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período								Deducible Garantías FOGAPE Covid-19 M\$	Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub total				
	Grupal M\$	Individual M\$		Grupal M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$			
Colocaciones comerciales										
Saldo al 1 de enero de 2023	42.021.537	152.465.891	20.796.353	90.237.053	75.935.289	132.258.590	249.197.533	32.743.404	414.199.527	
Constitución / liberación de provisiones por:										
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	1.820.296	(20.082.473)	(3.550.218)	10.965.129	5.706.556	12.785.425	(17.926.135)	—	(5.140.710)	
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):										
Normal individual hasta Subestándar	—	(968.763)	1.659.830	—	—	—	691.067	—	691.067	
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	(60.147)	—	—	1.803.857	—	1.743.710	—	1.743.710	
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(1.731.887)	—	7.444.289	—	5.712.402	—	5.712.402	
Subestándar hasta Normal individual	—	842.772	(12.291.034)	—	—	—	(11.448.262)	—	(11.448.262)	
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	—	—	(3.528)	—	(3.528)	—	(3.528)	
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	125	—	—	(16.627)	—	(16.502)	—	(16.502)	
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(7.862.875)	—	—	20.326.241	—	12.463.366	—	—	12.463.366	
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	266.172	—	—	(3.170.658)	—	(2.904.486)	—	—	(2.904.486)	
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	(427.040)	933.222	65.806	(25.999)	55.189	(453.039)	1.054.217	—	601.178	
Nuevos créditos originados	11.946.735	108.750.260	3.598.236	9.359.666	9.323.846	21.306.401	121.672.342	—	142.978.743	
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	4.123.241	6.715.671	551.525	373.420	435.327	4.496.661	7.702.523	—	12.199.184	
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Pago de créditos	(9.879.525)	(98.556.872)	(2.803.389)	(16.737.418)	(14.165.823)	(26.616.943)	(115.526.084)	(10.659.266)	(152.802.293)	
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	(10.621.244)	(7.524.910)	(10.621.244)	(7.524.910)	—	(18.146.154)	
Recuperación de créditos castigados	36.751	—	—	—	—	36.751	—	—	36.751	
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Diferencias de cambio	(92.336)	(3.455.119)	(62.593)	(61.193)	(1.063.175)	(153.529)	(4.580.887)	—	(4.734.416)	
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Saldo al 30 de junio de 2023	41.952.956	146.584.567	6.232.629	100.644.997	77.930.290	142.597.953	230.747.486	22.084.138	395.429.577	

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio								Deducible Garantías FOGAPE Covid-19 M\$	Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub total				
	Grupal M\$	Individual M\$		Grupal M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$			
Colocaciones comerciales										
Saldo al 1 de enero de 2022	52.510.751	148.706.836	6.120.443	87.339.437	73.677.019	139.850.188	228.504.298	48.533.837	416.888.323	
Constitución / liberación de provisiones por:										
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	(2.777.328)	(25.395.203)	(4.103.269)	15.801.202	23.724.567	13.023.874	(5.773.905)	—	7.249.969	
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):										
Normal individual hasta Subestándar	—	(4.203.440)	21.074.709	—	—	—	16.871.269	—	16.871.269	
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	(1.014.928)	—	—	9.568.252	—	8.553.324	—	8.553.324	
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(2.833.149)	—	14.814.263	—	11.981.114	—	11.981.114	
Subestándar hasta Normal individual	—	944.487	(894.135)	—	—	—	50.352	—	50.352	
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	35.309	—	(245.800)	—	(210.491)	—	(210.491)	
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	1.278	—	—	(372)	—	906	—	906	
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(15.303.530)	—	—	35.152.698	—	19.849.168	—	—	19.849.168	
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	1.539.001	—	—	(10.219.956)	—	(8.680.955)	—	—	(8.680.955)	
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	(2.274.838)	2.829.096	415.063	(226.089)	167.951	(2.500.927)	3.412.110	—	911.183	
Nuevos créditos originados	26.589.644	201.649.894	8.222.393	13.377.272	22.173.884	39.966.916	232.046.171	—	272.013.087	
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	358.750	501.996	133.295	31.928	31.166	390.678	666.457	—	1.057.135	
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—	(1.630.643)	—	(1.630.643)	—	(1.630.643)	
Pago de créditos	(18.833.076)	(171.431.515)	(7.238.643)	(24.909.831)	(48.900.707)	(43.742.907)	(227.570.865)	—	(271.313.772)	
Aplicación de provisiones por castigos	(5.442)	—	—	(26.005.753)	(18.010.287)	(26.011.195)	(18.010.287)	—	(44.021.482)	
Recuperación de créditos castigados	224.435	—	—	—	—	224.435	—	—	224.435	
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Diferencias de cambio	(6.830)	(122.610)	(135.663)	(103.855)	565.996	(110.685)	307.723	—	197.038	
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	—	(15.790.433)	(15.790.433)	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	42.021.537	152.465.891	20.796.353	90.237.053	75.935.289	132.258.590	249.197.533	32.743.404	414.199.527	

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones para vivienda constituidas por cartera de riesgo de crédito en el período:

Colocaciones para vivienda	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período		
	Evaluación Grupal		
	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2023	15.153.912	14.148.658	29.302.570
Constitución / liberación de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	1.105.354	249.749	1.355.103
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(2.077.039)	4.152.391	2.075.352
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	107.849	(636.850)	(529.001)
Nuevos créditos originados	923.266	210	923.476
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(545.140)	(1.501.258)	(2.046.398)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(639.173)	(639.173)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2023	14.668.202	15.773.727	30.441.929

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio		
	Evaluación Grupal		
	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$
Colocaciones para vivienda			
Saldo al 1 de enero de 2022	9.512.841	21.217.662	30.730.503
Constitución / liberación de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio:	6.227.502	1.558.896	7.786.398
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(2.536.589)	6.435.151	3.898.562
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	1.773.470	(10.431.300)	(8.657.830)
Nuevos créditos originados	1.333.645	279.665	1.613.310
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(1.156.957)	(3.239.797)	(4.396.754)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(1.671.619)	(1.671.619)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>15.153.912</u>	<u>14.148.658</u>	<u>29.302.570</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones para consumo constituidas por cartera de riesgo de crédito en el período:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones de consumo	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 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	15.721.481	3.138.140	18.859.621
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(69.207.291)	88.677.169	19.469.878
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	3.650.210	(10.706.271)	(7.056.061)
Nuevos créditos originados	63.382.100	40.900.243	104.282.343
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	41.936.238	2.292.821	44.229.059
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(47.919.392)	(16.593.241)	(64.512.633)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(97.906.983)	(97.906.983)
Recuperación de créditos castigados	1.055.525	—	1.055.525
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	(14.954)	(39.733)	(54.687)
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2023	208.647.863	144.607.236	353.255.099

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 período:

Exposición por créditos contingentes	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período							Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal		
	Grupal M\$	Individual M\$		Grupal M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	
Saldo al 1 de enero de 2023	4.658.357	31.716.927	10.924.568	6.058.885	4.018.187	10.717.242	46.659.682	57.376.924
Constitución / (liberación) de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	(185.446)	(884.639)	(37.683)	(353.440)	(12.888)	(538.886)	(935.210)	(1.474.096)
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):								
Normal individual hasta Subestándar	—	(190.220)	370.931	—	—	—	180.711	180.711
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	(3.993)	0	—	259.571	—	255.578	255.578
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(160.914)	—	831.927	—	671.013	671.013
Subestándar hasta Normal individual	—	578.622	(2.858.523)	—	—	—	(2.279.901)	(2.279.901)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	971	—	(63.020)	—	(62.049)	(62.049)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	450	—	—	(45.227)	—	(44.777)	(44.777)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(53.810)	—	—	1.011.981	—	958.171	—	958.171
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	13.076	—	—	(1.088.097)	—	(1.075.021)	—	(1.075.021)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	(25.212)	37.589	547	(2.309)	1.660	(27.521)	39.796	12.275
Nuevos créditos contingentes otorgados	1.021.885	14.272.537	7.645.394	506.249	1.227.830	1.528.134	23.145.761	24.673.895
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(290.694)	(213.299)	(56.508)	(261.648)	(88.171)	(552.342)	(357.978)	(910.320)
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	(635)	(347.628)	(172.509)	(239.218)	(1.734)	(239.853)	(521.871)	(761.724)
Otros cambios en provisiones	(429.599)	(13.444.154)	(7.662.236)	(423.575)	(2.074.509)	(853.174)	(23.180.899)	(24.034.073)
Saldo al 30 de junio de 2023	4.707.922	31.522.192	7.994.038	5.208.828	4.053.626	9.916.750	43.569.856	53.486.606

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Exposición por créditos contingentes	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal		Total M\$
	Grupal M\$	Individual M\$		Grupal M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	
Saldo al 1 de enero de 2022	4.370.752	34.784.437	4.298.023	9.252.664	1.280.183	13.623.416	40.362.643	53.986.059
Constitución / (liberación) de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio:	6.225.822	1.554.793	(784.286)	(2.134)	(10.507)	6.223.688	760.000	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	4.975.550
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	(96.803)	—	—	1.419.129	—	1.322.326	1.322.326
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(497.178)	—	5.920.195	—	5.423.017	5.423.017
Subestándar hasta Normal individual	—	44.638	(59.229)	—	—	—	(14.591)	(14.591)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	546	—	(17.339)	—	(16.793)	(16.793)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	724	—	—	(37.086)	—	(36.362)	(36.362)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(135.677)	—	—	1.790.359	—	1.654.682	—	1.654.682
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	78.906	—	—	(5.696.626)	—	(5.617.720)	—	(5.617.720)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	(90.627)	130.257	80.644	(5.869)	2.435	(96.496)	213.336	116.840
Nuevos créditos contingentes otorgados	2.275.957	33.913.389	8.769.364	1.459.309	157.786	3.735.266	42.840.539	46.575.805
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(1.172.185)	(386.407)	(56.611)	(11.549)	(12.033)	(1.183.734)	(455.051)	(1.638.785)
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	3.836	(273.752)	(11.330)	33.010	(1.608)	36.846	(286.690)	(249.844)
Otros cambios en provisiones	(6.898.427)	(35.728.654)	(8.016.620)	(760.279)	(4.682.968)	(7.658.706)	(48.428.242)	(56.086.948)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	4.658.357	31.716.927	10.924.568	6.058.885	4.018.187	10.717.242	46.659.682	57.376.924

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito (ver Nota N°42.24).

Revelaciones complementarias:

Al 30 de junio 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\$2.847.475.500 (M\$3.297.016.000 en diciembre de 2022).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(g) Actividad económica

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

	Colocaciones y Exposición a Créditos Contingentes						Provisiones Constituidas					
	Créditos en el				Total	Total	Créditos en el				Total	Total
	País		Exterior				Junio	Diciembre	País			
	2023	Diciembre	Junio	Diciembre	2023	2022	2023	Diciembre	2023	Diciembre	2023	2022
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Adeudado por bancos	2.500.763.889	1.801.100.000	282.411.034	373.692.370	2.783.174.923	2.174.792.370	—	—	(513.119)	(677.791)	(513.119)	(677.791)
Colocaciones comerciales												
Agricultura y ganadería	767.469.159	797.020.321	—	—	767.469.159	797.020.321	(13.745.655)	(15.876.393)	—	—	(13.745.655)	(15.876.393)
Fruticultura	628.101.862	663.000.049	—	—	628.101.862	663.000.049	(10.554.910)	(13.979.704)	—	—	(10.554.910)	(13.979.704)
Silvicultura	104.868.682	102.426.710	—	—	104.868.682	102.426.710	(2.922.997)	(2.515.130)	—	—	(2.922.997)	(2.515.130)
Pesca	28.446.851	30.492.055	—	—	28.446.851	30.492.055	(2.734.822)	(2.966.107)	—	—	(2.734.822)	(2.966.107)
Minería	390.534.508	314.851.003	—	—	390.534.508	314.851.003	(3.830.633)	(2.124.280)	—	—	(3.830.633)	(2.124.280)
Petróleo y gas natural	832.731	1.010.854	—	—	832.731	1.010.854	(14.572)	(18.864)	—	—	(14.572)	(18.864)
Industria manufacturera de productos:												
Alimenticios, bebidas y tabaco	569.740.720	594.582.648	—	—	569.740.720	594.582.648	(19.103.431)	(16.314.972)	—	—	(19.103.431)	(16.314.972)
Textil, cuero y calzado	28.873.528	33.129.823	—	—	28.873.528	33.129.823	(841.092)	(839.026)	—	—	(841.092)	(839.026)
Maderas y muebles	108.986.036	105.502.456	—	—	108.986.036	105.502.456	(2.630.321)	(2.532.299)	—	—	(2.630.321)	(2.532.299)
Celulosa, papel e imprentas	18.542.595	20.848.832	—	—	18.542.595	20.848.832	(861.534)	(961.887)	—	—	(861.534)	(961.887)
Químicos y derivados del petróleo	313.535.390	365.184.929	—	—	313.535.390	365.184.929	(5.713.478)	(6.568.058)	—	—	(5.713.478)	(6.568.058)
Metálicos, no metálicos, maquinaria u otros	556.744.357	574.023.505	—	—	556.744.357	574.023.505	(10.575.514)	(11.096.736)	—	—	(10.575.514)	(11.096.736)
Electricidad, gas y agua	436.146.078	463.529.381	—	—	436.146.078	463.529.381	(3.428.938)	(4.879.774)	—	—	(3.428.938)	(4.879.774)
Construcción de viviendas	260.712.203	270.049.123	—	—	260.712.203	270.049.123	(11.795.410)	(11.518.213)	—	—	(11.795.410)	(11.518.213)
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	329.668.115	355.452.519	—	—	329.668.115	355.452.519	(10.357.076)	(9.937.797)	—	—	(10.357.076)	(9.937.797)
Comercio por mayor	1.724.061.756	2.034.519.593	—	—	1.724.061.756	2.034.519.593	(55.536.968)	(58.704.630)	—	—	(55.536.968)	(58.704.630)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	991.015.012	1.039.470.574	5.355.055	6.751.708	996.370.067	1.046.222.282	(43.211.523)	(47.643.667)	(424.597)	(546.835)	(43.636.120)	(48.190.502)
Transporte y almacenamiento	1.125.901.006	1.208.622.060	—	—	1.125.901.006	1.208.622.060	(21.559.490)	(22.653.854)	—	—	(21.559.490)	(22.653.854)
Telecomunicaciones	122.386.469	232.693.682	—	—	122.386.469	232.693.682	(3.285.122)	(3.439.090)	—	—	(3.285.122)	(3.439.090)
Servicios financieros	2.899.708.748	2.840.287.667	—	—	2.899.708.748	2.840.287.667	(30.114.967)	(30.131.716)	—	—	(30.114.967)	(30.131.716)
Servicios empresariales	1.841.982.494	1.998.911.048	—	19.424.860	1.841.982.494	2.018.335.908	(55.119.287)	(58.868.452)	—	(830.413)	(55.119.287)	(59.698.865)
Servicios de bienes inmuebles	3.425.257.333	3.338.119.319	3.236.726	3.367.634	3.428.494.059	3.341.486.953	(19.440.275)	(26.398.570)	(138.370)	(143.966)	(19.578.645)	(26.542.536)
Préstamos estudiantiles	58.097.427	59.593.764	—	—	58.097.427	59.593.764	(4.993.387)	(4.555.231)	—	—	(4.993.387)	(4.555.231)
Administración pública, defensa y carabineros	23.955.441	26.135.893	—	—	23.955.441	26.135.893	(352.871)	(453.289)	—	—	(352.871)	(453.289)
Servicios sociales y otros servicios comunales	824.922.597	832.236.058	—	—	824.922.597	832.236.058	(16.284.902)	(16.608.060)	—	—	(16.284.902)	(16.608.060)
Servicios personales	1.835.318.003	1.804.376.360	—	—	1.835.318.003	1.804.376.360	(45.857.435)	(41.092.514)	—	—	(45.857.435)	(41.092.514)
Subtotal	19.415.809.101	20.106.070.226	8.591.781	29.544.202	19.424.400.882	20.135.614.428	(394.866.610)	(412.678.313)	(562.967)	(1.521.214)	(395.429.577)	(414.199.527)
Colocaciones para vivienda	11.843.184.456	11.416.154.333	—	—	11.843.184.456	11.416.154.333	(30.441.929)	(29.302.570)	—	—	(30.441.929)	(29.302.570)
Colocaciones de consumo	5.156.922.330	4.992.939.639	—	—	5.156.922.330	4.992.939.639	(353.255.099)	(334.889.037)	—	—	(353.255.099)	(334.889.037)
Exposición por créditos contingentes	12.687.425.979	12.890.794.715	—	—	12.687.425.979	12.890.794.715	(53.486.606)	(57.376.924)	—	—	(53.486.606)	(57.376.924)

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(h) Colocaciones para vivienda y sus provisiones constituidas por tramo de capital insoluto del préstamo sobre el valor de la garantía hipotecaria (PVG) y días de mora respectivamente:

Al 30 de junio de 2023

Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	Colocaciones para Vivienda (MMS)						Provisiones Constituidas de Colocaciones para Vivienda (MMS)					
	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%	1.587.615.466	23.296.366	9.702.941	3.841.148	11.280.199	1.635.736.120	(1.147.412)	(316.855)	(245.842)	(128.725)	(615.628)	(2.454.462)
40% < PVG <= 80%	9.219.311.405	177.539.528	69.455.921	34.528.633	92.954.111	9.593.789.598	(10.845.324)	(2.975.901)	(2.213.211)	(1.317.220)	(6.051.279)	(23.402.935)
80% < PVG <= 90%	553.856.475	11.711.905	5.565.863	3.003.470	7.321.475	581.459.188	(1.893.976)	(421.097)	(390.470)	(356.111)	(1.223.025)	(4.284.679)
PVG > 90%	30.268.385	1.129.645	0	82.560	718.960	32.199.550	(130.381)	(18.504)	0	(12.495)	(138.473)	(299.853)
Total	11.391.051.731	213.677.444	84.724.725	41.455.811	112.274.745	11.843.184.456	(14.017.093)	(3.732.357)	(2.849.523)	(1.814.551)	(8.028.405)	(30.441.929)

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 30 de junio de 2023	Individual																				Total M\$	Grupal				Provisión Deducible Garantías Fogape Covid 19 M\$					
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento									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\$												
Adeudado por bancos																															
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	182.125.773	—	—	—	182.125.773	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	76.811.417	—	23.473.844	—	—	—	100.285.261	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Otros depósitos no transferibles en bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Otras acreencias con bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	76.811.417	—	205.599.617	—	—	—	282.411.034	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	282.411.034		
Provisiones constituidas	63.369	—	449.750	—	—	—	513.119	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	513.119		
% Provisiones constituidas	0,08%	—	0,22%	—	—	—	0,18%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,18%		
Colocaciones comerciales																															
Préstamos comerciales	—	896.734.746	1.929.416.418	2.162.493.176	3.463.175.414	1.974.550.990	10.426.370.744	97.681.682	45.212.294	18.194.340	5.583.949	166.672.265	59.969.051	20.541.388	24.031.970	28.362.663	12.929.447	35.702.870	181.537.389	10.774.580.398	3.898.962.138	313.146.064	4.212.108.202	14.986.688.600	21.463.624	—	—	—	—		
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	250.236.738	183.161.173	195.182.444	305.531.500	168.971.270	1.103.083.125	4.031.996	954.591	480.848	—	5.467.435	1.047.893	8.981	2.286.665	1.238.747	296.708	1.777.307	6.656.301	1.115.206.861	3.130.449	245.474	3.375.923	11.118.582.784	—	—	—	—	—		
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	—	—	—	—	2.295.525	94.838	2.390.363	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.390.363	—	—	—	2.390.363	—	—	—	—	—		
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	9.052.780	77.563.850	170.381.677	117.291.294	159.822.234	534.111.835	6.765.169	22.176	—	—	6.787.345	461.678	417.095	—	5.865	307.581	1.216.587	2.408.806	543.307.986	35.558.185	2.093.058	37.651.243	580.959.229	—	—	—	—	—		
Deudores en cuentas corrientes	—	49.328.353	19.537.101	18.988.871	22.093.389	26.504.458	136.452.172	2.234.698	3.038.547	240.554	130.059	5.643.858	282.353	1.700.592	202.042	201.442	125.088	436.876	2.948.393	145.044.423	88.329.190	1.373.523	89.702.713	234.747.136	—	—	—	—	—		
Deudores por tarjetas de crédito	21.040	310.189	1.915.110	3.093.338	7.338.123	7.311.264	19.989.064	594.891	262.127	53.815	36.862	947.695	127.275	44.727	42.801	124.082	191.261	316.836	846.982	21.783.741	67.802.303	6.706.536	74.508.839	96.292.580	—	—	—	—	—		
Operaciones de factoraje	990.088	134.927.947	114.456.796	57.377.451	98.016.382	88.527.311	494.295.975	3.494.398	—	142.539	—	3.656.937	6.007	502.541	—	—	106.814	277.754	893.116	498.826.028	32.015.914	204.577	32.220.491	531.046.519	—	—	—	—	—		
Operaciones de leasing financiero comerciales	—	58.846.022	47.463.967	365.046.187	471.490.720	488.453.845	1.431.300.741	18.174.357	8.331.632	5.747.510	73.228	32.326.727	1.555.605	25.527.951	1.331.121	3.693.322	523.022	214.850	32.845.871	1.496.473.339	282.435.522	10.838.302	293.273.824	1.789.747.163	620.514	—	—	—	—		
Préstamos estudiantiles	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	54.721.286	4.721.286	3.376.141	58.097.427	58.097.427	—	—	—	—	—		
Otros créditos y cuentas por cobrar	4	296.532	1.434.042	1.032.953	2.108.313	1.661.887	6.533.731	348.805	98.353	3.703	353	451.214	322.951	102.113	137.033	16.706	1.168.014	5.761.474	7.508.391	14.493.236	10.045.494	1.313.351	11.355.845	25.849.081	—	—	—	—	—		
Subtotal	1.011.132	1.399.733.307	2.374.948.457	2.973.596.097	4.489.340.660	2.915.898.097	14.154.527.750	133.325.996	57.919.730	24.863.309	5.824.451	221.933.476	63.772.813	48.845.388	28.031.632	33.642.827	15.647.935	43.704.554	235.645.149	14.612.106.375	4.472.997.481	339.297.026	4.812.294.507	19.434.400.882	—	—	—	—	—		
Provisiones constituidas	364	930.425	3.791.940	26.945.504	44.982.793	69.933.541	146.584.567	2.930.845	1.910.786	609.556	781.442	6.232.629	1.275.456	4.884.539	7.007.908	13.457.131	10.171.158	41.134.098	77.930.290	230.747.486	41.952.956	100.644.997	142.597.953	373.345.439	22.084.138	—	—	—	—		
% Provisiones constituidas	0,04%	0,07%	0,16%	0,91%	1,00%	2,40%	1,03%	2,20%	3,30%	2,45%	13,42%	2,81%	2,00%	10,00%	25,00%	40,00%	65,00%	90,00%	33,07%	1,58%	0,94%	29,66%	2,96%	1,92%	—	—	—	—			

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2022	Individual																				Grupal			Provisión Deducible Garantías Fugate Covid 19 M\$	
	Cartera Normal							Cartera Subestándar				Cartera en Incumplimiento									Total	Cartera Normal	Cartera Incumplimiento		Total
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal	Total	Normal	Incumplimiento	Total	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Adeudado por bancos																									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos en cuentas corrientes comerciales	—	—	186.660.058	—	—	—	186.660.058	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	186.660.058
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior																									
exportaciones chilenas	78.345	149.694.516	32.529.570	4.250.979	—	—	186.553.410	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	186.553.410
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	478.902	—	—	—	—	478.902	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	478.902
Depósitos no transferibles en bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	78.345	150.173.418	219.189.628	4.250.979	—	—	373.692.370	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	373.692.370
Provisiones constituidas	28	123.893	479.478	74.392	—	—	677.791	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	677.791
% Provisiones constituidas	0,04%	0,08%	0,22%	1,75%	—	—	0,18%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,18%
Colocaciones comerciales																									
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	3.946.953.972	267.427.969	4.214.381.941	15.871.568.457	31.986.177
Créditos comercio exterior 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	3.856.700	532.672	4.389.372	956.413.611	—
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	—	—	—	—	2.620.784	94.043	2.714.827	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.714.827	—	—	—	—	2.714.827
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	95.893.933	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	43.914.726	1.842.983	45.757.709	698.414.605	—
Deudores en cuentas corrientes	—	88.694	17.732.935	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	87.728.390	1.143.587	88.871.977	175.658.978	—
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	61.910.597	5.153.215	67.063.812	86.823.541	—
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	34.074.143	52.664	34.126.807	628.518.007	—
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	290.771.629	9.162.009	299.933.638	1.781.393.598	757.227
Préstamos estudiantiles	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	56.542.187	3.051.577	59.593.764	59.593.764	—
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	9.088.480	1.289.893	10.378.373	24.610.631	—
Subtotal	9.378.033	1.911.198.444	2.486.122.386	3.174.354.973	4.452.442.613	2.925.837.967	14.959.334.416	166.015.078	52.003.994	57.028.316	12.168.823	287.216.211	43.500.778	49.579.625	28.178.896	35.034.403	13.930.571	44.437.726	214.661.999	15.461.212.626	4.534.840.824	289.656.569	4.824.497.393	20.285.710.019	—
Provisiones constituidas	3.376	1.391.269	4.031.147	28.378.981	44.646.984	74.014.134	152.465.891	3.758.350	4.221.762	10.827.374	1.988.867	20.796.353	870.016	4.957.962	7.044.724	14.013.761	9.054.871	39.993.955	75.935.289	249.197.533	42.021.537	90.237.053	132.258.590	381.456.123	32.743.404
% Provisiones constituidas	0,04%	0,07%	0,16%	0,89%	1,00%	2,53%	1,02%	2,26%	8,12%	18,99%	16,34%	7,24%	2,00%	10,00%	25,00%	40,00%	65,00%	90,00%	35,37%	1,61%	0,93%	31,15%	2,74%	1,88%	—

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

A continuación, se presenta la concentración del riesgo de crédito por días de morosidad:

	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas						Deducible garantías FOGAPE Covid-19 M\$	Total M\$	Activo Financiero Neto M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total M\$	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total M\$			
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$				
Al 30 de junio de 2023															
Adeudado por bancos															
0 días	249.472.559	—	—	—	—	249.472.559	(485.945)	—	—	—	—	(485.945)	—	(485.945)	
1 a 29 días	32.938.475	—	—	—	—	32.938.475	(27.174)	—	—	—	—	(27.174)	—	(27.174)	
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	282.411.034	—	—	—	—	282.411.034	(513.119)	—	—	—	—	(513.119)	—	(513.119)	281.897.915
Colocaciones comerciales															
0 días	13.864.024.162	4.300.025.600	166.266.103	85.836.256	90.013.397	18.506.165.518	(142.976.255)	(33.143.706)	(4.874.444)	(19.985.750)	(21.093.995)	(222.074.150)	(21.556.898)	(243.631.048)	
1 a 29 días	248.833.457	128.572.949	28.198.629	14.841.512	28.320.805	448.767.352	(3.112.803)	(4.707.640)	(627.785)	(4.846.177)	(6.065.347)	(19.359.752)	(216.239)	(19.575.991)	
30 a 59 días	40.387.667	33.878.407	13.711.709	33.423.654	25.421.016	146.822.453	(465.507)	(2.666.101)	(345.883)	(4.996.621)	(5.940.215)	(14.414.327)	(100.481)	(14.514.808)	
60 a 89 días	1.282.464	10.520.525	13.757.035	5.478.726	14.353.820	45.392.570	(30.002)	(1.435.509)	(384.517)	(1.762.416)	(3.834.151)	(7.446.595)	(37.558)	(7.484.153)	
> = 90 días	—	—	—	96.065.001	181.187.988	277.252.989	—	—	0	(46.339.326)	(63.711.289)	(110.050.615)	(172.962)	(110.223.577)	
Subtotal	14.154.527.750	4.472.997.481	221.933.476	235.645.149	339.297.026	19.424.400.882	(146.584.567)	(41.952.956)	(6.232.629)	(77.930.290)	(100.644.997)	(373.345.439)	(22.084.138)	(395.429.577)	19.028.971.305
Colocaciones para vivienda															
0 días	—	11.336.610.396	—	—	54.441.335	11.391.051.731	—	(10.346.741)	—	—	(3.670.352)	(14.017.093)	—	(14.017.093)	
1 a 29 días	—	188.222.266	—	—	25.455.178	213.677.444	—	(2.138.415)	—	—	(1.593.942)	(3.732.357)	—	(3.732.357)	
30 a 59 días	—	62.362.745	—	—	22.361.980	84.724.725	—	(1.374.729)	—	—	(1.474.794)	(2.849.523)	—	(2.849.523)	
60 a 89 días	—	27.018.236	—	—	14.437.575	41.455.811	—	(808.317)	—	—	(1.006.234)	(1.814.551)	—	(1.814.551)	
> = 90 días	—	—	—	—	112.274.745	112.274.745	—	—	—	—	(8.028.405)	(8.028.405)	—	(8.028.405)	
Subtotal	—	11.614.213.643	—	—	228.970.813	11.843.184.456	—	(14.668.202)	—	—	(15.773.727)	(30.441.929)	—	(30.441.929)	11.812.742.527
Colocaciones de consumo															
0 días	—	4.642.216.341	—	—	84.121.760	4.726.338.101	—	(153.633.206)	—	—	(46.990.273)	(200.623.479)	—	(200.623.479)	
1 a 29 días	—	181.420.110	—	—	25.476.819	206.896.929	—	(29.047.108)	—	—	(14.202.757)	(43.249.865)	—	(43.249.865)	
30 a 59 días	—	57.690.993	—	—	25.645.107	83.336.100	—	(16.080.669)	—	—	(16.236.601)	(32.317.270)	—	(32.317.270)	
60 a 89 días	—	25.689.117	—	—	18.349.788	44.038.905	—	(9.886.880)	—	—	(10.611.490)	(20.498.370)	—	(20.498.370)	
> = 90 días	—	—	—	—	96.312.295	96.312.295	—	—	—	—	(56.566.115)	(56.566.115)	—	(56.566.115)	
Subtotal	—	4.907.016.561	—	—	249.905.769	5.156.922.330	—	(208.647.863)	—	—	(144.607.236)	(353.255.099)	—	(353.255.099)	4.803.667.231
Total Colocaciones	14.436.938.784	20.994.227.685	221.933.476	235.645.149	818.173.608	36.706.918.702	(147.097.686)	(265.269.021)	(6.232.629)	(77.930.290)	(261.025.960)	(757.555.586)	(22.084.138)	(779.639.724)	35.927.278.978

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		Total	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación					
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$					Grupal M\$
Al 31 de diciembre de 2022															
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
Total Colocaciones	15.182.931.195	20.525.822.250	287.216.211	214.661.999	707.769.115	36.918.400.770	(153.143.682)	(257.219.395)	(20.796.353)	(75.935.289)	(239.230.802)	(746.325.521)	(32.743.404)	(779.068.925)	36.139.331.845

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 (*)	
	Junio	Diciembre	Junio	Diciembre	Junio	Diciembre
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta 1 año	591.626.108	583.321.145	(83.850.407)	(76.613.812)	507.775.701	506.707.333
Desde 1 hasta 2 años	442.752.236	433.397.445	(60.097.379)	(55.714.448)	382.654.857	377.682.997
Desde 2 hasta 3 años	301.905.166	294.727.906	(37.140.967)	(35.132.780)	264.764.199	259.595.126
Desde 3 hasta 4 años	190.940.492	191.083.414	(23.650.883)	(22.481.288)	167.289.609	168.602.126
Desde 4 hasta 5 años	136.716.791	134.589.633	(16.318.128)	(15.613.851)	120.398.663	118.975.782
Más de 5 años	374.500.497	378.279.820	(33.666.985)	(33.166.235)	340.833.512	345.113.585
Total	2.038.441.290	2.015.399.363	(254.724.749)	(238.722.414)	1.783.716.541	1.776.676.949

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M\$6.482.035 al 30 de junio de 2023 (M\$5.219.305 en diciembre de 2022).

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

(l) Compra de cartera de colocaciones

Durante el período terminado al 30 de junio de 2023 y el ejercicio 2022 no se efectuaron compras de cartera.

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

Durante el período 2023 se realizaron las siguientes ventas:

	2023			
	Valor créditos M\$	Provisión M\$	Valor de venta M\$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M\$
Venta de colocaciones vigentes	15.823.701	—	15.823.701	—
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
Total	15.823.701	—	15.823.701	—

No se han realizado ventas o cesiones de crédito durante el período de enero a junio de 2022.

(n) Securitización de Activos Propios

Durante el período 2023 y el ejercicio 2022, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 12 - Inversiones en Sociedades

(a) En el rubro “Inversiones en sociedades” se presentan inversiones por \$64.650 millones al 30 de junio de 2023 (\$62.211 millones al 31 de diciembre de 2022), según el siguiente detalle:

Sociedad	Accionista	% de Participación		Patrimonio de la Sociedad		Activo	
		Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022
		%	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Asociadas							
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	118.379.317	109.761.946	31.575.339	29.014.915
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	11.990.002	11.367.608	4.659.874	4.400.164
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	11.419.975	15.046.859	3.881.580	5.171.826
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	18.822.204	20.625.643	3.851.195	4.366.415
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	7.919.346	7.254.507	2.122.971	2.066.035
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	12,33	12,33	13.398.678	13.213.088	1.697.617	1.661.695
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	7.574.588	7.353.587	1.152.307	1.144.905
Subtotal Asociadas				189.504.110	184.623.238	48.940.883	47.825.955
Negocios Conjuntos							
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	15.466.013	13.662.307	7.733.006	6.831.153
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	2.693.100	2.631.625	1.346.550	1.520.010
Subtotal Negocios Conjuntos				18.159.113	16.293.932	9.079.556	8.351.163
Subtotal				207.663.223	200.917.170	58.020.439	56.177.118
Inversiones Minoritarias							
Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A. (*) (**)	Banchile Corredores de Bolsa					4.836.000	—
Bolsa de Comercio de Santiago S.A. (*) (**)	Banchile Corredores de Bolsa					1.104.000	5.342.400
Bolsa Electrónica de Chile S.A. (*)	Banchile Corredores de Bolsa					349.500	349.500
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)	Banco de Chile					308.858	308.858
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)	Banco de Chile					23.339	24.714
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa					7.987	7.987
Subtotal Inversiones Minoristas						6.629.684	6.033.459
Total						64.650.123	62.210.577

(*) Las inversiones en acciones han sido designadas irrevocablemente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y, por ende, se encuentran registradas a valor de mercado de acuerdo a NIIF 9.

(**) Con fecha 1 de marzo de 2023 se materializó la división de la Bolsa de Comercio de Santiago, manteniéndose ésta como continuadora y constituyéndose a partir de ella la Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A (SIM).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 12 - Inversiones en Sociedades (continuación)

(b) Asociadas

Junio 2023								
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Redbanc S.A.	Transbank S.A.	Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Sociedad Imerc OTC S.A.	Total	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos corrientes	5.074.618	1.758.852	115.313	13.243.465	1.363.063.037	60.610.705	44.374.273	1.488.240.263
Activos no corrientes	11.262.020	7.001.443	7.804.204	15.936.023	155.809.779	757.539	10.141.396	208.712.404
Total Activos	16.336.638	8.760.295	7.919.517	29.179.488	1.518.872.816	61.368.244	54.515.669	1.696.952.667
Pasivos corrientes	4.663.829	1.185.707	171	14.029.329	1.397.244.975	42.546.040	39.848.497	1.499.518.548
Pasivos no corrientes	252.834	—	—	3.160.157	3.248.524	—	1.260.908	7.922.423
Total Pasivos	4.916.663	1.185.707	171	17.189.486	1.400.493.499	42.546.040	41.109.405	1.507.440.971
Patrimonio	11.419.975	7.574.588	7.919.346	11.990.002	118.379.317	18.822.204	13.398.678	189.504.110
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	7.586	7.586
Total Pasivos y Patrimonio	16.336.638	8.760.295	7.919.517	29.179.488	1.518.872.816	61.368.244	54.515.669	1.696.952.667
Ingresos operacionales	7.687.845	2.079.443	3.404	24.092.172	415.056.533	1.988.453	4.037.530	454.945.380
Gastos operacionales	(5.044.097)	(1.833.596)	(18.205)	(23.442.288)	(354.579.448)	(1.039.135)	(3.737.738)	(389.694.507)
Otros gastos o ingresos	304.322	167.499	716.230	58.050	(48.450.868)	1.031.364	293.114	(45.880.289)
Utilidad antes de impuesto	2.948.070	413.346	701.429	707.934	12.026.217	1.980.682	592.906	19.370.584
Impuesto a la renta	(688.782)	(55.140)	—	(121.404)	(2.451.360)	(534.784)	(239.825)	(4.091.295)
Utilidad del período	2.259.288	358.206	701.429	586.530	9.574.857	1.445.898	353.081	15.279.289

Diciembre 2022								
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Redbanc S.A.	Transbank S.A.	Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Sociedad Imerc OTC S.A.	Total	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos corrientes	8.954.086	6.646.515	81.312	14.458.961	1.359.640.299	59.946.001	31.105.089	1.480.832.263
Activos no corrientes	10.387.714	1.710.745	7.636.309	16.058.183	137.504.524	792.645	4.458.538	178.548.658
Total Activos	19.341.800	8.357.260	7.717.621	30.517.144	1.497.144.823	60.738.646	35.563.627	1.659.380.921
Pasivos corrientes	3.985.520	1.003.673	463.114	17.595.337	1.385.955.507	40.113.003	20.671.931	1.469.788.085
Pasivos no corrientes	309.421	—	—	1.554.199	1.427.370	—	1.669.509	4.960.499
Total Pasivos	4.294.941	1.003.673	463.114	19.149.536	1.387.382.877	40.113.003	22.341.440	1.474.748.584
Patrimonio	15.046.859	7.353.587	7.254.507	11.367.608	109.761.946	20.625.643	13.213.088	184.623.238
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	9.099	9.099
Total Pasivos y Patrimonio	19.341.800	8.357.260	7.717.621	30.517.144	1.497.144.823	60.738.646	35.563.627	1.659.380.921
Ingresos operacionales	7.516.467	4.550.567	16.995	51.851.020	969.177.191	4.467.706	8.881.959	1.046.461.905
Gastos operacionales	(2.612.522)	(4.278.985)	(48.935)	(50.155.417)	(835.125.964)	(2.295.633)	(8.412.033)	(902.929.489)
Otros gastos o ingresos	907.025	666.992	1.540.101	264.710	(103.853.748)	2.339.770	876.980	(97.258.170)
Utilidad antes de impuesto	5.810.970	938.574	1.508.161	1.960.313	30.197.479	4.511.843	1.346.906	46.274.246
Impuesto a la renta	(1.109.266)	(8.196)	—	(249.396)	(3.952.657)	(490.401)	(473.267)	(6.283.183)
Utilidad del ejercicio	4.701.704	930.378	1.508.161	1.710.917	26.244.822	4.021.442	873.639	39.991.063

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 12 - Inversiones en Sociedades (continuación)

(c) Negocios conjuntos

El Banco posee una participación del 50% en las Sociedades Artikos S.A. y Servipag Ltda., las cuales controla en forma conjunta. El interés de ambas entidades del Banco se ha contabilizado utilizando el método de participación en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

A continuación, se detalla la información financiera resumida de las Sociedades bajo control conjunto:

	Artikos S.A.		Servipag Ltda.	
	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Activos corrientes	2.331.266	2.540.453	81.702.758	76.084.740
Activos no corrientes	1.708.658	1.984.448	14.195.094	14.605.890
Total Activos	4.039.924	4.524.901	95.897.852	90.690.630
Pasivos corrientes	765.123	1.326.457	77.239.252	73.922.929
Pasivos no corrientes	581.701	566.819	3.192.587	3.105.394
Total Pasivos	1.346.824	1.893.276	80.431.839	77.028.323
Patrimonio	2.693.100	2.631.625	15.466.013	13.662.307
Total Pasivos y Patrimonio	4.039.924	4.524.901	95.897.852	90.690.630
Ingresos operacionales	2.566.374	5.558.747	17.991.207	40.403.758
Gastos operacionales	(1.737.284)	(3.905.260)	(16.221.156)	(36.347.297)
Otros gastos o ingresos	65.539	69.880	629.538	525.144
Utilidad antes de impuesto	894.629	1.723.367	2.399.589	4.581.605
Impuesto a la renta	(241.550)	(362.050)	(595.883)	(849.259)
Utilidad del período / ejercicio	653.079	1.361.317	1.803.706	3.732.346

(d) El movimiento de las inversiones en sociedades registradas bajo el método de la participación en los períodos 2023 y 2022, es el siguiente:

	Junio 2023 M\$	Junio 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	5.283.916	5.264.531
Dividendos percibidos	(3.474.885)	(1.121.579)
Otros	34.290	13.003
Total	58.020.439	51.079.329

(e) Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 2022 no se han producido deterioros en estas inversiones.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.13 - Intangibles

(a) La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	Junio	Diciembre	Junio	Diciembre	Junio	Diciembre	Junio	Diciembre	Junio	Diciembre
	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	287.960.447	263.268.240	(169.279.954)	(156.647.782)	118.680.493	106.620.458
Total					287.960.447	263.268.240	(169.279.954)	(156.647.782)	118.680.493	106.620.458

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.13 - Intangibles (continuación)

- (b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
<u>Saldo Bruto</u>		
Saldo al 1 de enero	263.268.240	209.424.789
Adquisición	25.739.830	56.890.865
Retiros/Bajas	(1.047.623)	(2.742.514)
Reclasificación	—	(182.416)
Deterioro	—	(122.484)
Total	287.960.447	263.268.240
<u>Amortización Acumulada</u>		
Saldo al 1 de enero	(156.647.782)	(136.892.628)
Amortización del período (*)	(13.679.795)	(21.501.712)
Retiros/Bajas	1.047.623	1.564.142
Reclasificación	—	182.416
Deterioro	—	—
Total	(169.279.954)	(156.647.782)
Saldo Neto	118.680.493	106.620.458

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

- (c) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene los siguientes montos asociados a desarrollos tecnológicos:

Detalle	Monto del compromiso	
	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
	Software y licencias	9.297.127

- (d) Al 30 de junio de 2023 no existen indicios ni evidencia concreta de deterioro. A la fecha de los presentes estados financieros intermedios no han existido eventos que requieran el reconocimiento de deterioro en los mismos.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 14 - Activos Fijos

(a) La composición del rubro activo fijo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

Tipo Activo Fijo:	Vida Útil Promedio		Depreciación promedio Remanente		Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022
	Años	Años	Años	Años	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos y Edificios	25	25	18	18	318.752.932	316.966.224	(161.006.234)	(157.809.594)	157.746.698	159.156.630
Equipos	5	5	3	3	253.139.456	246.705.003	(211.908.544)	(203.137.826)	41.230.912	43.567.177
Otros	7	7	4	4	59.018.688	58.890.767	(51.943.545)	(51.490.708)	7.075.143	7.400.059
Total					630.911.076	622.561.994	(424.858.323)	(412.438.128)	206.052.753	210.123.866

(b) El movimiento del activo fijo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	Junio 2023			
	Terrenos y Edificios M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2023	316.966.224	246.705.003	58.890.767	622.561.994
Adiciones	5.562.773	6.909.209	1.109.071	13.581.053
Bajas y ventas del período	(3.776.065)	(473.617)	(981.150)	(5.230.832)
Deterioro (***)	—	(1.139)	—	(1.139)
Total	318.752.932	253.139.456	59.018.688	630.911.076
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2023	(157.809.594)	(203.137.826)	(51.490.708)	(412.438.128)
Depreciación del período (*) (**)	(4.579.124)	(9.243.784)	(1.192.420)	(15.015.328)
Bajas y ventas del período	1.382.484	473.066	739.583	2.595.133
Total	(161.006.234)	(211.908.544)	(51.943.545)	(424.858.323)
Saldo al 30 de junio de 2023	157.746.698	41.230.912	7.075.143	206.052.753
	Diciembre 2022			
	Terrenos y Edificios M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
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
Depreciación Acumulada				
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.

(**) No incluye la depreciación del año de las Propiedades de Inversión que se encuentran en el rubro Otros Activos por M\$178.373 (M\$356.745 en diciembre de 2022).

(***) Ver Nota N°42.37 sobre Deterioro.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen restricciones sobre los bienes del activo fijo del Banco y sus subsidiarias.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.15 - Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento

- (a) La composición del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

Categorías	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	151.832.833	144.483.565	(72.238.941)	(64.352.875)	79.593.892	80.130.690
Espacios para ATMs	21.154.849	43.492.628	(14.671.099)	(35.735.146)	6.483.750	7.757.482
Mejoras propiedades en arrendamiento	29.515.918	28.594.527	(21.882.746)	(21.561.381)	7.633.172	7.033.146
Total	202.503.600	216.570.720	(108.792.786)	(121.649.402)	93.710.814	94.921.318

- (b) El movimiento del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	Junio 2023			
	Edificios M\$	Espacios para ATMs M\$	Mejoras propiedades en arrendamiento M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2023	144.483.565	43.492.628	28.594.527	216.570.720
Adiciones	10.116.599	5.262.759	1.083.492	16.462.850
Bajas	(2.690.633)	(27.432.419)	(162.101)	(30.285.153)
Remediación	(76.698)	(168.119)	—	(244.817)
Total	151.832.833	21.154.849	29.515.918	202.503.600
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2023	(64.352.875)	(35.735.146)	(21.561.381)	(121.649.402)
Depreciación del período (*)	(10.576.699)	(6.368.370)	(483.466)	(17.428.535)
Bajas	2.690.633	27.432.417	162.101	30.285.151
Total	(72.238.941)	(14.671.099)	(21.882.746)	(108.792.786)
Saldo al 30 de junio de 2023	79.593.892	6.483.750	7.633.172	93.710.814

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

	Diciembre 2022			
	Edificios M\$	Espacios para ATMs M\$	Mejoras propiedades en arrendamiento M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
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
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2022	(46.743.163)	(25.566.614)	(20.598.934)	(92.908.711)
Depreciación del ejercicio	(19.636.676)	(11.167.705)	(962.769)	(31.767.150)
Bajas	2.026.964	999.173	322	3.026.459
Total	(64.352.875)	(35.735.146)	(21.561.381)	(121.649.402)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	80.130.690	7.757.482	7.033.146	94.921.318

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 15 - Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento (continuación)

(c) A continuación se muestran los vencimientos futuros (incluidos los intereses no devengados) de los pasivos por arrendamiento al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		Junio 2023						
A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	Total	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Arrendamiento asociado a:								
Edificios	—	1.891.411	3.762.102	15.879.654	27.180.725	19.259.239	21.151.929	89.125.060
ATMs	—	533.501	775.585	1.922.361	3.040.856	2.423.691	411.281	9.107.275
Total	—	2.424.912	4.537.687	17.802.015	30.221.581	21.682.930	21.563.210	98.232.335

		Diciembre 2022						
A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	Total	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Arrendamiento asociado a:								
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)

A continuación, se muestra el movimiento de las obligaciones por pasivos por arrendamiento y los flujos de los períodos 2023 y 2022:

Pasivo por arrendamiento	Flujo total de efectivo para el período M\$
Saldos al 1 de enero de 2022	95.670.160
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	12.617.076
Gastos por devengamiento de intereses	920.871
Pagos de capital e intereses	(15.742.492)
Remediación	—
Bajas de contratos	(1.090.628)
Reajustes	5.231.248
Saldos al 30 de junio de 2022	97.606.235
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	3.941.976
Gastos por devengamiento de intereses	943.685
Pagos de capital e intereses	(16.631.530)
Remediación	(505.779)
Bajas de contratos	(929.607)
Reajustes	4.944.330
Saldos al 31 de diciembre de 2022	89.369.310
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	13.226.522
Gastos por devengamiento de intereses	900.948
Pagos de capital e intereses	(17.863.532)
Remediación	(244.817)
Bajas de contratos	(4.991)
Reajustes	2.142.327
Saldos al 30 de junio de 2023	87.525.767

- (d) Los flujos futuros relacionados con contratos de arrendamiento de corto plazo vigentes al 30 de junio de 2023 corresponden a M\$3.473.692 (M\$3.483.092 al 31 de diciembre de 2022).

Nota 42– Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 16 – Impuestos

(a) Impuestos Corrientes

El Banco y sus subsidiarias al cierre de los períodos han constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones tributarias vigentes y se ha reflejado en el Estado de Situación Financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de acuerdo con el siguiente detalle:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Impuesto a la renta	158.371.502	311.531.954
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(193.399.188)	(492.990.361)
Crédito por gastos de capacitación	(700.000)	(2.215.673)
Otros	17.112.555	(2.795.555)
Total Impuesto por recuperar (Neto)	<u>(18.615.131)</u>	<u>(186.469.635)</u>
Tasa de Impuesto a la Renta	27%	27%
	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Impuesto corriente activo	19.308.936	187.401.200
Impuesto corriente pasivo	(693.805)	(931.565)
Total impuesto neto	<u>18.615.131</u>	<u>186.469.635</u>

(b) Resultado por Impuesto

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2023 y 2022, se compone de los siguientes conceptos:

	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	142.413.679	174.311.579
Impuesto ejercicios anteriores	—	2.931.157
Subtotal	<u>142.413.679</u>	<u>177.242.736</u>
Cargo (Abono) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	2.398.997	(49.913.639)
Subtotal	<u>2.398.997</u>	<u>(49.913.639)</u>
Otros	6.680.159	5.568.835
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	<u>151.492.835</u>	<u>132.897.932</u>

Nota 42– Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 16 – Impuestos (continuación)

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de junio de 2023 y 2022:

	Junio 2023		Junio 2022	
	Tasa de impuesto %	M\$	Tasa de impuesto %	M\$
Impuesto sobre resultado financiero	27,00	202.393.693	27,00	231.252.715
Agregados o deducciones	(0,34)	(2.557.601)	(0,22)	(1.897.812)
Corrección monetaria tributaria	(6,22)	(46.607.108)	(12,26)	(104.992.877)
Otros	(0,23)	(1.732.065)	1,01	8.628.750
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	20,21	151.496.919	15,53	132.990.776

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el período 2023 es 20,21% (15,53% a junio 2022).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 16 - Impuestos (continuación)

(d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio

El Banco y sus subsidiarias han registrado en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados los efectos de los impuestos diferidos. A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 30 de junio de 2023:

	Saldos al 31.12.2022 M\$	Reconocido en		Saldos al 30.06.2023 M\$
		Resultados M\$	Patrimonio M\$	
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	376.742.748	(5.640.056)	—	371.102.692
Provisiones asociadas al personal	20.228.128	(5.473.502)	—	14.754.626
Provisión línea de crédito libre disposición	3.428.861	(215.950)	—	3.212.911
Provisión de vacaciones	11.139.347	181.560	—	11.320.907
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	10.304.835	2.820.811	—	13.125.646
Provisión indemnización años de servicio	1.367.847	(26.345)	31.190	1.372.692
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	9.145.642	(471.319)	—	8.674.323
Provisión gastos devengados	11.829.412	(1.147.586)	—	10.681.826
Ajuste por valorización de inversiones a valor razonable con efecto en otro resultado integral	4.693.374	—	(1.883.614)	2.809.760
Leasing	89.820.930	11.643.153	—	101.464.083
Ingresos recibidos por adelantado	9.011.877	(1.936.265)	—	7.075.612
Otros ajustes	31.551.926	(2.122.327)	—	29.429.599
Total Diferencias Deudoras	579.264.927	(2.387.826)	(1.852.424)	575.024.677
Diferencias Acreedoras:				
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	10.937.378	1.250.795	—	12.188.173
Activos transitorios	7.953.495	2.749.328	—	10.702.823
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.440.506	28.866	—	2.469.372
Gastos anticipados	2.688.016	(1.273.106)	—	1.414.910
Otros ajustes	15.736.180	(2.744.712)	161.352	13.152.820
Total Diferencias Acreedoras	39.755.575	11.171	161.352	39.928.098
Total Neto	539.509.352	(2.398.997)	(2.013.776)	535.096.579

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\$	
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	317.294.934	59.447.814	—	376.742.748
Provisión asociada al personal	14.303.807	5.924.321	—	20.228.128
Provisión línea de crédito libre disposición	4.138.774	(709.913)	—	3.428.861
Provisión de vacaciones	9.992.716	1.146.631	—	11.139.347
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	5.073.313	5.231.522	—	10.304.835
Provisión indemnización años de servicio	344.647	988.222	34.978	1.367.847
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	9.774.127	(628.485)	—	9.145.642
Provisión gastos devengados	12.315.432	(486.020)	—	11.829.412
Ajuste por valorización de inversiones a valor razonable con efecto en otro resultado integral	2.792.820	—	797.535	3.590.355
Leasing	52.018.591	37.802.339	—	89.820.930
Ingresos recibidos por adelantado	12.367.828	(3.355.951)	—	9.011.877
Otros ajustes	36.871.365	(4.216.420)	—	32.654.945
Total Diferencias Deudoras	477.288.354	101.144.060	832.513	579.264.927
Diferencias Acreedoras:				
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	16.446.128	(5.508.750)	—	10.937.378
Activos transitorios	6.957.552	995.943	—	7.953.495
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.436.562	3.944	—	2.440.506
Gastos anticipados	5.668.093	(2.980.077)	—	2.688.016
Otros ajustes	11.502.835	4.179.232	54.113	15.736.180
Total Diferencias Acreedoras	43.011.170	(3.309.708)	54.113	39.755.575
Total Neto	434.277.184	104.453.768	778.400	539.509.352

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 16 - Impuestos (continuación)

- (e) Para efectos de dar cumplimiento a las normas de la Circular conjunta N°47 del Servicio de Impuestos Internos (S.I.I.) y N°3.478 de la CMF, de fecha 18 de agosto de 2009, a continuación, se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N°4, de la Ley de Impuesto a la Renta.

Tal como lo requiere la norma, la información corresponde sólo a las operaciones de crédito del Banco y no considera las operaciones de entidades subsidiarias que se consolidan en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30.06.2023	Activos a valor de estados financieros (*) M\$	Activos a valor tributario M\$	Activos a valor tributario		
			Cartera vencida con garantía M\$	Cartera vencida sin garantía M\$	Total cartera vencida M\$
Adeudado por bancos	2.782.661.804	2.783.174.923	—	—	—
Colocaciones comerciales	16.753.698.830	17.603.221.190	35.955.496	99.355.623	135.311.119
Colocaciones de consumo	4.803.220.417	6.020.332.881	1.183.130	37.070.978	38.254.108
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	11.812.742.527	11.847.708.892	8.115.003	614.243	8.729.246
Total	36.152.323.578	38.254.437.886	45.253.629	137.040.844	182.294.473

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2022	Activos a valor de estados financieros (*) M\$	Activos a valor tributario M\$	Activos a valor tributario		
			Cartera vencida con garantía M\$	Cartera vencida sin garantía M\$	Total cartera vencida M\$
Adeudado por bancos	2.174.114.579	2.174.792.369	—	—	—
Colocaciones comerciales	17.560.201.636	18.338.161.396	28.686.493	84.524.213	113.210.706
Colocaciones de consumo	4.657.554.186	5.824.164.033	756.193	28.448.091	29.204.284
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	11.386.851.764	11.420.424.529	7.312.107	669.313	7.981.420
Total	35.778.722.165	37.757.542.327	36.754.793	113.641.617	150.396.410

- (*) De acuerdo a la Circular indicada y a instrucciones del SII, el valor de los activos de estados financieros, se presentan sobre bases individuales (sólo Banco de Chile) netos de provisiones por riesgo de crédito y no incluye las operaciones de leasing y factoring.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 16 - Impuestos (continuación)

(e.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2023 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 30.06.2023 M\$
Colocaciones comerciales	75.561.138	(26.170.950)	63.809.511	(13.844.076)	99.355.623
Colocaciones de consumo	28.448.091	(153.316.528)	171.095.207	(9.155.792)	37.070.978
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	669.313	(1.175.010)	1.509.155	(389.215)	614.243
Total	104.678.542	(180.662.488)	236.413.873	(23.389.083)	137.040.844

(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	63.603.621	(46.736.231)	136.862.238	(69.205.415)	84.524.213
Colocaciones de consumo	10.156.174	(166.354.933)	194.339.961	(9.693.111)	28.448.091
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	362.973	(4.002.128)	16.949.398	(12.640.930)	669.313
Total	74.122.768	(217.093.292)	348.151.597	(91.539.456)	113.641.617

(e.3) Castigos directos y recuperaciones	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	15.026.524	25.523.656
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	36.892	125.057
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	26.134.274	62.910.869

(e.4) Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero de la Ley de Impuesto a la Renta	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Castigos conforme a inciso primero	—	—
Condonaciones según inciso tercero	36.892	125.057

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 17 - Otros Activos

(a) Composición del rubro

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

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Cuentas por cobrar a terceros	425.406.881	190.917.300
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados	348.769.306	314.300.486
Deudores por intermediación de instrumentos financieros	182.874.419	128.285.521
Activos para ceder en leasing financiero como arrendador (*)	107.788.169	94.923.432
Gastos pagados por anticipado	46.647.533	39.743.612
Propiedades de inversión	11.941.049	12.119.422
Activo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	11.937.487	6.473.398
Operaciones pendientes	2.951.161	3.058.223
Otras garantías en efectivo entregadas	2.241.419	2.160.038
IVA crédito fiscal por cobrar	14.291	6.516
Deterioro de valor acumulado respecto de otros activos por cobrar	(892.416)	(881.941)
Otros activos	22.310.711	23.005.675
Total	1.161.990.010	814.111.682

(*) Corresponden a los activos fijos por entregar bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 18 - Activos no Corrientes y Grupos Enajenables para la Venta y Pasivos incluidos en Grupos Enajenables para la Venta

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

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial (*)		
Bienes adjudicados en remate judicial	14.030.570	10.006.376
Bienes recibidos en pago	731.000	143.000
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	—	(24.524)
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades	—	—
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	1.030.655	743.077
Grupos enajenables para la venta		
Total	<u>15.792.225</u>	<u>10.867.929</u>

(*) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes adquiridos en esta forma no supera el 20% del patrimonio efectivo del Banco.

(b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los períodos 2023 y 2022, es el siguiente:

Provisiones sobre bienes recibidos en pago	M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	78.980
Aplicación de provisiones	(268.560)
Provisiones constituidas	195.883
Liberación de provisiones	<u>—</u>
Saldo al 30 de junio de 2022	6.303
Aplicación de provisiones	(372.709)
Provisiones constituidas	390.930
Liberación de provisiones	<u>—</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	24.524
Aplicación de provisiones	(427.448)
Provisiones constituidas	402.924
Liberación de provisiones	<u>—</u>
Saldo al 30 de junio de 2023	<u>—</u>

(c) El Banco no presenta pasivos clasificados como grupo enajenable para la venta durante los períodos junio 2023 y diciembre 2022.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 19 - Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El detalle del rubro es el siguiente:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Contratos de derivados financieros	2.451.810.058	3.101.481.878
Otros instrumentos financieros	1.258.236	6.271.026
Total	2.453.068.294	3.107.752.904

a) El Banco al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, mantiene la siguiente cartera de pasivos por instrumentos derivados:

	Monto Nocial de contratos con vencimiento final																Valor Razonable Pasivo		
	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total		Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	
	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$			
Forwards de monedas	—	—	2.972.378.577	3.785.602.446	1.857.406.678	2.178.784.066	2.950.558.943	3.562.216.497	651.869.389	589.335.721	17.051.592	—	—	—	—	8.449.265.179	10.115.938.736	366.927.283	535.642.669
Swaps de tasas de interés	—	—	890.881.845	1.905.525.945	2.213.329.508	1.837.022.741	5.388.854.789	5.208.401.078	6.189.156.223	5.173.535.041	4.167.592.325	3.743.708.968	4.021.934.078	4.398.122.930	22.871.748.768	22.266.316.705	1.028.257.253	1.248.414.267	
Swaps de monedas y tasas	—	—	77.929.094	307.671.615	419.408.883	584.427.341	1.095.689.137	1.327.827.792	3.158.719.790	3.271.781.564	1.459.730.677	1.872.025.449	2.929.499.915	2.844.395.304	9.140.977.496	10.208.129.066	1.052.034.784	1.311.870.876	
Opciones Call monedas	—	—	6.393.984	17.387.321	12.478.529	18.726.381	13.632.873	26.019.529	24.036	—	—	—	—	—	—	32.529.422	62.133.234	847.657	1.664.843
Opciones Put monedas	—	—	858.710	20.571.616	16.719.529	27.619.651	63.761.732	27.610.306	34.725.108	—	—	—	—	—	—	116.065.079	75.801.572	3.743.081	3.889.223
Total	—	—	3.948.442.210	6.036.758.943	4.519.343.127	4.646.580.181	9.512.497.474	10.152.075.202	10.034.494.546	9.034.652.331	5.644.374.594	5.615.734.417	6.951.433.993	7.242.518.234	40.610.585.944	42.728.319.313	2.451.810.058	3.101.481.878	

b) Otros instrumentos o pasivos financieros:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	—	—
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—
Instrumentos de deuda emitidos	—	—
Otros	1.258.236	6.271.026
Total	1.258.236	6.271.026

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado

El detalle del rubro es el siguiente:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.729.943.940	13.378.131.424
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.132.297.436	14.152.498.508
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	166.484.744	216.263.788
Obligaciones con bancos	4.988.748.884	5.397.675.856
Instrumentos financieros de deuda emitidos	9.526.841.463	9.267.947.051
Otras obligaciones financieras	240.840.827	344.030.071
Total	<u>42.785.157.294</u>	<u>42.756.546.698</u>

(a) Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

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

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Cuentas corrientes	10.502.612.097	11.167.036.093
Otras obligaciones a la vista	1.263.933.418	1.166.707.740
Cuentas de depósito a la vista	610.595.160	657.057.129
Otros depósitos a la vista	352.803.265	387.330.462
Total	<u>12.729.943.940</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:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Depósitos a plazo	14.732.131.763	13.718.447.945
Cuentas de ahorro a plazo	376.223.857	407.745.238
Otros saldos acreedores a plazo	23.941.816	26.305.325
Total	<u>15.132.297.436</u>	<u>14.152.498.508</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	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	
	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Del Estado y Banco Central de Chile																
Bonos del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	41.743.530	7.340.167	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	41.743.530	7.340.167
Subtotal	—	—	41.743.530	7.340.167	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	41.743.530	7.340.167
Otros Instrumentos Financieros de Deuda																
Emitidos en el País																
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	35.139.164	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	35.139.164
Depósitos de bancos del país	—	—	124.449.973	173.732.580	291.241	51.877	—	—	—	—	—	—	—	—	124.741.214	173.784.457
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	124.449.973	208.871.744	291.241	51.877	—	—	—	—	—	—	—	—	124.741.214	208.923.621
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior																
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	—	—	166.193.503	216.211.911	291.241	51.877	—	—	—	—	—	—	—	—	166.484.744	216.263.788

Instrumentos vendidos:

El valor razonable de los instrumentos financieros entregados en garantía por el Banco y sus subsidiarias, en operaciones de venta con pacto de retrocompra y préstamos de valores al 30 de junio de 2023 asciende a M\$166.537.976 (M\$215.781.454 en diciembre de 2022). En caso de 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 período, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Bancos del país		
Banco Santander	—	2.698.535
Subtotal bancos del país	—	2.698.535
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Bank of New York Mellon	84.772.493	77.845.702
Standard Chartered Bank	83.285.816	81.827.568
HSBC Bank	82.509.025	85.152.672
Wells Fargo Bank	80.756.826	231.310.517
Zurcher Kantonalbank	60.847.500	—
Citibank N.A. Estados Unidos	46.315.873	69.809.690
Commerzbank AG	36.535.069	347.967
Bank of America	20.773.274	80.509.199
Caixabank S.A.	12.081.379	—
Bank of Nova Scotia	—	142.787.016
Industrial and Commercial Bank of China	—	1.280.077
Préstamos y otras obligaciones		
Wells Fargo Bank	121.457.424	149.943.811
Citibank N.A. Reino Unido	5.686.660	108.016.898
Commerzbank AG	5.213.648	109.671
Standard Chartered Bank	—	14.280.797
Citibank N.A. Estados Unidos	1	1
Deutsche Bank AG	—	3.178.983
Otros	53.502	55.963
Subtotal bancos del exterior	640.288.490	1.046.456.532
Banco Central de Chile (*)	4.348.460.394	4.348.520.789
Total	4.988.748.884	5.397.675.856

(*) Financiamiento provisto por el Banco Central de Chile para entregar liquidez a la economía y apoyar el flujo de crédito a hogares y empresas, correspondiente a la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos

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

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Letras de crédito		
Letras de crédito para vivienda	1.773.316	2.327.831
Letras de crédito para fines generales	27.964	48.904
Bonos		
Bonos corrientes	9.525.040.183	9.265.570.316
Bonos hipotecarios	—	—
Total	<u>9.526.841.463</u>	<u>9.267.947.051</u>

Durante el período terminado al 30 de junio de 2023 Banco de Chile colocó Bonos por M\$697.158.427, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes de Largo Plazo por montos ascendentes a M\$159.708.500 y M\$537.449.927 respectivamente, de acuerdo con el 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	<u>40.425.000</u>	5,56	04/04/2023	01/09/2023
Total a junio de 2023		<u>159.708.500</u>			

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	<u>7.216.707</u>	11	2,78	16/06/2023	01/09/2034
Subtotal		469.648.977				
				TIIE(28 días) +		
BONO MXN	MXN	31.968.440	4	0,85	01/06/2023	03/06/2027
BONO JPY	JPY	<u>35.832.510</u>	2	0,75	08/06/2023	16/06/2025
Subtotal otras monedas		<u>67.800.950</u>				
Total a junio de 2023		<u>537.449.927</u>				

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos (continuación)

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 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 con el 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>			

Bonos de Corrientes Largo Plazo

Serie	Moneda	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIBS0815	UF	15.706.581	14	3,00	05/01/2022	05/01/2036
BCHIBS0815	UF	15.718.635	14	3,06	20/01/2022	20/01/2036
BCHICF0815	UF	65.737.645	17	2,65	01/03/2022	01/03/2039
BCHICP0815	UF	65.882.532	19	2,80	01/03/2022	01/03/2041
BCHIBS0815	UF	32.582.909	14	2,60	17/03/2022	17/03/2036
BCHICQ1015	UF	69.443.233	19	3,20	02/11/2022	02/11/2041
BCHICN0815	UF	69.801.806	19	3,20	02/11/2022	02/11/2041
BCHICO1215	UF	70.177.518	19	3,20	02/11/2022	02/11/2041
BCHICK0815	UF	73.568.004	18	3,20	14/11/2022	14/11/2040
BCHICM1215	UF	18.618.285	18	3,20	18/11/2022	18/11/2040
BCHIDV1116	UF	9.305.422	11	4,40	21/11/2022	21/11/2033
BCHIDV1116	UF	37.270.593	11	4,40	22/11/2022	22/11/2033
BCHIBU0815	UF	20.003.481	14	3,00	02/12/2022	02/12/2036
BCHIDU0716	UF	36.536.122	11	4,40	02/12/2022	02/12/2033
BCHICM1215	UF	9.452.862	18	3,20	05/12/2022	05/12/2040
BCHICM1215	UF	46.318.056	18	3,20	07/12/2022	07/12/2040
BCHICL1015	UF	74.421.361	18	3,20	07/12/2022	07/12/2040
BCHIGJ0522	UF	141.320.231	13	2,70	07/12/2022	07/12/2035
BCHICJ1215	UF	25.912.301	18	3,20	12/12/2022	12/12/2040
BCHICJ1215	UF	48.099.229	18	3,20	13/12/2022	13/12/2040
BCHIGK1221	UF	143.020.366	14	2,70	22/12/2022	22/12/2036
Subtotal UF		<u>1.088.897.172</u>				
BONO PEN	PEN	<u>51.669.919</u>	20	8,65	09/03/2022	09/03/2042
Subtotal otras monedas		<u>51.669.919</u>				
Total a diciembre de 2022		<u>1.140.567.091</u>				

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco no ha tenido incumplimientos de capital e intereses respecto de sus instrumentos de deuda. Asimismo, no se han producido incumplimientos de covenants y otros compromisos asociados a los instrumentos de deuda emitidos.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Otras obligaciones financieras

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

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Otras obligaciones financieras en el país	240.781.333	343.926.951
Otras obligaciones financieras con el sector público	59.494	103.120
Total	<u>240.840.827</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:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Bonos subordinados con reconocimiento transitorio	—	—
Bonos subordinados	1.027.676.369	1.010.905.166
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Acciones preferentes	—	—
Total	<u>1.027.676.369</u>	<u>1.010.905.166</u>

(b) Emisiones de Bonos Subordinados en el período:

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se han efectuado emisiones de instrumentos financieros de capital regulatorio.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

(c) Movimiento de instrumentos financieros de capital regulatorio

	Bonos subordinados M\$	Bonos sin plazo de vencimiento M\$	Acciones preferentes M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	917.509.514	—	—
Nuevas emisiones realizadas	—	—	—
Costos de transacción	—	—	—
Amortización de costos de transacción	—	—	—
Intereses devengados	31.271.106	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(42.865.813)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(15.183.679)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	120.174.038	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.010.905.166	—	—
Saldo al 1 de enero de 2023	1.010.905.166	—	—
Nuevas emisiones realizadas	—	—	—
Costos de transacción	—	—	—
Amortización de costos de transacción	—	—	—
Intereses devengados	16.388.639	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(21.501.465)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(6.199.960)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	28.083.989	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2023	1.027.676.369	—	—

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

- (d) A continuación, se presenta el detalle de los bonos subordinados adeudados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Junio 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	5.413.382
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.613.909
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	9.651.489
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	5.466.148
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	925.420
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	8.326.433
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	18.909.263
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	34.920.000
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	52.380.000
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	27.577.807
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	8.756.590
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	153.101.819
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	37.069.749
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.603.234
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	153.139.327
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	88.412.538
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	21.272.187
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.772.682
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	2.856.459
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	16.084.230
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	5.718.837
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	40.580.316
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	12.174.607
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	55.362.601
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	74.807.956
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	80.267.667
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	59.301.244
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	47.210.475
Total bonos subordinados adeudados						<u>1.027.676.369</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 período, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados	113.014.509	139.314.582
Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes	31.863.641	33.609.268
Provisiones por riesgo operacional	1.747.609	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>146.889.239</u>	<u>176.025.668</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

(b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2023 y 2022:

	Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados M\$	Provisiones de una sucursal bancaria extranjera para remesas de utilidades a su casa matriz M\$	Provisiones por planes de reestructuración M\$	Provisiones por juicios y litigios M\$	Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes M\$	Provisiones por riesgo operacional M\$	Otras provisiones por otras contingencias M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	106.963.628	—	—	—	35.936.992	694.254	263.480	143.858.354
Provisiones constituidas	55.228.400	—	—	—	—	837.666	—	56.066.066
Aplicación de provisiones	(64.920.242)	—	—	—	—	—	—	(64.920.242)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	(867.662)	—	—	(867.662)
Saldo al 30 de junio de 2022	97.271.786	—	—	—	35.069.330	1.531.920	263.480	134.136.516
Provisiones constituidas	68.559.403	—	—	—	—	1.306.418	—	69.865.821
Aplicación de provisiones	(26.516.607)	—	—	—	—	—	—	(26.516.607)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	(1.460.062)	—	—	(1.460.062)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	139.314.582	—	—	—	33.609.268	2.838.338	263.480	176.025.668
Provisiones constituidas	54.041.307	—	—	—	—	290.000	—	54.331.307
Aplicación de provisiones	(80.341.380)	—	—	—	—	(1.380.729)	—	(81.722.109)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	(1.745.627)	—	—	(1.745.627)
Saldo al 30 de junio de 2023	113.014.509	—	—	—	31.863.641	1.747.609	263.480	146.889.239

(c) Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Provisión beneficios a empleados de corto plazo	102.562.678	128.579.750
Provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral	10.451.831	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	113.014.509	139.314.582

(d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo:

(i) Provisión bonos de desempeño:

	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$
Saldos al 1 de enero	73.203.403	53.069.286
Provisiones netas constituidas	26.974.756	30.120.712
Aplicación de provisiones	(60.024.887)	(46.493.130)
Total	40.153.272	36.696.868

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

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

(ii) Provisión vacaciones:

	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$
Saldos al 1 de enero	41.256.844	37.010.060
Provisiones netas constituidas	5.107.829	4.745.760
Aplicación de provisiones	(4.308.545)	(3.900.499)
Total	<u>42.056.128</u>	<u>37.855.321</u>

(iii) Provisión otros beneficios al personal:

	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$
Saldos al 1 de enero	14.119.503	10.437.913
Provisiones netas constituidas	21.309.355	19.676.730
Aplicación de provisiones	(15.075.580)	(14.279.198)
Total	<u>20.353.278</u>	<u>15.835.445</u>

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

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

	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	10.734.832	6.446.369
Incremento de la provisión	533.848	676.718
Pagos efectuados	(932.368)	(247.413)
Efecto por cambio en los factores actuariales	115.519	8.478
Total	<u>10.451.831</u>	<u>6.884.152</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:

	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$
Aumento (disminución) de la provisión	4.515	274.406
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	529.333	402.312
Efecto por cambio en los factores actuariales	115.519	8.478
Costo por beneficio neto	<u>649.367</u>	<u>685.196</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:

	30 de junio de 2023 %	31 de diciembre de 2022 %
Tasa de descuento	5,40	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 primer trimestre del año 2023.

(f) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco y sus subsidiarias no cuentan con un plan de compensación en acciones.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 23 - Provisiones para Dividendos, Pago de Intereses y Reapreciación de Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos

(a) El detalle del rubro es el siguiente:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Provisiones para dividendos	138.958.933	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	—	—
Total	<u>138.958.933</u>	<u>253.526.063</u>

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

	Provisiones para dividendos M\$	Provisiones para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento M\$	Provisión para reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	158.223.699	—	—	158.223.699
Provisiones constituidas	128.234.403	—	—	128.234.403
Aplicación de provisiones	(158.223.699)	—	—	(158.223.699)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2022	<u>128.234.403</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>128.234.403</u>
Provisiones constituidas	125.291.660	—	—	125.291.660
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>253.526.063</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>253.526.063</u>
Provisiones constituidas	138.958.933	—	—	138.958.933
Aplicación de provisiones	(253.526.063)	—	—	(253.526.063)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2023	<u>138.958.933</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>138.958.933</u>

Nota 42. 24 - Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito

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

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Provisiones adicionales para colocaciones	700.251.877	700.251.877
Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes (*)	53.486.606	57.376.924
Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	12.189.844	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	—	—
Total	<u>765.928.327</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	110.000.000	—	8.482.755	118.482.755
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	(1.352.303)	—	(1.352.303)
Diferencias de cambio	—	674.713	—	674.713
Saldo al 30 de junio de 2022	650.251.877	53.308.469	15.818.702	719.379.048
Provisiones constituidas	50.000.000	5.220.141	—	55.220.141
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Diferencias de cambio	—	(1.151.686)	(7.681.985)	(8.833.671)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	700.251.877	57.376.924	8.136.717	765.765.518
Provisiones constituidas	—	—	4.053.127	4.053.127
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	(3.128.594)	—	(3.128.594)
Diferencias de cambio	—	(761.724)	—	(761.724)
Saldo al 30 de junio de 2023	700.251.877	53.486.606	12.189.844	765.928.327

Nota 42. 25 - Otros pasivos

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

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Cuentas por pagar a terceros	342.989.606	384.621.991
Obligaciones por créditos hipotecarios otorgados por enterar a otros bancos y/o inmobiliarias	335.989.575	203.831.867
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados	212.546.896	201.847.448
Acreedores por intermediación de instrumentos financieros	181.794.755	131.105.497
Pasivo por ingresos de actividades habituales precedentes de contratos con clientes	51.701.438	59.257.716
Dividendos acordados por pagar	14.034.818	8.005.463
IVA débito fiscal por pagar	7.115.262	4.743.539
Operaciones pendientes	1.218.610	1.209.150
Valores por liquidar	1.043.572	27.198.308
Otras garantías en efectivo recibidas	502.220	475.339
Otros pasivos	32.895.575	32.625.453
Total	1.181.832.327	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:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	—	—
Avales y fianzas en moneda extranjera	290.037.124	348.774.178
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	391.353.627	424.194.970
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes		
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda chilena	2.120.138.506	2.230.917.029
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda extranjera	416.748.472	466.690.993
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata		
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera comercial	1.393.629.911	1.396.658.589
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera comercial	291.264.726	290.950.090
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera consumo	1.482.046.271	1.457.302.796
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera consumo	6.263.308.225	6.202.950.961
Saldo disponible de línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera adeudado por bancos	—	—
Líneas de crédito de libre disposición	—	—
Otros compromisos		
Créditos para estudios superiores ley N° 20.027 (CAE)	—	—
Otros compromisos de crédito irrevocables	38.899.117	72.355.109
Otros créditos contingentes	—	—
Total	<u>12.687.425.979</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:

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	154.086.297	174.238.055
Colocación o venta de instrumentos financieros	—	—
Activos financieros transferidos administrados por el banco	—	—
Recursos de terceros gestionados por el banco	<u>777.681.124</u>	<u>766.706.024</u>
Subtotal	<u>931.767.421</u>	<u>940.944.079</u>
Custodia de valores		
Valores custodiados por una subsidiaria bancaria	5.806.577.742	5.593.924.154
Valores custodiados en poder del banco	3.447.441.702	3.646.535.916
Valores custodiados depositados en otra entidad	14.898.163.866	14.855.337.748
Títulos emitidos por el propio banco	—	—
Subtotal	<u>24.152.183.310</u>	<u>24.095.797.818</u>
Total	<u>25.083.950.731</u>	<u>25.036.741.897</u>

b) Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, existen acciones judiciales entabladas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 30 de junio de 2023, el Banco mantiene provisiones por contingencias judiciales que ascienden a M\$1.201.240 (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:

	30 de junio de 2023					Total M\$
	2023 M\$	2024 M\$	2025 M\$	2026 M\$	2027 M\$	
Contingencias judiciales	251.337	647.629	302.274	—	—	1.201.240

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 26 - Contingencias y Compromisos (continuación)

c) Garantías otorgadas por operaciones:

c.1) En Subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos S.A.:

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N° 12 de la Ley N° 20.712, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 3.264.000 con vencimiento el 5 de enero de 2024 (UF 4.153.500 con vencimiento el 6 de enero de 2023). Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Mapfre Seguros Generales S.A. por un total garantizado de UF 915.300.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no hay fondos Mutuos Garantizados.

c.2) En subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.:

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercados de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada con Mapfre Seguros Generales S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2024, nombrando representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

	Junio 2023 M\$	Diciembre 2022 M\$
Títulos en garantía:		
Acciones entregadas para garantizar operaciones de venta a plazo cubiertas en simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	5.874.661	15.840.050
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	6.106.015	10.323.292
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	9.923.974	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	3.029.243	7.992.361
Garantías en efectivo recibidas por operaciones con derivados	2.975.113	743.450
Garantías entregadas en efectivo por operaciones con derivados	3.207.691	1.443.053
Garantías entregadas en efectivo por operaciones de venta corta en pershing	1.276.394	3.034.822
Títulos de renta variable recibidas por operaciones con derivados:		
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	149.174	272.773
Depósito Central de Valores S.A.	101.600	1.362.720
Títulos de intermediación financiera recibidas por operaciones con derivados:		
Custodia interna	—	238.369
Total	32.643.865	51.233.441

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 2023, 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.

Se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 10.000, para garantizar el cumplimiento del contrato de servicio de administración de cartera de inversiones del fondo. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable emitida por el Banco de Chile con vigencia hasta el 27 de enero de 2026.

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

De acuerdo a lo establecido en el artículo 58, letra D del D.F.L 251, al 30 de junio de 2023 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros, con vigencia desde el 15 de abril de 2023 hasta el 14 de abril de 2024, que la amparan ante eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la Ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Las pólizas contratadas son:

Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
Póliza de Responsabilidad por errores y omisiones	500
Póliza de Responsabilidad Civil	60.000

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 26 - Contingencias y Compromisos (continuación)

- (d) En relación a la Resolución Exenta N° 270 de fecha 30 de octubre de 2014 por medio de la cual la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero) impuso una multa de 50.000 Unidades de Fomento a Banchile Corredores de Bolsa S.A. por infracciones al inciso segundo del artículo 53 de la Ley de Mercado de Valores, dicha compañía presentó ante el Juzgado Civil competente una reclamación solicitando se deje sin efecto la citada multa. Con fecha 10 de diciembre de 2019 se dictó sentencia que rebajó la multa a la cantidad de 7.500 Unidades de Fomento. La sentencia indicada ha sido objeto de recursos de casación en la forma y apelación interpuestos por ambas partes, los que se encuentran pendientes ante la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago.

La sociedad no ha constituido provisiones en consideración a que los asesores legales a cargo del procedimiento estiman que existen sólidos fundamentos para que se acoja la reclamación interpuesta por Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Nota 42. 27 - Ingresos y Gastos por Intereses

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

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al 30.06.2023	Trimestre terminado al 30.06.2022
	2023 M\$	2022 M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses	1.569.754.833	990.854.583	796.606.602	541.186.262
Gastos por intereses	(833.212.061)	(366.449.575)	(427.983.658)	(223.146.234)
Total intereses netos	736.542.772	624.405.008	368.622.944	318.040.028

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

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al 30.06.2023	Trimestre terminado al 30.06.2022
	2023 M\$	2022 M\$	M\$	M\$
Activos financieros a costo amortizado:				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	2.658.076	1.524.594	1.227.056	817.568
Instrumentos financieros de deuda	7.035.116	6.876.291	3.691.002	3.603.335
Adeudado por bancos	86.850.011	65.472.658	35.604.810	39.210.759
Colocaciones comerciales	723.100.552	442.105.699	368.806.677	241.563.297
Colocaciones para vivienda	179.288.918	153.075.948	90.405.425	78.649.070
Colocaciones de consumo	378.347.209	271.495.921	193.353.503	143.701.520
Otros instrumentos financieros	26.468.272	1.648.131	14.868.768	1.322.163
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:				
Instrumentos financieros de deuda	182.664.927	60.794.513	95.670.440	37.764.185
Otros instrumentos financieros	—	—	—	—
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(16.658.248)	(12.139.172)	(7.021.079)	(5.445.635)
Total	1.569.754.833	990.854.583	796.606.602	541.186.262

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 27 - Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)

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

	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$
Colocaciones comerciales	29.697.700	16.301.161
Colocaciones para vivienda	3.215.755	2.219.062
Colocaciones de consumo	4.247.792	1.639.744
Total	<u>37.161.247</u>	<u>20.159.967</u>

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

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al 30.06.2023	Trimestre terminado al 30.06.2022
	2023 M\$	2022 M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales	394.051	365.209	263.462	234.658
Colocaciones para vivienda	912.879	582.135	677.844	347.063
Colocaciones de consumo	—	—	—	—
Total	<u>1.306.930</u>	<u>947.344</u>	<u>941.306</u>	<u>581.721</u>

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

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al 30.06.2023	Trimestre terminado al 30.06.2022
	2023 M\$	2022 M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a costo amortizado:				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	744.661	2.016.140	224.110	1.123.458
Depósitos y otras captaciones a plazo	677.965.631	245.175.713	347.071.298	158.721.795
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	9.262.086	3.996.847	3.772.293	2.582.134
Obligaciones con bancos	28.772.031	13.612.552	14.868.364	7.450.594
Instrumentos financieros de deuda emitidos	118.170.540	100.764.260	60.552.657	52.447.037
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	900.948	920.871	461.621	464.553
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	16.388.639	15.088.208	8.254.514	7.670.858
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(18.992.475)	(15.125.016)	(7.221.199)	(7.314.195)
Total	<u>833.212.061</u>	<u>366.449.575</u>	<u>427.983.658</u>	<u>223.146.234</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 27 - Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)

- (d) Al 30 de junio de 2023 y 2022, el Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de bonos corporativos y créditos comerciales y cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de						Trimestre terminado al			Trimestre terminado al		
	2023			2022			30.06.2023			30.06.2022		
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	607.800	—	607.800	—	—	—	607.800	—	607.800
Pérdida cobertura contable valor razonable	—	—	—	(739.988)	—	(739.988)	—	—	—	(711.248)	—	(711.248)
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	81.601.831	106.757.076	188.358.907	52.293.728	60.376.908	112.670.636	78.939.396	90.880.566	169.819.962	47.786.186	50.494.344	98.280.530
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(98.260.079)	(87.764.601)	(186.024.680)	(63.692.912)	(45.251.892)	(108.944.804)	(85.960.475)	(83.659.367)	(169.619.842)	(52.491.833)	(43.180.149)	(95.671.982)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	(607.800)	—	(607.800)	—	—	—	(636.540)	—	(636.540)
Total	(16.658.248)	18.992.475	2.334.227	(12.139.172)	15.125.016	2.985.844	(7.021.079)	7.221.199	200.120	(5.445.635)	7.314.195	1.868.560

Nota 42. 28 - Ingresos y Gastos por Reajuste

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

	Por el período de 6 meses al		Trimestre	Trimestre
	30 de Junio de		terminado al	terminado al
	2023	2022	30.06.2023	30.06.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por reajustes	481.262.647	1.083.556.231	253.844.570	697.337.918
Gastos por reajustes	(295.627.723)	(581.183.791)	(154.340.989)	(382.120.066)
Total reajustes netos	185.634.924	502.372.440	99.503.581	315.217.852

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

	Por el período de 6 meses		Trimestre	Trimestre
	al 30 de Junio de		terminado al	terminado al
	2023	2022	30.06.2023	30.06.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a costo amortizado:				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	16.083.788	34.703.373	8.429.174	22.480.993
Adeudado por bancos	—	—	—	—
Colocaciones comerciales	183.119.488	434.141.290	97.413.337	282.593.778
Colocaciones para vivienda	315.850.604	682.224.696	165.815.711	440.938.988
Colocaciones de consumo	1.217.863	3.775.057	598.757	2.400.028
Otros instrumentos financieros	1.733.066	2.091.224	691.267	1.027.722
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:				
Instrumentos financieros de deuda	18.559.460	34.196.156	9.689.467	22.690.713
Otros instrumentos financieros	—	—	—	—
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	(55.301.622)	(107.575.565)	(28.793.143)	(74.794.304)
Total	481.262.647	1.083.556.231	253.844.570	697.337.918

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 28 - Ingresos y Gastos por Reajuste (continuación)

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

	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$
Colocaciones comerciales	4.725.114	4.115.628
Colocaciones para vivienda	6.685.206	5.328.668
Colocaciones de consumo	21.745	86.683
Total	11.432.065	9.530.979

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

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al 30.06.2023	Trimestre terminado al 30.06.2022
	2023 M\$	2022 M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales	726.814	574.421	473.899	321.506
Colocaciones para vivienda	2.388.765	1.700.394	1.823.552	1.135.181
Colocaciones de consumo	—	648	—	118
Total	3.115.579	2.275.463	2.297.451	1.456.805

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

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al 30.06.2023	Trimestre terminado al 30.06.2022
	2023 M\$	2022 M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a costo amortizado:				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.030.284	20.142.140	5.273.540	12.460.043
Depósitos y otras captaciones a plazo	59.550.509	84.256.720	29.439.929	59.670.103
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—	—
Obligaciones con bancos	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda emitidos	199.962.941	415.392.467	104.922.466	270.303.665
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	28.083.989	61.392.464	14.705.054	39.686.255
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	—	—	—	—
Total	295.627.723	581.183.791	154.340.989	382.120.066

(d) Al 30 de junio de 2023 y 2022, el Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de bonos corporativos y créditos comerciales y cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de						Trimestre terminado al 30.06.2023			Trimestre terminado al 30.06.2022		
	2023			2022			Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Pérdida cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(55.301.622)	—	(55.301.622)	(107.575.565)	—	(107.575.565)	(28.793.143)	—	(28.793.143)	(74.794.304)	—	(74.794.304)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Total	(55.301.622)	—	(55.301.622)	(107.575.565)	—	(107.575.565)	(28.793.143)	—	(28.793.143)	(74.794.304)	—	(74.794.304)

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 29 - Ingresos y Gastos por Comisiones

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

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2023	2022	30.06.2023	30.06.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por comisiones y servicios prestados				
Comisiones por servicios de tarjetas	121.938.329	106.775.683	61.972.514	53.290.650
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	57.274.514	59.185.355	28.879.484	30.148.305
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	38.548.665	41.211.474	19.740.512	21.124.588
Comisiones por administración de cuentas	30.529.674	28.083.704	16.406.000	14.648.332
Comisiones por avales y cartas de crédito	18.002.326	16.812.515	9.174.355	8.940.695
Convenio uso de marca	16.304.443	13.224.947	8.859.136	6.651.792
Uso de canales de distribución	15.079.405	13.326.208	7.546.565	6.700.450
Seguros no relacionados con otorgamientos de créditos a personas naturales	12.321.935	10.192.636	6.085.976	5.107.478
Comisiones por intermediación y manejo de valores	8.457.798	9.799.637	4.436.632	5.131.879
Seguros relacionados con otorgamientos de créditos a personas naturales	7.521.611	6.943.208	3.870.502	3.578.867
Comisiones por prepago de créditos	5.044.359	4.872.328	2.577.187	2.450.285
Seguros no relacionados con otorgamientos de créditos a personas jurídicas	4.410.361	1.714.984	2.491.184	834.063
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	2.457.204	2.244.378	1.237.522	1.132.492
Comisiones por asesorías financieras	1.325.937	2.140.423	62.059	1.874.504
Seguros relacionados con otorgamientos de créditos a personas jurídicas	1.005.881	859.846	490.484	461.931
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	676.216	675.362	356.928	348.241
Comisiones de préstamos con letras de crédito	51.715	82.401	25.841	39.520
Otras comisiones ganadas	8.136.399	8.800.202	3.946.959	3.771.898
Total	349.086.772	326.945.291	178.159.840	166.235.970
Gastos por comisiones y servicios recibidos				
Comisiones por operación de tarjetas	27.585.182	24.727.710	14.895.659	11.887.315
Transacciones interbancarias	23.812.633	18.391.641	12.362.780	9.984.113
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	14.389.249	15.249.251	9.635.187	11.768.227
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas	4.272.220	5.372.499	2.128.463	2.791.495
Comisiones por operación con valores	2.649.131	2.714.684	1.249.230	1.296.425
Recaudación y pagos	2.132.766	2.218.983	1.047.179	1.060.496
Otras comisiones por servicios recibidos	1.266.298	986.187	767.417	403.580
Total	76.107.479	69.660.955	42.085.915	39.191.651

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 30 – Resultado Financiero Neto

(a) El monto de resultado financiero neto que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado del período, corresponde a los siguientes conceptos:

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al 30.06.2023	Trimestre terminado al 30.06.2022
	2023 M\$	2022 M\$	M\$	M\$
Resultado financiero por:				
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:				
Contratos de derivados financieros	2.796.753.496	2.972.065.969	992.544.984	2.462.043.539
Instrumentos financieros de deuda	153.048.431	87.813.481	76.982.595	51.768.224
Otros instrumentos financieros	9.640.768	3.662.061	2.002.454	1.549.919
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:				
Contratos de derivados financieros	(2.721.549.545)	(3.014.276.770)	(968.103.619)	(2.493.467.247)
Otros instrumentos financieros	(1.041.668)	355.478	(360.169)	354.530
Subtotal	236.851.482	49.620.219	103.066.245	22.248.965
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados:				
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:				
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	—	—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:				
Depósitos, otras obligaciones a la vista y depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—
Instrumentos de deuda emitidos	—	—	—	—
Otros	—	—	—	—
Dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:				
Activos financieros a costo amortizado	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(66.441)	475.398	50.565	(32.912)
Pasivos financieros a costo amortizado	(34)	(1.264)	(21)	(1.424)
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—	—	—
Subtotal	(66.475)	474.134	50.544	(34.336)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera:				
Resultado por cambio de moneda extranjera	114.035.450	(23.897.888)	2.638.955	(195.537.536)
Resultados por reajustes por tipo de cambio	(8.396.624)	9.440.116	1.751.196	16.011.041
Resultado neto de derivados en coberturas contables del riesgo por moneda extranjera	(119.444.224)	96.662.795	12.500.767	233.631.282
Subtotal	(13.805.398)	82.205.023	16.890.918	54.104.787
Reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio:				
Desde activos financieros a costo amortizado a activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—
Desde activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral a activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—
Modificaciones de activos y pasivos financieros:				
Activos financieros a costo amortizado	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	—	—	—
Pasivos financieros a costo amortizado	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arriendo	—	—	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—	—	—
Coberturas contables inefectivas:				
Resultado por coberturas contables inefectivas de flujo de caja	—	—	—	—
Resultado por coberturas contables inefectivas de inversión neta en el exterior	—	—	—	—
Coberturas contables de otro tipo:				
Coberturas de otro tipo de activos financieros	—	—	—	—
Total	222.979.609	132.299.376	120.007.707	76.319.416

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 30 – Resultado Financiero Neto (continuación)

- (b) A continuación, se detalla el ingreso (gasto) asociado al movimiento de provisiones constituidas por riesgo de crédito relacionado con las colocaciones y créditos contingentes denominados en moneda extranjera el cual es reflejado en el ítem “Cambios, reajustes y cobertura contable de monedas extranjeras”:

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al 30.06.2023	Trimestre terminado al 30.06.2022
	2023 M\$	2022 M\$	M\$	M\$
Adeudado por bancos	30.982	(33.696)	(6.820)	(68.265)
Colocaciones comerciales	4.734.416	(7.600.906)	(568.384)	(14.854.373)
Colocaciones vivienda	—	—	—	—
Colocaciones consumo	54.687	(71.068)	(6.383)	(144.374)
Créditos contingentes	761.724	(901.842)	(133.477)	(2.443.398)
Total	5.581.809	(8.607.512)	(715.064)	(17.510.410)

Nota 42. 31 – Resultado por Inversiones en Sociedades

El resultado obtenido de las inversiones en sociedades detalladas en Nota 42.12 corresponde a lo siguiente:

Sociedad	Accionista	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$
Asociadas			
Transbank S.A.	Banco de Chile	2.504.439	2.877.506
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	753.021	582.848
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	289.179	262.745
Redbanc S.A.	Banco de Chile	223.667	395.820
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	188.035	189.351
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	53.731	61.296
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	43.451	41.819
Subtotal Asociadas		<u>4.055.523</u>	<u>4.411.385</u>
Negocios Conjuntos			
Servipag Ltda.	Banco de Chile	901.853	581.246
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	326.540	271.900
Subtotal Negocios Conjuntos		<u>1.228.393</u>	<u>853.146</u>
Inversiones Minoritarias			
Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A.	Banchile Corredores de Bolsa	418.399	11.961
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Banchile Corredores de Bolsa	50.480	386.730
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)	Banco de Chile	23.839	23.891
Bolsa Electrónica de Valores S.A.	Banchile Corredores de Bolsa	19.142	—
Subtotal Inversiones Minoristas		<u>511.860</u>	<u>422.582</u>
Total		<u>5.795.776</u>	<u>5.687.113</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 32 – Resultado de Activos no Corrientes y Grupos Enajenables no admisibles como Operaciones Discontinuas

	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$
Resultado neto por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial		
Resultado por venta de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	2.672.542	2.917.592
Otros ingresos por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	23.000	143.698
Provisiones por ajustes al valor realizable neto de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(405.967)	(226.567)
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(2.441.992)	(2.740.675)
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(399.464)	(307.049)
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades	—	—
Activos intangibles	—	—
Activos fijos	2.189.508	468.335
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	491.085	804.702
Otros activos	—	—
Grupos enajenables para la venta	—	—
Total	<u>2.128.712</u>	<u>1.060.036</u>

Nota 42. 33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales

- (a) Durante los períodos 2023 y 2022, el Banco y sus subsidiarias presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$
Recuperación de gastos	12.275.439	1.242.619
Ingreso por gestión tributaria	6.774.907	103.982
Ingreso neto por propiedades de inversión	3.422.264	3.401.739
Reajuste por PPM	1.486.949	2.726.434
Ingresos de bancos corresponsales	1.320.577	1.522.761
Provisión instrumentos renta fija	58.009	727
Ingresos comercio exterior	48.300	33.399
Ingresos por recuperación de gastos	31.346	1.065
Custodia y comisión de confianza	29.718	26.356
Otros ingresos	70.030	129.013
Total	<u>25.517.539</u>	<u>9.188.095</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

(b) Durante los períodos 2023 y 2022, el Banco y sus subsidiarias presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$
Castigos por riesgo operacional	12.153.218	6.936.290
Gastos por operaciones crediticias de leasing financiero	1.935.103	1.079.284
Gastos legales	1.764.671	842.528
Banco corresponsal	1.238.364	1.675.931
Gastos por castigos bienes recuperados leasing	218.424	71.480
Prima seguros créditos renegociados	152.183	184.534
Gasto de tasación	131.695	112.406
Seguro de desgravamen	130.660	136.047
Administración de tarjetas	115.417	1.730.108
Provisiones por juicios y litigios	86.427	31.973
Provisión operaciones pendientes (90 días)	79.882	(127.295)
(Liberación) gasto de provisiones por riesgo operacional	(1.090.729)	408.351
Recuperaciones de gastos por eventos de riesgo operacional	(4.280.311)	(2.636.228)
Otros gastos	572.470	512.939
Total	<u>13.207.474</u>	<u>10.958.348</u>

Nota 42. 34 – Gastos por Obligaciones de Beneficios a Empleados

La composición del gasto por obligaciones de beneficios a empleados durante los períodos 2023 y 2022, es la siguiente:

	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$
Gastos por beneficios a empleados de corto plazo	252.056.548	227.911.215
Gastos por beneficios a empleados por término de contrato laboral	10.256.082	12.160.770
Gastos de capacitación	2.194.195	1.354.101
Gastos por sala cuna y jardín infantil	747.963	716.451
Otros gastos del personal	3.538.777	2.835.763
Total	<u>268.793.565</u>	<u>244.978.300</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 35 – Gastos de Administración

La composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	69.121.359	58.283.270
Mantenimiento y reparación de activo fijo	22.461.497	20.141.961
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	6.611.560	8.245.943
Servicios de vigilancia y transporte de valores	5.686.958	6.141.452
Primas de seguros excepto para cubrir eventos de riesgo operacional	4.916.277	4.350.505
Materiales de oficina	4.187.488	4.471.203
Alumbrado, calefacción y otros servicios	3.066.630	2.429.732
Gastos judiciales y notariales	2.875.862	1.748.314
Servicio externo de información financiera	2.130.448	2.168.648
Casilla, correos, franqueos y entrega de productos a domicilio	2.032.180	2.105.814
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	1.996.123	1.847.070
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.502.611	1.003.465
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	1.429.316	1.529.502
Servicio externo de custodia de documentación	1.159.002	1.719.967
Honorarios por otros informes técnicos	508.609	336.363
Honorarios por revisión y auditoría de los estados financieros por parte del auditor externo	372.951	335.140
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	232.546	248.954
Multas aplicadas por otros organismos	80.178	190.933
Otros gastos generales de administración	15.302.235	12.010.921
Servicios subcontratados		
Servicio de desarrollo tecnológico, certificación y testing tecnológico	10.883.498	8.804.177
Procesamiento de datos	6.210.463	4.124.309
Servicio externo de evaluación de créditos	3.051.541	2.258.309
Servicio de cobranza externa	1.565.046	—
Servicio externo de administración de recursos humanos y de suministro de personal externo	739.645	760.874
Servicio externo de aseo, casino, custodia de archivos y documentos, almacenamiento de muebles y equipos	179.450	174.426
Servicio de Call Center para ventas, marketing, control calidad servicio al cliente	58.587	44.346
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	1.636.206	1.489.022
Otros gastos del Directorio	33.146	12.531
Publicidad	18.705.028	15.358.455
Impuestos, contribuciones y otros cargos legales		
Aporte de fiscalización al regulador	7.275.831	6.789.129
Contribuciones de bienes raíces	2.672.320	2.447.601
Otros impuestos distintos a la renta	1.234.126	1.047.480
Patentes municipales	834.888	761.206
Otros cargos legales	53.526	43.426
Total	<u>200.807.131</u>	<u>173.424.448</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 36 - Depreciación y Amortización

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los períodos 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$
Amortizaciones por activos intangibles		
Otros activos intangibles originados en combinaciones de negocios	—	—
Otros activos intangibles originados en forma independiente	13.679.795	9.947.972
Depreciaciones por activos fijos		
Edificios y terrenos	4.579.124	4.678.826
Otros activos fijos	10.614.577	10.793.073
Depreciaciones y amortizaciones por activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		
Edificios y terrenos	16.945.069	15.161.121
Otros activos fijos	—	—
Depreciaciones por mejoras en inmuebles arrendados como activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	483.466	431.688
Amortizaciones por derecho a usar otros activos intangibles en arrendamiento	—	—
Depreciaciones de otros activos por propiedades de inversión	—	—
Amortización de otros activos por activo de ingresos por actividades	—	—
Total	<u>46.302.031</u>	<u>41.012.680</u>

Nota 42. 37 - Deterioro de Activos no Financieros

Al 30 de junio 2023 y 2022, la composición del rubro por deterioro de activos no financieros, es la siguiente:

	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$
Deterioro de activos intangibles	—	—
Deterioro de activos fijos	(1.139)	—
Deterioro de activos de ingresos por actividades habituales procedentes de contratos con clientes	17.875	100.493
Total	<u>16.736</u>	<u>100.493</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 38 – Gasto por Pérdidas Crediticias

(a) La composición del rubro es la siguiente:

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2023	2022	30.06.2023	30.06.2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones	203.501.840	119.820.208	85.660.056	76.765.304
Gasto de provisiones especiales por riesgo de crédito	924.533	117.130.452	230.447	47.346.358
Recuperación de créditos castigados	(26.701.993)	(32.391.731)	(14.688.770)	(18.751.155)
Deterioro por riesgo de crédito de activos financieros valor razonable con cambios en otro resultado integral	(4.845.490)	972.656	(3.830.762)	766.164
Total	172.878.890	205.531.585	67.370.971	106.126.671

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

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el período							Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal M\$	Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$			
Al 30 de junio de 2023								
Adeudado por Bancos								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Liberación de provisiones	(133.690)	—	—	—	—	(133.690)	—	(133.690)
Subtotal	(133.690)	—	—	—	—	(133.690)	—	(133.690)
Colocaciones Comerciales								
Constitución de provisiones	—	12.349	—	14.479.785	34.688.443	49.180.577	—	49.180.577
Liberación de provisiones	(2.570.041)	—	(14.500.906)	—	—	(17.070.947)	(10.659.266)	(27.730.213)
Subtotal	(2.570.041)	12.349	(14.500.906)	14.479.785	34.688.443	32.109.630	(10.659.266)	21.450.364
Colocaciones para Vivienda								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	6.845.598	6.845.598	—	6.845.598
Liberación de provisiones	—	(485.708)	—	—	—	(485.708)	—	(485.708)
Subtotal	—	(485.708)	—	—	6.845.598	6.359.890	—	6.359.890
Colocaciones de Consumo								
Constitución de provisiones	—	8.653.635	—	—	167.171.641	175.825.276	—	175.825.276
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	8.653.635	—	—	167.171.641	175.825.276	—	175.825.276
Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito	(2.703.731)	8.180.276	(14.500.906)	14.479.785	208.705.682	214.161.106	(10.659.266)	203.501.840
Recuperación de créditos castigados								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								(6.940.624)
Colocaciones para vivienda								(5.568.104)
Colocaciones de consumo								(14.193.265)
Subtotal								(26.701.993)
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones								176.799.847

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 38 – Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)

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

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el período							Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal M\$	Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$			
Al 30 de junio de 2022								
Adeudado por Bancos								
Constitución de provisiones	210.282	—	—	—	—	210.282	—	210.282
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	210.282	—	—	—	—	210.282	—	210.282
Colocaciones Comerciales								
Constitución de provisiones	4.147.132	390.902	9.616.798	9.216.510	20.767.394	44.138.736	—	44.138.736
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	(9.983.453)	(9.983.453)
Subtotal	4.147.132	390.902	9.616.798	9.216.510	20.767.394	44.138.736	(9.983.453)	34.155.283
Colocaciones para Vivienda								
Constitución de provisiones	—	2.046.517	—	—	3.335.735	5.382.252	—	5.382.252
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	2.046.517	—	—	3.335.735	5.382.252	—	5.382.252
Colocaciones de Consumo								
Constitución de provisiones	—	25.621.323	—	—	54.451.068	80.072.391	—	80.072.391
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	25.621.323	—	—	54.451.068	80.072.391	—	80.072.391
Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito	4.357.414	28.058.742	9.616.798	9.216.510	78.554.197	129.803.661	(9.983.453)	119.820.208
Recuperación de créditos castigados								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								(12.254.618)
Colocaciones para vivienda								(5.458.091)
Colocaciones de consumo								(14.679.022)
Subtotal								(32.391.731)
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones								87.428.477

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 38 – Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)

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

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al 30.06.2023	Trimestre terminado al 30.06.2022
	2023 M\$	2022 M\$	M\$	M\$
Gasto (liberación) de provisiones para créditos contingentes:				
Adeudado por bancos	—	—	—	—
Colocaciones comerciales	(2.514.483)	(273.850)	(2.648.259)	(178.463)
Colocaciones de consumo	(614.111)	(1.078.453)	(481.419)	(411.336)
Gasto de provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	4.053.127	8.482.755	3.360.125	7.936.157
Gasto de provisiones especiales para créditos al exterior	—	—	—	—
Gasto de provisiones adicionales para colocaciones:				
Colocaciones comerciales	—	110.000.000	—	40.000.000
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—
Colocaciones de consumo	—	—	—	—
Gasto de otras provisiones especiales constituidas por riesgo de crédito	924.533	117.130.452	230.447	47.346.358

Nota 42. 39 – Resultado de Operaciones Discontinuas

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la sociedad no mantiene resultado por 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 30 de junio de 2023	Tipo de Parte Relacionada				
	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
ACTIVOS					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	244.557.560	—	—	244.557.560
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	5.194	—	—	5.194
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	—	6.470.891	—	—	6.470.891
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	—	186.774.679	1.330.717	10.960.741	199.066.137
Colocaciones Vivienda	—	—	18.152.397	59.744.277	77.896.674
Colocaciones Consumo	—	2.544	1.853.599	10.565.891	12.422.034
Provisiones constituidas – Colocaciones	—	(1.399.477)	(21.037)	(314.226)	(1.734.740)
Otros activos	9.294	181.882.886	107	91.867	181.984.154
Créditos contingentes	—	101.271.150	4.124.665	17.343.694	122.739.509
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	319.078.837	—	184.967	319.263.804
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	10.238.932	—	—	10.238.932
Pasivos financieros a costo amortizado					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	138.644	198.506.285	5.014.924	6.642.117	210.301.970
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.202.070	138.821.307	6.124.603	26.587.798	174.735.778
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Obligaciones con bancos	—	52.002.534	—	—	52.002.534
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	11.246.262	—	—	11.246.262
Otros pasivos	—	115.491.376	236.246	30.282	115.757.904

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\$
ACTIVOS					
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
PASIVOS					
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	—	22.119	383.416	949.106	1.354.641
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Obligaciones con bancos	—	177.826.589	—	—	177.826.589
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	11.251.957	—	—	11.251.957
Otros pasivos	—	108.766.888	517.278	52.212	109.336.378

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

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

Al 30 de junio de 2023	Entidad Matriz	Otra Entidad Jurídica	Personal Clave del Banco Consolidado	Otras Partes Relacionadas	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses	—	15.421.700	258.446	1.327.064	17.007.210
Ingresos por reajustes	—	2.847.652	480.741	1.882.836	5.211.229
Ingresos por comisiones	97.599	54.516.162	6.574	28.745	54.649.080
Resultado financiero neto	—	(10.601.228)	—	—	(10.601.228)
Otros ingresos	—	217.857	—	—	217.857
Total Ingresos	97.599	62.402.143	745.761	3.238.645	66.484.148
Gastos por intereses	840.344	4.261.817	298.153	1.316.666	6.716.980
Gastos por reajustes	—	—	—	—	—
Gastos por comisiones	—	16.988.465	—	—	16.988.465
Gastos (ingresos) por pérdidas crediticias	—	(2.402.854)	(1.261)	(55.857)	(2.459.972)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	136.715	26.286.760	47.673.972	74.097.447
Gastos de administración	—	6.730.166	1.804.315	167.716	8.702.197
Otros gastos	—	—	552	12.409	12.961
Total Gastos	840.344	25.714.309	28.388.519	49.114.906	104.058.078

Al 30 de junio de 2022	Entidad Matriz	Otra Entidad Jurídica	Personal Clave del Banco Consolidado	Otras Partes Relacionadas	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses	—	9.541.667	197.407	926.931	10.666.005
Ingresos por reajustes	—	15.443.678	911.992	3.691.421	20.047.091
Ingresos por comisiones	41.058	56.431.819	9.426	36.974	56.519.277
Resultado financiero neto	—	25.414.609	—	—	25.414.609
Otros ingresos	—	39.385	—	—	39.385
Total Ingresos	41.058	106.871.158	1.118.825	4.655.326	112.686.367
Gastos por intereses	726.399	2.801.224	24.299	163.170	3.715.092
Gastos por reajustes	—	(15)	13.177	30.582	43.744
Gastos por comisiones	—	17.057.254	—	—	17.057.254
Gastos (ingresos) por pérdidas crediticias	—	339.616	(10.224)	(56.668)	272.724
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	—	22.270.788	41.548.874	63.819.662
Gastos de administración	—	10.202.244	1.741.509	46.222	11.989.975
Otros gastos	—	9.895	1.129	6.864	17.888
Total Gastos	726.399	30.410.218	24.040.678	41.739.044	96.916.339

(*) Esto no constituye un Estado de Resultados de operaciones con partes relacionadas ya que los activos con estas partes no necesariamente son iguales a los pasivos y en cada uno de ellos se reflejan los ingresos y gastos totales y no los correspondientes a operaciones calzadas.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(c) Transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2023

Razón Social	Naturaleza de la relación con el Banco	Descripción de la transacción			Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto M\$	Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
		Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación			Ingresos M\$	Gastos M\$	Cuentas por cobrar M\$	Cuentas por pagar M\$
Ionix SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de licencia TI	30 días	Según contrato	Si	301.595	—	301.595	—	25.786
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	181.187	—	181.187	—	—
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	183.204	—	183.204	—	—
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Inversiones minoritarias	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	2.248.408	—	2.248.408	—	438.072
		Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	177.742	—	177.742	—	—
		Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	162.436	—	162.436	—	—
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	140.643	—	140.643	—	—
Enex S.A.	Otras partes relacionadas	Arriendo espacios para cajero automático	30 días	Según contrato	Si	166.012	—	166.012	—	166.012
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	188.287	—	188.287	—	—
DCV Registros S.A.	Otras partes relacionadas	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	134.944	—	134.944	—	—
CCLV Contraparte Central S.A.	Inversiones minoritarias	Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	8.171.759	—	8.171.759	—	1.448.311
Redban S.A.	Asociadas	Servicio proyectos TI	30 días	Según contrato	Si	91.733	—	91.733	—	—
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	135.237	—	135.237	—	—
Sistemas Oracle de Chile Ltda.	Otras partes relacionadas	Servicio desarrollo de software	30 días	Según contrato	Si	73.434	—	73.434	—	—
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	91.166	—	91.166	—	—
Depósito Central de Valores S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	1.325.500	—	1.325.500	—	—
		Servicios control calidad y custodia	30 días	Según contrato	Si	502.149	—	502.149	—	42.000
Manantial S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	539.215	—	539.215	—	—
		Gastos generales	30 días	Según contrato	Si	195.715	—	195.715	—	—
Universidad Adolfo Ibañez	Otras partes relacionadas	Capacitación	30 días	Según contrato	Si	134.743	—	134.743	—	8.766
Nexus S.A.	Otras partes relacionadas	Ingresos generales	30 días	Según contrato	Si	147.866	147.866	—	—	—
		Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	3.487.351	—	3.487.351	—	—
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	404.787	—	404.787	—	—
		Servicios de embozado	30 días	Según contrato	Si	235.389	—	235.389	—	—
		Servicios de entrega de productos a clientes	30 días	Según contrato	Si	272.715	—	272.715	—	—
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	380.188	—	380.188	—	—
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Asociadas	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	326.738	—	326.738	—	59.800
Comder Contraparte Central S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	405.440	—	405.440	—	—
Citigroup Global Markets INC	Otras partes relacionadas	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	192.141	—	192.141	—	—
Transbank S.A.	Asociadas	Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	293.337	—	293.337	—	68.341
		Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	Si	49.812.033	49.812.033	—	—	—
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	233.263	—	233.263	—	283.547
		Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	1.265.884	—	1.265.884	—	—
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	93.311	—	93.311	—	—
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	235.350	—	235.350	—	21.784
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	146.707	—	146.707	—	—
Citibank N.A.	Otras partes relacionadas	Comisiones negocio de conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	2.925.449	2.925.449	—	3.308.658	—

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(c) Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022

Razón Social	Naturaleza de la relación con el Banco	Descripción de la transacción	Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación	Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto	Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
								Ingresos	Gastos	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
							M\$	M\$	M\$	M\$	
Ionix SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de licencia TI	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	440.416	—	440.416	—	31.514
		Servicios de soporte TI	Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	Si	334.076	—	334.076	—	—
Canal 13	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	Servicios de software	30 días	Mensual	Si	583.509	—	583.509	—	134.328
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de software	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	768.482	—	768.482	—	464.595
	Negocio conjunto	Servicios de recaudación	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	4.404.967	—	4.404.967	—	—
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras partes relacionadas	Servicios de soporte TI	Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	258.500	—	258.500	—	475
		Servicio información financiera	Comisión corretaje	30 días	Según contrato	Si	334.557	—	334.557	—	—
		Comisión corretaje	Arriendo espacios para cajero automático	30 días	Según contrato	Si	310.018	—	310.018	—	—
Enex S.A.	Otras partes relacionadas	Arriendo espacios para cajero automático	Desarrollo de software	30 días	Según contrato	Si	167.971	—	167.971	—	167.971
Redbanc S.A.	Asociadas	Desarrollo de software	Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	399.411	—	399.411	—	1.222.885
		Servicios administración de transacciones electrónicas	Servicios de software	30 días	Según contrato	Si	13.379.758	—	13.379.758	—	—
Sistemas Oracle de Chile Ltda.	Otras partes relacionadas	Servicios de software	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	6.028.920	—	6.028.920	—	2.280.712
		Servicios de soporte TI	Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	2.872.658	—	2.872.658	—	—
Depósito Central de Valores	Asociadas	Servicios de custodia	Arriendo espacios físicos	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	Servicios legales	30 días	Según contrato	Si	81.567	—	81.567	—	—
Tagle y Compañía limitada	Otras partes relacionadas	Servicios legales	Materiales e insumos	30 días	Según contrato	Si	125.839	—	125.839	—	6.319
Manantial S.A	Otras partes relacionadas	Materiales e insumos	Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	Si	223.748	—	223.748	—	14.930
Radio difusión SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	Servicios de entrega de productos a clientes	30 días	Según contrato	Si	105.090	—	105.090	—	4.392
		Servicios de entrega de productos a clientes	Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	1.185.118	—	1.185.118	—	1.679.027
Nexus S.A.	Otras partes relacionadas	Procesamiento de tarjetas	Servicios de desarrollo TI	30 días	Según contrato	Si	11.178.386	—	11.178.386	—	—
		Servicios de desarrollo TI	Servicios de embozado	30 días	Según contrato	Si	1.565.047	—	1.565.047	—	—
		Servicios de embozado	Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	723.853	—	723.853	—	—
		Servicios de prevención de fraude	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	1.233.603	—	1.233.603	—	—
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	421.250	—	421.250	—	17.451
		Servicios computacionales	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	340.451	—	340.451	—	—
DCV registros S.A	Asociadas	Servicios computacionales	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	275.010	—	275.010	—	—
Soc operadora de la Cámara de Compensación	Asociadas	Servicios de recaudación	Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	588.031	—	588.031	—	55.600
Comder Contraparte Central S.A.	Asociadas	Servicios de compensación de valores	Comisiones corretaje	30 días	Según contrato	Si	830.281	—	830.281	—	27.198.309
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Asociadas	Comisiones corretaje	Comisiones por procesamiento	30 días	Según contrato	Si	153.219	—	153.219	—	418
Transbank S.A.	Asociadas	Comisiones por procesamiento	Comisión de intercambio	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	—	408.721	—
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de transferencia	Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	2.339.743	—	2.339.743	—	378.264
Citibank	Otras partes relacionadas	Comisiones negocio de Conectividad	Conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	10.582.626	10.582.626	—	12.043.148	—

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:

	Junio 2023 M\$	Junio 2022 M\$
Directorio:		
Pago de Remuneraciones y Dietas del Directorio - Banco y Subsidiarias del Banco	1.636.206	1.489.022
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Subsidiarias:		
Pago por beneficios a empleados de corto plazo	26.286.760	21.487.869
Pago por beneficios a empleados post-empleo	—	—
Pago por beneficios a empleados de largo plazo	—	—
Pago por beneficios a empleados por término de contrato laboral	—	782.919
Pago a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	—	—
Pago por obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	—	—
Pago por obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	—	—
Pago por otras obligaciones del personal	—	—
Subtotal	<u>26.286.760</u>	<u>22.270.788</u>
Total	<u>27.922.966</u>	<u>23.759.810</u>

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

	Junio 2023	Junio 2022
	N° de Ejecutivos	
Directorio:		
Directores – Banco y Subsidiarias del banco	19	19
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Subsidiarias:		
Gerente General –Banco	1	1
Gerentes Generales – Subsidiarias	5	5
Gerentes de División / Área – Banco	92	97
Gerentes de División / Área – Subsidiarias	32	31
Subtotal	<u>130</u>	<u>134</u>
Total	<u>149</u>	<u>153</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 de 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)

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia (continuación)

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

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

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

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

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

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

En caso que no exista un precio observable para un plazo específico, este se infiere a partir de interpolar entre plazos que sí cuentan con información observable en mercados activos. Los modelos incorporan varias variables de mercado, incluyendo la calidad crediticia de las contrapartes, tasas de tipo de cambio y curvas de tasas de interés.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia (continuación)

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Técnicas de Valorización e Inputs para Instrumentos Nivel 2:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	<p>Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor.</p> <p>El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.</p>
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore		<p>Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo está basado en precios diarios.</p>
Bonos locales del Banco Central y de la Tesorería		<p>Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo está basado en precios diarios.</p>
Letras Hipotecarias		<p>Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor.</p> <p>El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.</p>
Depósitos a Plazo		<p>Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.</p>
Cross Currency Swaps, Interest Rate Swaps, FX Forwards, Forwards de Inflación	Modelo Black-Scholes	<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		<p>Precios para el cálculo de la superficie de volatilidades son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

- (vi) Análisis razonado e información a la Gerencia (continuación)
- (a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Nivel 3: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es determinado utilizando datos de entrada no observables ni para el activo o pasivo bajo análisis, ni para instrumentos similares. Un ajuste a un dato de entrada que sea significativo para la medición completa puede dar lugar a una medición del valor razonable clasificada dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable si el ajuste utiliza datos de entrada no observables significativos.

Los instrumentos susceptibles de tener una clasificación Nivel 3 son principalmente emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero.

Técnicas de Valorización e Inputs para instrumentos Nivel 3:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	Dado que los inputs para este tipo de instrumentos no son observables en el mercado, se realiza una modelación de las tasas internas de retorno para ellos a partir de una Tasa Base (Bonos del Banco Central) y un spread de crédito del emisor. Estos inputs (tasa base y spread emisor) son provistos diariamente por proveedores externos de precios que son ampliamente utilizados en el mercado chileno.
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore		Dado que los inputs para este tipo de instrumentos no son observables en el mercado, se realiza una modelación de las tasas internas de retorno para ellos a partir de una Tasa Base (US-Libor) y un spread de crédito del emisor. Estos inputs (tasa base y spread emisor) son provistos semanalmente por proveedores externos de precios que son ampliamente utilizados en el mercado chileno.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia (continuación)

(b) Cuadro de Niveles

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos Financieros								
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
<u>Contratos de derivados financieros:</u>								
Forwards	—	—	366.462.861	565.372.750	—	—	366.462.861	565.372.750
Swaps	—	—	1.983.126.446	2.389.577.045	—	—	1.983.126.446	2.389.577.045
Opciones Call	—	—	1.909.471	2.321.327	—	—	1.909.471	2.321.327
Opciones Put	—	—	3.755.056	2.758.342	—	—	3.755.056	2.758.342
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.355.253.834	2.960.029.464	—	—	2.355.253.834	2.960.029.464
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Del Estado y Banco Central de Chile	260.730.793	28.128.155	2.466.487.482	3.031.163.331	—	—	2.727.218.275	3.059.291.486
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	198.826.589	273.934.184	61.994.104	100.519.129	260.820.693	374.453.313
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	260.730.793	28.128.155	2.665.314.071	3.305.097.515	61.994.104	100.519.129	2.988.038.968	3.433.744.799
Otros	371.559.146	257.324.696	—	—	—	—	371.559.146	257.324.696
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
<u>Instrumentos financieros de deuda: (1)</u>								
Del Estado y Banco Central de Chile	560.492.483	552.763.470	2.053.941.463	1.706.092.950	—	—	2.614.433.946	2.258.856.420
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	1.435.491.089	1.499.624.897	96.912.272	41.283.465	1.532.403.361	1.540.908.362
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	118.132.618	167.627.113	—	—	118.132.618	167.627.113
Subtotal	560.492.483	552.763.470	3.607.565.170	3.373.344.960	96.912.272	41.283.465	4.264.969.925	3.967.391.895
Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	4.361.942	27.076.908	—	—	4.361.942	27.076.908
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	4.361.942	27.076.908	—	—	4.361.942	27.076.908
Total	1.192.782.422	838.216.321	8.632.495.017	9.665.548.847	158.906.376	141.802.594	9.984.183.815	10.645.567.762
Pasivos Financieros								
Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
<u>Contratos de derivados financieros:</u>								
Forwards	—	—	366.927.283	535.642.669	—	—	366.927.283	535.642.669
Swaps	—	—	2.080.292.037	2.560.285.143	—	—	2.080.292.037	2.560.285.143
Opciones Call	—	—	847.657	1.664.843	—	—	847.657	1.664.843
Opciones Put	—	—	3.743.081	3.889.223	—	—	3.743.081	3.889.223
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.451.810.058	3.101.481.878	—	—	2.451.810.058	3.101.481.878
Otros	—	—	1.258.236	6.271.026	—	—	1.258.236	6.271.026
Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	317.618.303	223.015.559	—	—	317.618.303	223.015.559
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	317.618.303	223.015.559	—	—	317.618.303	223.015.559
Total	—	—	2.770.686.597	3.330.768.463	—	—	2.770.686.597	3.330.768.463

(1) Al 30 de junio de 2023, un 100% de los instrumentos agrupados en nivel 3 poseen la denominación de “Investment Grade”. Asimismo, el 100% del total de estos instrumentos financieros corresponde a emisores locales.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(c) Conciliación Nivel 3

La siguiente tabla muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin del período para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los Estados Financieros Intermedios Consolidados:

	Junio 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 30-Jun-23 M\$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	100.519.129	1.386.236	—	18.016.277	(57.927.538)	—	—	61.994.104
Subtotal	100.519.129	1.386.236	—	18.016.277	(57.927.538)	—	—	61.994.104
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	41.283.465	1.836.799	(749.682)	63.929.766	(1.695.317)	—	(7.692.759)	96.912.272
Subtotal	41.283.465	1.836.799	(749.682)	63.929.766	(1.695.317)	—	(7.692.759)	96.912.272
Total	141.802.594	3.223.035	(749.682)	81.946.043	(59.622.855)	—	(7.692.759)	158.906.376

	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\$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	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
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	25.202.617	(1.476.693)	4.921.258	25.044.735	(12.408.452)	—	—	41.283.465
Subtotal	25.202.617	(1.476.693)	4.921.258	25.044.735	(12.408.452)	—	—	41.283.465
Total	76.686.799	(574.548)	4.921.258	137.005.039	(76.235.954)	—	—	141.802.594

(1) Registrado en Resultados bajo el rubro “Resultado Financiero Neto”.

(2) Registrado en Patrimonio bajo el rubro “Otro Resultado Integral Acumulado”.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(d) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos:

La siguiente tabla muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización:

	Al 30 de Junio 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\$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados				
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	61.994.104	(921.600)	100.519.129	(996.659)
Subtotal	61.994.104	(921.600)	100.519.129	(996.659)
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral				
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	96.912.272	(2.450.633)	41.283.465	(1.262.792)
Subtotal	96.912.272	(2.450.633)	41.283.465	(1.262.792)
Total	158.906.376	(3.372.233)	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	
	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	2.282.719.101	2.764.883.901	2.282.719.101	2.764.883.901
Operaciones con liquidación en curso	393.302.115	772.195.964	393.302.115	772.195.964
Subtotal	<u>2.676.021.216</u>	<u>3.537.079.865</u>	<u>2.676.021.216</u>	<u>3.537.079.865</u>
Activos financieros a costo amortizado				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	38.863.062	54.061.245	38.863.062	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	915.407.411	902.355.480	844.950.889	836.526.557
Adeudado por bancos				
Bancos del país	—	—	—	—
Banco Central de Chile	2.500.763.889	1.801.100.000	2.500.763.889	1.801.100.000
Bancos del exterior	281.897.915	373.014.579	284.242.989	369.525.833
Subtotal	<u>3.736.932.277</u>	<u>3.130.531.304</u>	<u>3.668.820.829</u>	<u>3.061.213.635</u>
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	19.028.971.305	19.721.414.901	18.565.841.333	19.161.773.675
Colocaciones para vivienda	11.812.742.527	11.386.851.763	11.435.487.377	11.138.046.243
Colocaciones de consumo	4.803.667.231	4.658.050.602	4.860.697.284	4.608.040.682
Subtotal	<u>36.645.381.063</u>	<u>35.766.317.266</u>	<u>34.862.025.994</u>	<u>34.907.860.600</u>
Total	<u>42.058.334.556</u>	<u>42.433.928.435</u>	<u>41.206.868.039</u>	<u>41.506.154.100</u>
Pasivos				
Operaciones con liquidación en curso	311.021.430	681.791.990	311.021.430	681.791.990
Pasivos financieros a costo amortizado				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.729.943.940	13.378.131.424	12.729.943.940	13.378.131.424
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.132.297.436	14.152.498.508	15.126.402.591	14.136.352.823
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	166.484.744	216.263.788	166.484.744	216.263.788
Obligaciones con bancos	4.988.748.884	5.397.675.856	4.574.167.478	4.844.427.350
Instrumentos financieros de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	1.773.316	2.327.831	1.845.195	2.466.443
Letras de crédito para fines generales	27.964	48.904	29.097	51.816
Bonos corrientes	9.525.040.183	9.265.570.316	9.215.695.786	9.030.442.761
Otras obligaciones financieras	240.840.827	344.030.071	260.612.470	363.808.723
Subtotal	<u>42.785.157.294</u>	<u>42.756.546.698</u>	<u>42.075.181.301</u>	<u>41.971.945.128</u>
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos				
Bonos subordinados	1.027.676.369	1.010.905.166	991.708.151	1.002.249.844
Total	<u>44.123.855.093</u>	<u>44.449.243.854</u>	<u>43.377.910.882</u>	<u>43.655.986.962</u>

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(d) 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.

(e) Niveles de otros activos y pasivos

La siguiente tabla muestra el valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros no valorados a su valor razonable, al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Nivel 1 Valor Razonable Estimado		Nivel 2 Valor Razonable Estimado		Nivel 3 Valor Razonable Estimado		Total Valor Razonable Estimado	
	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	2.282.719.101	2.764.883.901	—	—	—	—	2.282.719.101	2.764.883.901
Operaciones con liquidación en curso	393.302.115	772.195.964	—	—	—	—	393.302.115	772.195.964
Subtotal	2.676.021.216	3.537.079.865	—	—	—	—	2.676.021.216	3.537.079.865
Activos financieros a costo amortizado								
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	38.863.062	54.061.245	—	—	—	—	38.863.062	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	844.950.889	836.526.557	—	—	—	—	844.950.889	836.526.557
Adeudado por bancos								
Bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—
Banco Central de Chile	2.500.763.889	1.801.100.000	—	—	—	—	2.500.763.889	1.801.100.000
Bancos del exterior	—	—	—	—	284.242.989	369.525.833	284.242.989	369.525.833
Subtotal	3.384.577.840	2.691.687.802	—	—	284.242.989	369.525.833	3.668.820.829	3.061.213.635
Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	18.565.841.333	19.161.773.675	18.565.841.333	19.161.773.675
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	11.435.487.377	11.138.046.243	11.435.487.377	11.138.046.243
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	4.860.697.284	4.608.040.682	4.860.697.284	4.608.040.682
Subtotal	—	—	—	—	34.862.025.994	34.907.860.600	34.862.025.994	34.907.860.600
Total	6.060.599.056	6.228.767.667	—	—	35.146.268.983	35.277.386.433	41.206.868.039	41.506.154.100
Pasivos								
Operaciones con liquidación en curso	311.021.430	681.791.990	—	—	—	—	311.021.430	681.791.990
Pasivos financieros a costo amortizado								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.729.943.940	13.378.131.424	—	—	—	—	12.729.943.940	13.378.131.424
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	15.126.402.591	14.136.352.823	15.126.402.591	14.136.352.823
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	166.484.744	216.263.788	—	—	—	—	166.484.744	216.263.788
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	4.574.167.478	4.844.427.350	4.574.167.478	4.844.427.350
Instrumentos financieros de deuda emitidos								
Letras de crédito para vivienda	—	—	1.845.195	2.466.443	—	—	1.845.195	2.466.443
Letras de crédito para fines generales	—	—	29.097	51.816	—	—	29.097	51.816
Bonos corrientes	—	—	9.215.695.786	9.030.442.761	—	—	9.215.695.786	9.030.442.761
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	260.612.470	363.808.723	260.612.470	363.808.723
Subtotal	12.896.428.684	13.594.395.212	9.217.570.078	9.032.961.020	19.961.182.539	19.344.588.896	42.075.181.301	41.971.945.128
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos								
Bonos subordinados	—	—	—	—	991.708.151	1.002.249.844	991.708.151	1.002.249.844
Total	13.207.450.114	14.276.187.202	9.217.570.078	9.032.961.020	20.952.867.483	20.346.838.740	43.377.910.882	43.655.986.962

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(f) Niveles de otros activos y pasivos (continuación)

El Banco determina el valor razonable de estos activos y pasivos de acuerdo a lo siguiente:

- Activos y pasivos de corto plazo: Para los activos y pasivos con vencimiento a corto plazo, se asume que los valores libros se aproximan a su valor razonable. Este supuesto es aplicado para los siguientes activos y pasivos:

Activos:

- Efectivo y depósitos en bancos
- Operaciones con liquidación en curso
- Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores
- Adeudados por bancos del país

Pasivos:

- Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Operaciones con liquidación en curso
- Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

- Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes y Adeudado por Bancos del Exterior: El valor razonable es determinado usando el modelo de flujos de caja descontados y tasas de descuento generadas internamente, en base a las tasas de transferencia interna derivadas del proceso interno de transferencia de precios. Una vez determinado el valor presente, se deducen las provisiones por riesgo de crédito con el fin de incorporar el riesgo de crédito asociado a cada contrato o préstamo. Debido a la utilización de parámetros generados en forma interna, se categorizan estos instrumentos en Nivel 3.
- Instrumentos financieros de deuda a costo amortizado: El valor razonable es calculado con la metodología de la Bolsa, utilizando la TIR de mercado observada en el mercado. Debido a que los instrumentos que están en esta categoría corresponden a Bonos de la Tesorería que son Benchmark, se clasifican en Nivel 1.
- Letras de Crédito y Bonos Corrientes: Con el fin de determinar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, aplicamos el modelo de flujos de caja descontados utilizando tasas de interés que están disponibles en el mercado, ya sea para instrumentos con características similares o que se adapten a las necesidades de valoración, en términos de moneda, vencimientos y liquidez. Las tasas de interés de mercado se obtienen de proveedores de precios ampliamente utilizados por el mercado. Como resultado de la técnica de valoración y la calidad de los inputs (observables) utilizados para la valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 2.
- Cuentas de Ahorro, Depósitos a Plazo, Obligaciones con Bancos, Bonos Subordinados y Otras Obligaciones Financieras: El modelo de flujos de caja descontados es utilizado para la obtención del valor presente de los flujos de efectivo comprometidos aplicando el enfoque de tramos de plazos y el uso de tasas de descuento promedios ajustadas derivadas de instrumentos con características similares y del proceso interno de transferencia de precios. Debido al uso de parámetros internos y/o la aplicación de juicios críticos para efectos de valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 3.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 42 – Vencimiento según sus Plazos remanentes de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

Diciembre 2022										
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
Activos	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos	2.764.883.901	—	—	—	2.764.883.901	—	—	—	—	2.764.883.901
Operaciones con liquidación en curso	—	772.195.964	—	—	772.195.964	—	—	—	—	772.195.964
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros	—	174.943.503	243.090.898	637.829.981	1.055.864.382	701.848.205	415.817.206	786.499.671	1.904.165.082	2.960.029.464
Instrumentos financieros de deuda	—	3.433.744.799	—	—	3.433.744.799	—	—	—	—	3.433.744.799
Otros	—	257.324.696	—	—	257.324.696	—	—	—	—	257.324.696
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	71.345.010	231.924.564	2.143.837.569	2.447.107.143	718.240.795	80.008.485	722.035.472	1.520.284.752	3.967.391.895
Contratos de derivados para cobertura contable	—	—	—	15.863.451	15.863.451	442.979	8.051.941	2.718.537	11.213.457	27.076.908
Activos financieros a costo amortizado	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	35.548.913	14.324.313	4.188.019	54.061.245	—	—	—	—	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—	16.279.594	445.624.397	440.451.489	902.355.480	902.355.480
Adeudados por bancos (*)	—	1.903.689.715	63.395.938	207.028.926	2.174.114.579	—	—	—	—	2.174.114.579
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	—	4.012.177.830	2.937.024.096	6.830.833.681	13.780.035.607	7.403.767.873	3.752.729.708	10.829.784.078	21.986.281.659	35.766.317.266
Total activos financieros	2.764.883.901	10.660.970.430	3.489.759.809	9.839.581.627	26.755.195.767	8.840.579.446	4.702.231.737	12.781.489.247	26.324.300.430	53.079.496.197
Diciembre 2022										
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
Pasivos	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones con liquidación en curso	—	681.791.990	—	—	681.791.990	—	—	—	—	681.791.990
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros	—	167.935.962	222.880.084	588.342.268	979.158.314	692.759.387	465.828.163	963.736.014	2.122.323.564	3.101.481.878
Otros	—	4.354.745	1.916.281	—	6.271.026	—	—	—	—	6.271.026
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	1.461.129	1.461.129	20.240.058	15.639.257	185.675.115	221.554.430	223.015.559
Pasivos financieros a costo amortizado	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.378.131.424	—	—	—	13.378.131.424	—	—	—	—	13.378.131.424
Depósitos y otras captaciones a plazo (**)	—	9.749.940.800	2.962.616.639	1.319.445.276	14.032.002.715	113.901.032	5.939.583	655.178	120.495.793	14.152.498.508
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	216.211.911	51.877	—	216.263.788	—	—	—	—	216.263.788
Obligaciones con bancos	—	289.675.215	84.391.035	675.088.817	1.049.155.067	4.348.520.789	—	—	4.348.520.789	5.397.675.856
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras de crédito	—	337.290	364.190	528.236	1.229.716	743.821	39.395	363.803	1.147.019	2.376.735
Bonos corrientes	—	38.469.393	173.247.505	1.248.410.317	1.460.127.215	1.895.121.280	2.282.247.835	3.628.073.986	7.805.443.101	9.265.570.316
Otras obligaciones financieras	—	343.942.909	10.570	54.285	344.007.764	22.307	—	—	22.307	344.030.071
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
Total pasivos financieros	13.378.131.424	11.496.432.668	3.453.122.350	3.967.944.699	32.295.631.141	7.119.099.698	2.797.048.265	5.657.602.523	15.573.750.486	47.869.381.627
Descalce	(10.618.318.913)	501.447.516	36.637.459	5.871.636.928	(4.208.597.010)	1.721.479.748	1.905.183.472	7.123.886.724	10.750.549.944	6.541.952.934

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M\$718.248.875 para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M\$518.288 para adeudado por bancos.

(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$448.256.832.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 43 – Activos y Pasivos Financieros y no Financieros por Moneda

Al 30 de junio 2023	Peso Chileno M\$	UF M\$	Reajutable Tipo de Cambio M\$	Dólar USA M\$	Peso Colombiano M\$	Libra Esterlina M\$	Euro M\$	Franco Suizo M\$	Yen Japonés M\$	Yuan Chino M\$	Otros M\$	Total M\$
Activos												
Activos financieros	26.304.335.838	20.230.770.823	123.466.431	5.107.891.289	—	18.141.264	203.127.397	5.584.806	14.697.017	19.399.336	15.100.963	52.042.515.164
Activos no financieros	1.824.082.841	22.257.545	10.332.445	357.840.455	—	612	765.504	4.479	—	—	1.259	2.215.285.140
Total Activos	28.128.418.679	20.253.028.368	133.798.876	5.465.731.744	—	18.141.876	203.892.901	5.589.285	14.697.017	19.399.336	15.102.222	54.257.800.304
Pasivos												
Pasivos financieros	29.601.496.608	10.627.606.708	312.853	5.134.837.395	—	4.756.719	235.703.364	354.762.080	202.551.347	6.959.608	666.938.652	46.835.925.334
Pasivos no financieros	1.737.985.273	341.986.886	461.915	297.645.469	—	38.228	2.170.851	21.816	20.961	57.641	55.714	2.380.444.754
Total Pasivos	31.339.481.881	10.969.593.594	774.768	5.432.482.864	—	4.794.947	237.874.215	354.783.896	202.572.308	7.017.249	666.994.366	49.216.370.088
Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)	(3.297.160.770)	9.436.946.693	123.153.578	(26.946.106)	—	13.384.545	(32.575.967)	(349.177.274)	(187.854.330)	12.439.728	(651.837.689)	5.040.372.408

(*) 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 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\$
Activos												
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
Total Activos	28.678.707.154	19.537.585.321	122.890.192	6.483.431.072	—	40.716.161	192.436.470	2.645.666	13.243.522	14.491.640	19.115.381	55.105.262.579
Pasivos												
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
Total Pasivos	31.101.793.999	10.493.160.799	587.640	6.948.176.344	—	23.493.699	239.576.243	364.415.227	194.321.712	3.602.585	751.423.964	50.120.552.212
Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)	(2.117.863.694)	9.106.797.285	118.032.099	(459.258.825)	—	17.227.614	(45.944.810)	(361.713.390)	(181.041.604)	11.005.973	(732.101.877)	5.355.138.771

(*) 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.

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 de Chile es responsable de establecer las políticas, el marco de apetito por riesgo, los lineamientos para el desarrollo, validación y seguimiento de modelos. Igualmente, aprueba los modelos de provisiones, la Política de Provisiones Adicionales y se pronuncia anualmente acerca de la suficiencia de provisiones. Asimismo, ratifica las estrategias, políticas, estructura funcional y modelo de gestión integral de Riesgo Operacional y se encarga de garantizar la consistencia de este modelo con la estrategia del Banco, asegurando una adecuada implantación del modelo en la organización. Junto con ello, establece la Política sobre Control de Riesgo de 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, que al contar con equipos de alta experiencia y especialización, junto a un robusto marco normativo, permiten la gestión óptima y eficaz de las materias que abordan.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)**

La División Riesgo Crédito Mayorista y la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos son responsables del riesgo de crédito en las fases de admisión, seguimiento y recuperación para los distintos segmentos de negocios. Adicionalmente, la División Riesgo Crédito Mayorista cuenta bajo su tuición la Gerencia Riesgo de Mercado que desarrolla la función de medición, limitación, control y reporte de dicho riesgo junto con la definición de estándares de valoración y de gestión de activos y pasivos del Banco.

A su vez, en la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, el Área de Admisión entre sus funciones desarrolla el marco normativo en materias de riesgo de crédito, y el Área de Modelos de Riesgo desarrolla las distintas metodologías relativas al riesgo de crédito. Así también en esta División, el seguimiento de modelos, su validación y la gestión de riesgo de modelos, son realizados por las respectivas Áreas que abordan estas materias, asegurando la independencia de la función.

Esta División también cuenta con las Gerencias de Riesgo Operacional y de Continuidad de Negocios, encargadas de gestionar y supervisar la aplicación de las políticas, normas y procedimientos en cada uno de estos ámbitos al interior del Banco y 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, así como proponer mejoras continuas a la gestión de riesgos, alineados con los objetivos del negocio. En complemento de lo anterior, la Gerencia de Continuidad de Negocios tiene como objetivo gestionar la estrategia y control de continuidad de negocios en el ámbito operativo y tecnológico para el Banco, manteniendo planes de operación alterna y pruebas controladas para reducir el impacto de eventos disruptivos que puedan afectar a la organización. Tanto en Riesgo Operacional como en Continuidad de Negocios sus metodologías, controles y alcances se aplican a nivel Banco de Chile y se replican en las 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.

Esta División está compuesta por la Gerencia de Ingeniería de Ciberseguridad, la Gerencia de Ciberdefensa y la Subgerencia de Gestión Estratégica. También la constituyen la Gerencia de Riesgo Tecnológico y la Subgerencia de Aseguramiento de Ciberseguridad, como unidades de control. A fines de 2022, se implementó la Unidad de Ciber Inteligencia y Analítica Avanzada. En el Numeral 5 de esta Nota se describen las responsabilidades de las gerencias y subgerencias señaladas.

Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)**(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)****(i) Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero**

Tiene como funciones diseñar políticas y procedimientos relacionados con riesgo de precio y de liquidez; diseñar una estructura de límites y alertas de exposiciones financieras, revisar la propuesta al Directorio del Marco de Apetito al Riesgo, y asegurar una correcta y oportuna medición, control y reporte de los mismos; realizar seguimiento de las exposiciones y riesgos financieros; analizar impactos en valorización de operaciones y/o en resultados debido a potenciales movimientos adversos en los valores de las variables de mercado o de estrechez de liquidez; revisar los supuestos de las pruebas de tensión y establecer planes de acción cuando corresponda; asegurar la existencia de unidades independientes que valorizan posiciones financieras, y analizar los resultados de las posiciones financieras; revisar y aprobar la Medición Integral de Riesgos en el ámbito de riesgo de mercado y liquidez; realizar seguimiento a la exposición financiera internacional de pasivos; revisar las principales exposiciones crediticias de los productos de Tesorería (derivados, bonos); asegurar que los lineamientos de administración de los riesgos de precio y liquidez en las empresas subsidiarias sean coherentes con los del Banco, y tomar conocimiento de la evolución de sus principales riesgos financieros.

El Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero, sesiona mensualmente y está integrado por el Presidente del Directorio, cuatro Directores o asesores del Directorio, Gerente General, Gerente División Gestión, Control Financiero y Productividad, Gerente División Riesgo Crédito Mayorista, Gerente División Tesorería y el Gerente Área Riesgo de Mercado. En caso de estimarlo conveniente, el Comité podrá invitar a determinadas personas a participar, permanente u ocasionalmente, en una o más sesiones.

(ii) Comités de Crédito

El proceso de aprobación crediticia se realiza través de diferentes comités de crédito, constituidos por profesionales capacitados y con atribuciones suficientes para tomar las decisiones requeridas.

Cada comité define los términos y condiciones bajo los cuales el Banco acepta los riesgos de contraparte y las divisiones Riesgo Crédito Mayorista y Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos participan en forma independiente y autónoma de las áreas comerciales. Se constituyen en función de los segmentos comerciales y los montos a aprobar y tienen diferentes periodicidades de reunión.

Dentro de la estructura de administración de riesgos del Banco, la instancia máxima de aprobación es el Comité de Crédito de Directores. Sesiona semanalmente y está integrado por el Presidente del Directorio, directores titulares y suplentes, Gerente General y por el Gerente de División Riesgo Crédito Mayorista. A este Comité le corresponde conocer, analizar y resolver todas aquellas operaciones de crédito asociadas a clientes y/o grupos económicos cuyo monto total sometido a aprobación es igual o mayor a UF 750.000. También le corresponde conocer, analizar y resolver todas aquellas operaciones de crédito que, de conformidad con lo establecido en la normativa interna del Banco, deban ser aprobadas por este Comité, con excepción de las facultades especiales delegadas por el Directorio a la Administración.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)****(iii) Comité Riesgo de Cartera**

La principal función es conocer la evolución de la composición, concentración y riesgo del portafolio de créditos de las distintas bancas y segmentos, abarcando el ciclo completo de la gestión de riesgo de crédito con los procesos de admisión, seguimiento y recuperación de los créditos otorgados. Revisa los principales deudores y los distintos indicadores de riesgo de la cartera, proponiendo estrategias de gestión diferenciadas. Aprueba y propone al Directorio las distintas políticas de riesgo de crédito. Es responsable de revisar, aprobar y recomendar al Directorio, para su aprobación definitiva las distintas metodologías de evaluación de cartera, modelos de provisiones y las metodologías asociadas a gestión de capital. Además, es responsable de revisar y analizar la suficiencia de provisiones para las distintas bancas y segmentos. También de revisar los lineamientos y avances metodológicos para el desarrollo de modelos internos de riesgo de crédito, junto con monitorear la concentración por sectores y segmentos según política de límites sectoriales. Revisa y aprueba tanto la Medición Integral de Riesgos (MIR) como el Marco de Apetito al Riesgo Crédito (MAR) en el ámbito de riesgo de crédito, asegurando su debida aprobación en el Directorio. Define las métricas que forman parte del Marco de Apetito al Riesgo y los niveles aceptables de las mismas. Verifica la consistencia de las políticas de riesgo de crédito de las sociedades subsidiarias en relación a las del Banco, las controla de manera global y toma conocimiento sobre la gestión de riesgo de crédito que realizan las sociedades subsidiarias. En general, conocer y analizar cualquier aspecto relevante en materias de Riesgo de Crédito en el portafolio del Banco de Chile.

El Comité de Riesgo de Cartera sesiona mensualmente y está integrado por Presidente del Directorio, dos Directores titulares o suplentes, Gerente General, Gerente División Riesgo Crédito Mayorista, Gerente División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, Gerente División Comercial y Gerente Control Gestión e Información de Riesgo.

(iv) Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos

La principal función del Comité consiste en otorgar un marco de lineamientos metodológicos para el Desarrollo, Seguimiento y Documentación de los modelos matemáticos que se usan en los segmentos masivos para la gestión del riesgo de crédito, tales como Modelos de Gestión (Admisión, Seguimiento, Cobranza y Rating, entre otros) y los modelos regulatorios (Stress Testing, Capital y Provisiones, específicas por riesgo de crédito o adicionales, bajo norma local o internacional), entre otros. El Comité excepcionalmente podrá evaluar metodologías alternativas, distintas a aquellas relacionadas con riesgo de crédito, a petición del Presidente del mismo.

El Comité tiene las funciones de definir los principales criterios y lineamientos a utilizar para la construcción de nuevos modelos; Revisar y aprobar metodologías asociadas a modelos no regulatorios (ej. admisión, cobranza), los que deberán ser sometidos a la consideración del Comité Riesgo de Cartera, para que se pronuncie respecto de su ratificación; en el caso de modelos regulatorios el Comité técnico se limita a su revisión, quedando la aprobación en manos del Comité Riesgo de Cartera y el Directorio. Establecer los estándares mínimos para realizar seguimiento a la calidad de los modelos internos. Establecer los estándares mínimos para documentar los distintos ámbitos ligados al desarrollo, construcción, seguimiento, y operatoria de los modelos.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)****(iv) Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos (continuación)**

En cuanto a su composición, está integrado por el gerente de la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, los gerentes de Áreas de Seguimiento Riesgo, Estudios y Gestión, Desarrollo Negocios Personas, Modelos de Riesgo, Seguimiento Minorista y Modelos, y por los Subgerentes de Big Data y Sistemas Normativos, de Validación de Modelos, de Admisión Preaprobados, de Modelos Regulatorios, de Modelos de Gestión y Provisiones y un Jefe de Departamento Riesgo Personas que oficia de secretario. El Comité sesiona mensualmente.

(v) Comité de Gestión de Riesgo de Modelo

La principal función del Comité consiste en establecer y supervisar un marco de gestión de riesgo de modelos a nivel institucional de los modelos y metodologías que se encuentran en el inventario institucional del Banco.

El Comité tiene las funciones de revisar y discutir la identificación y evaluación de riesgos de modelo, enfocados en reconocer y comprender: los riesgos que pueden surgir de iniciativas nuevas o en evolución; riesgos de los modelos existentes; y riesgos de los modelos emergentes. Proveer directrices en base a los resultados agregados del riesgo del modelo y la apreciación de las limitaciones del modelo, a través de una revisión periódica de los informes y los paneles de control del riesgo del modelo. Velar por que el inventario de modelos institucional se mantenga actualizado, de acuerdo a los procedimientos disponibles en el marco de gestión de riesgo de modelo. Tomar conocimiento del estado de las observaciones a los modelos y del cumplimiento de los planes de acción a nivel agregado. Analizar, revisar y proponer modificaciones a los documentos de gestión de riesgo de modelo. Someter a revisión y ratificación del Directorio la política de Gestión de Riesgo de Modelo con una periodicidad anual.

En cuanto a su composición, está integrado por gerente de la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, gerente de la División de Riesgo Crédito Mayorista, y los gerentes de Áreas de Riesgo de Modelo y Control Interno, de Prevención de Lavado de Activos, de Control Financiero, Tesorería y Capital, de Modelos de Riesgo, de Admisión Minorista y Normativa, de Riesgo Operacional, de Seguimiento Minorista y Modelo, de Seguimiento Mayorista e Información de Riesgos, y por los Subgerentes de Riesgo de Mercado, de Validación de Modelos, de Gestión de Riesgo de Modelo que oficia de secretario. El Comité sesiona trimestralmente.

(vi) Comité Superior de Riesgo Operacional

Tiene carácter ejecutivo y está facultado para sancionar sobre los cambios necesarios en los procesos, procedimientos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos. Adicionalmente, debe tomar conocimiento sobre la gestión de riesgo operacional que realizan las sociedades subsidiarias y reportan en su respectivo Comité Riesgo Operacional, incluyendo los temas de Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

(vi) Comité Superior de Riesgo Operacional (continuación)

El Comité Superior de Riesgo Operacional está integrado por el Presidente del Directorio, tres Directores, titulares o suplentes, designados por el Directorio del Banco, Gerente General, Gerente División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, Gerente División Operaciones y Tecnología, Gerente División Comercial, Gerente División Ciberseguridad, Gerente División Marketing y Banca Digital y Gerente Riesgo Operacional. El Comité sesiona mensualmente y puede ser citado de manera extraordinaria.

Asimismo, conocer las medidas correctivas que adopten ante desviaciones o escenarios de contingencia que pudieran afectar a las subsidiarias y/o al Banco en este tipo de riesgo.

El Comité Superior de Riesgo Operacional está integrado por el Presidente del Directorio, tres Directores, titulares o suplentes, designados por el Directorio del Banco, Gerente General, Gerente División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, Gerente División Operaciones y Tecnología, Gerente División Comercial, Gerente División Ciberseguridad, Gerente División Marketing y Banca Digital y Gerente Riesgo Operacional. El Comité sesiona mensualmente y puede ser citado de manera extraordinaria.

(vii) Comité de Riesgo Operacional

Está facultado para accionar los cambios necesarios en los procesos, procedimientos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco de Chile, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos.

El Comité de Riesgo Operacional está integrado por el Gerente División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, Gerente División Gestión, Control Financiero y Productividad, Gerente División Ciberseguridad, Gerente Riesgo Operacional, Gerente Riesgo Tecnológico, Gerente Continuidad de Negocios, Gerente Área Operaciones, Gerente Planificación y PMO, Gerente Área Clientes, Gerente Grupo Grandes Empresas, Gerente Servicio a Clientes, Abogado Jefe y Subgerente Gestión de Riesgo Operacional. El Comité sesiona mensualmente y puede ser citado de manera extraordinaria.

(viii) Comité de Gestión de Capital

Este comité se reúne trimestralmente y está compuesto por dos miembros del Directorio; el Gerente General; el Gerente de la División de Gestión, Control Financiero y Productividad; el Gerente de División Riesgo Crédito Mayorista; el Gerente de la División Riesgo de Crédito Minorista y Control Global de Riesgos; y el Gerente del Área de Control Financiero de Tesorería y Capital. La Presidencia del Comité está a cargo de un miembro del Directorio. En caso de ausencia del Presidente, éste es subrogado por el otro miembro del Directorio.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)****(viii) Comité de Gestión de Capital (continuación)**

El Comité de Gestión de Capital tiene como función principal monitorear y supervisar la gestión del capital del Banco y sus subsidiarias, y velar por su cumplimiento conforme a la Política Corporativa de Gestión de Capital y normativa atingente, siendo responsable de: (i) revisar y proponer al Directorio, para su aprobación, la Política Corporativa de Gestión de Capital, al menos anualmente, (ii) revisar y aprobar la documentación de gobierno asociada a la gestión de capital, al menos anualmente, (iii) velar porque el Banco cuente con capital suficiente para hacer frente tanto a sus necesidades actuales como a las derivadas de escenarios de tensión, durante un horizonte de tres años, (iv) revisar y aprobar, con periodicidad anual, el Plan de Capital y proponer Objetivos Internos de Capital, para su posterior aprobación por parte del Directorio, (v) revisar y aprobar la Medición Integral de Riesgos (MIR) y el Marco de Apetito al Riesgo (MAR) de Negocios y Capital, (vi) revisar y aprobar los resultados de las Pruebas de Tensión (previamente aprobados por los Comités especializados), en su versión integrada, para inclusión en el Plan de Capital, así como la MIR y el MAR del Banco, en sus versiones integradas, y proponer ajustes a los Comités Especializados en caso de considerarlo necesario, (vii) revisar y proponer al Directorio, para su aprobación, el Informe de Autoevaluación del Patrimonio Efectivo, (viii) efectuar seguimiento periódico de las distintas métricas definidas para la gestión de capital del Banco, así como de las variables que afectan a aquellos parámetros, (ix) mantener informado al Directorio del cumplimiento del Plan de Capital, del MAR Integrado del Banco, incluido el MAR de Negocios y Capital, así como de la evolución de las variables que inciden en la gestión del capital, (x) proponer la activación y supervisar la ejecución de los Planes de Contingencia asociados al incumplimiento del MAR de Negocios y Capital, previo a su aprobación por parte del Directorio, así como revisar anualmente actualizaciones a los mismos, (xi) conocer y aprobar las metodologías y criterios utilizados en las mediciones normativas e internas relativas a gestión de capital, y gestión de riesgos con incidencia en capital, asociadas a los Pilares 1 y 2 de Basilea, (xii) conocer y aprobar la información divulgada al mercado en el marco del Pilar 3 de Basilea, (xiii) revisar los resultados de la validación de los modelos asociados a la gestión de capital y monitorear trimestralmente el estado de las observaciones generadas a partir de las validaciones, (xiv) tomar conocimiento de los resultados de la evaluación de control interno del Proceso de Autoevaluación de Capital, previo a la emisión del Informe de Autoevaluación del Patrimonio Efectivo.

(b) Auditoría Interna

Los procesos de administración de riesgo de todo el Banco son auditados permanentemente por el Área de Auditoría Interna, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio a través del Comité de Auditoría.

(c) Metodología de Medición

En lo referente al Riesgo de Crédito, el nivel de provisiones y el costo de cartera son medidas básicas para la determinación de la calidad crediticia de nuestro portafolio.

Banco de Chile evalúa permanentemente su cartera de créditos, reconociendo oportunamente el nivel de riesgo asociado del portafolio. Para ello se cuenta con lineamientos específicos para la generación de 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 IFRS 9) y pruebas de tensión. Estos lineamientos y los modelos desarrollados, son aprobados por el Directorio.

Producto de esta evaluación, tanto individual como grupal, se determina el nivel de provisiones que el banco debe constituir para cubrir las pérdidas, en caso de un eventual incumplimiento de pago por parte de los clientes.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(c) Metodología de Medición (continuación)**

La evaluación individual aplica principalmente a la cartera de personas jurídicas del Banco que, por su tamaño, complejidad o endeudamiento requieren un nivel de conocimiento más detallado y de un análisis caso a caso. A cada deudor se le asigna una de las 16 categorías de riesgo definidas por la CMF, con el objeto de constituir las provisiones de manera oportuna y adecuada. La revisión de las clasificaciones de riesgo de la cartera se realiza de manera permanente considerando la situación financiera, comportamiento de pago y el entorno de cada cliente.

La evaluación grupal aplica, principalmente, a la cartera de personas naturales y a las empresas de menor tamaño. Estas evaluaciones se realizan mensualmente a través de modelos estadísticos que permiten estimar el nivel de provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera; en el caso de las carteras comerciales e hipotecarias estos resultados son contrastados con los modelos estándar provistos por el regulador, siendo la provisión resultante la mayor entre ambos métodos. El análisis de consistencia de los modelos se realiza a través de una validación independiente a la unidad que los desarrolla y, posteriormente, mediante el análisis de pruebas retrospectivas que permiten contrastar las pérdidas reales con las esperadas.

Durante el presente año, el Banco ha mantenido los ajustes prudenciales a los modelos de provisiones realizados en 2020, en particular a sus parámetros Probabilidad de Incumplimiento (PI), siguiendo un enfoque conservador y prospectivo al respecto. Por consiguiente, se mantiene un permanente seguimiento de los modelos, acorde a los lineamientos aprobados por Directorio.

Con el objetivo de validar la calidad y robustez de los procesos de evaluación de riesgo, anualmente el Banco realiza una prueba de suficiencia de provisiones para el total de la cartera de colocaciones, verificando así que las provisiones constituidas sean suficientes para cubrir las pérdidas que pudieran derivarse de las operaciones crediticias otorgadas. El resultado de este análisis es presentado al Directorio, quien se manifiesta sobre la suficiencia de las provisiones en cada ejercicio.

Banco de Chile constituye provisiones adicionales con el objetivo de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico. Al menos una vez al año se propone el monto de provisiones adicionales a constituir o liberar al Comité de Riesgo de Cartera y posteriormente al Directorio para su aprobación.

En dicho contexto, durante el año 2022 el Banco constituyó provisiones adicionales tomando en consideración diversos análisis prospectivos, expectativas del ciclo económico, y proyecciones macroeconómicas locales, entre los principales factores. A su vez, durante el presente año, el Banco no ha constituido ni liberado provisiones adicionales.

El monitoreo y control de riesgos son realizados principalmente en base a límites establecidos por el Directorio. Estos límites, reflejan la estrategia de negocio y de mercado del Banco, así como también, el nivel de riesgo que se está dispuesto a aceptar, con énfasis adicional en las industrias seleccionadas.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(c) Metodología de Medición (continuación)

El Banco desarrolla su proceso de planificación de capital de manera integrada con su planificación estratégica, en línea con los riesgos inherentes a su actividad, el entorno económico y competitivo, su estrategia de negocios, valores corporativos, así como con sus sistemas de gobierno, gestión y control de riesgos. Como parte del proceso de planificación del capital y, en línea con lo requerido por el regulador, ha incorporado los nuevos cálculos de Activos Ponderados por Riesgo y pruebas de tensión en las dimensiones de riesgo de crédito, mercado y operacional, así como la Medición Integral de Riesgos financieros y no financieros.

Anualmente el Banco revisa y actualiza su Marco de Apetito al Riesgo, aprobado por el Directorio a través del cual se posibilita identificar, evaluar, medir, mitigar y controlar de manera proactiva y anticipada todos los riesgos relevantes que podrían materializarse en el curso normal de su actividad. Para ello, el Banco utiliza diferentes herramientas de gestión y define una adecuada estructura de alertas y límites, que forman parte de dicho Marco, las que le permiten monitorear de manera constante el desempeño de diferentes indicadores e implementar acciones correctivas oportunas, en caso de que se requieran. El resultado de estas actividades forma parte del informe anual de autoevaluación de patrimonio efectivo aprobado por el Directorio y reportado a la CMF.

(2) Riesgo de Crédito

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

El Banco busca una adecuada relación riesgo-retorno y un apropiado balance de los riesgos asumidos, a través de una gestión del riesgo de crédito de carácter permanente considerando los procesos de admisión, seguimiento y recuperación de los créditos otorgados. Asimismo, gestiona continuamente el conocimiento de riesgo, desde un enfoque integral, de manera de contribuir al negocio y anticipar amenazas que puedan dañar la solvencia, calidad del portfolio, permeando una cultura de riesgo única hacia la Corporación, promoviendo la capacitación y formación permanente del personal de la Corporación.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)****(2) Riesgo de Crédito (continuación)**

Lo anterior tiene el permanente desafío de establecer el marco de gestión de riesgos para los distintos segmentos de negocios que atiende el Banco, responder a las exigencias normativas y al dinamismo comercial, ser parte de la transformación digital, y contribuir desde la perspectiva de riesgos a los diversos negocios abordados, a través de una visión del portafolio que permita gestionar, resolver y controlar el proceso de aprobación y seguimiento de los negocios de manera eficiente y proactiva.

En los segmentos de empresas se tiene en consideración la aplicación de procesos de gestión adicionales, en la medida que se requieran, para aquellas solicitudes de financiamiento que tengan implícita una mayor exposición a riesgos de carácter medioambientales y/o sociales.

El Banco integra los criterios socioambientales en sus evaluaciones para el otorgamiento de financiamientos destinados al desarrollo de proyectos, ya sean de alcance nacional o regional y que puedan generar un impacto de este tipo, donde sean ejecutados. Para el financiamiento de proyectos, estos deben tener los respectivos permisos, autorizaciones, patentes y estudios que corresponda, de acuerdo con el impacto que estos generen. Adicionalmente, el Banco cuenta con unidades especializadas de atención a grandes clientes, por medio de las cuales se concentra el financiamiento de desarrollo de proyectos, incluidos los de concesiones de Obras Públicas que contemplan la construcción de infraestructura, desarrollos mineros, eléctricos e inmobiliarios que pueden generar un impacto ambiental.

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

1. Aplicar una rigurosa evaluación en el proceso de admisión, basados en las políticas normas y procedimientos de crédito establecidas, junto con la disponibilidad de información suficiente y precisa. Corresponde así, analizar la generación de flujos y solvencia del cliente para hacer frente a sus compromisos de pago y, cuando las características de la operación lo ameriten, constituir garantías adecuadas que permitan mitigar el riesgo contraído con el cliente.
2. Contar con procesos permanentes y robustos de seguimiento de cartera, mediante sistemas que alerten los potenciales signos de deterioro de clientes, respecto a las condiciones de origen. Que alerten también las posibles oportunidades de negocios con aquellos clientes que presentan una mejor calidad y comportamiento en sus pagos.
3. Desarrollar lineamientos de modelación del riesgo de crédito, tanto en aspectos regulatorios (provisiones, capital, pruebas de tensión) y de gestión (admisión, gestión, cobranza), para una eficiente toma de decisiones en las distintas etapas del proceso de crédito.
4. Disponer de una estructura de cobranza con procesos oportunos, ágiles y eficientes que permitan realizar gestiones acordes a los distintos tipos de clientes y a las tipologías de incumplimientos que se presenten, siempre con estricto apego al marco normativo y a las políticas reputacionales del Banco.
5. Mantener una eficiente administración en la organización de equipos, herramientas y disponibilidad de información que permitan una óptima gestión del riesgo de crédito.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)****(2) Riesgo de Crédito (continuación)**

Basados en estos principios de gestión, las divisiones de riesgo crédito contribuyen al negocio y anticipan las amenazas que puedan afectar la solvencia y calidad del portafolio. En particular, durante los últimos tres años la solidez de estos principios y el rol de riesgo de crédito han permitido responder adecuadamente a los desafíos derivados de la pandemia, entregando respuestas oportunas a los clientes, manteniendo los sólidos fundamentos que caracterizan la cartera del Banco en sus distintos segmentos y productos.

Dentro del marco de la gestión de riesgo, durante 2023, se ha continuado realizando un seguimiento permanente y focalizado del comportamiento de las carteras, entre ellas la evolución de los créditos asociados a los programas FOGAPE Covid, FOGAPE Reactivación y recientemente FOGAPE Chile Apoya y FOGAES.

(a) Segmentos Minoristas

En estos segmentos, la gestión de admisión se realiza principalmente a través de una evaluación de riesgo que utiliza herramientas de scoring y un adecuado modelo de atribuciones crediticias para aprobar cada operación. Estas evaluaciones tienen en consideración el nivel de endeudamiento, la capacidad de pago y la exposición máxima aceptable para el cliente.

Para estos segmentos las funciones de riesgo en el Banco se encuentran segregadas y distribuidas en las siguientes áreas:

- **Área de Admisión Minorista y Normativa**, realiza la evaluación de operaciones y clientes, contando para ello con una especialización por productos y segmentos. Mantiene un marco de políticas y normas que permiten asegurar la calidad de la cartera acorde al riesgo deseado, definiendo lineamientos de admisión de clientes y su respectiva parametrización en los sistemas de evaluación. Estas definiciones son difundidas a las áreas comerciales y de riesgo mediante programas y formación continua, y son monitoreadas en su aplicación a través de procesos de revisión de crédito.
- **Área de Modelos de Riesgo**, tiene la responsabilidad de desarrollar, mantener y actualizar modelos de riesgo de crédito, ya sean para usos regulatorios o de gestión, en concordancia con la normativa local e internacional, determinando las especificaciones funcionales y las técnicas estadísticas más apropiadas para el desarrollo de los modelos requeridos. Estos modelos son validados por la Subgerencia de Validación de Modelos y presentados en las instancias de gobierno correspondientes, tales como el “Comité Técnico para la Supervisión y Desarrollo de Modelos Internos”, el Comité de Riesgo de Cartera o el Directorio, según corresponda.
- **Área Riesgo de Modelos y Control Interno**, tiene como propósito gestionar los riesgos asociados a modelos y procesos, para ello se apoya en las funciones de validación de modelo, gestión de riesgo de modelos y control interno.

La validación de Modelos, tiene la responsabilidad de realizar una revisión independiente de los modelos de riesgo, incluyendo los activos ponderados por riesgo y pruebas de tensión, tanto en la etapa de construcción como de implementación de los mismos. Considera la validación del cumplimiento de los lineamientos establecidos por el Directorio, abordando aspectos tales como gobierno, calidad de los datos, técnicas de modelación, implementación, análisis metodológico y paramétrico y documentación. Los resultados de la revisión son presentados y puestos a consideración de los respectivos Comités, según corresponda.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)****(2) Riesgo de Crédito (continuación)****(a) Segmentos Minoristas (continuación)**

Por su parte, la gestión de riesgo de modelos tiene la responsabilidad de monitorear y velar por el cumplimiento de las actividades asociadas al estado en el cual se encuentran los modelos de acuerdo a su ciclo de vida.

Finalmente, el control interno tiene por objetivo asegurar la fiabilidad y transparencia de la información generada por el Banco. Para esto se lleva a cabo un proceso periódico de evaluación, basado en los riesgos que pudieran impactar de manera material y que es realizada a través de la evaluación de diseño y eficacia operativa de los controles identificados y así poder dar cumplimiento a los objetivos de operación, información y cumplimiento. Adicionalmente, y cumpliendo con el mismo marco anterior, se ha implementado el proceso de control interno para Basilea III el cual consiste en una revisión independiente de la función de gestión de capital.

- **Área de Seguimiento Minorista y Modelos**, se encarga de medir el comportamiento de las carteras especialmente a través del monitoreo de los principales indicadores de portfolio agregado y el análisis de camadas, reportados en informes de gestión, generando información relevante para la toma de decisiones en distintas instancias definidas. Asimismo, se generan seguimientos especiales de acuerdo a los hechos relevantes del entorno. Esta Área vela porque las distintas estrategias ejecutadas cumplan con los objetivos de calidad del riesgo que determinaron su implementación.

Por su parte, a través de la función de seguimiento de modelos de riesgo, se efectúa el monitoreo de los mismos, velando por el cumplimiento de los estándares definidos para asegurar su poder predictivo y discriminante.

Adicionalmente, esta Área es responsable de la gestión del proceso de cálculo de provisiones por riesgo de crédito, asegurando la correcta ejecución de los procesos y resultados obtenidos.

- **Área de Cobranza**, realiza una gestión transversal de cobranza en el Banco y define criterios de refinanciamiento a través del establecimiento de pautas predefinidas de renegociación para dar solución al endeudamiento de clientes viables y con intenciones de pago, manteniendo una adecuada relación riesgo-retorno, junto con la incorporación de herramientas robustas para una gestión diferenciada de la cobranza acorde a las políticas institucionales y con estricto apego al marco normativo vigente.

En este sentido, el Banco dispone de normas específicas relacionadas con la cobranza y normalización de clientes, lo que permite asegurar la calidad de la cartera acorde a las políticas de crédito y marco de apetito al riesgo deseado. A través de la gestión de cobranza se favorece la atención de clientes con problemas temporales de flujo, se proponen planes de normalización de deuda a los clientes viables, de forma tal que sea posible mantener la relación en el largo plazo una vez regularizada su situación, se maximiza la recuperación de los activos en riesgo y se efectúan las acciones de cobranza que sean necesarias, en tiempo y forma, para asegurar la recuperación de las deudas o disminuir la pérdida potencial.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)****(2) Riesgo de Crédito (continuación)****(b) Segmentos Mayoristas**

En estos segmentos, la gestión de admisión se realiza a través de una evaluación individual del cliente y se considera además la relación del resto del grupo con el Banco si este pertenece a un grupo de empresas. Esta evaluación individual - y grupal si correspondiera- considera entre otras la capacidad de generación, la capacidad financiera con énfasis en la solvencia patrimonial, los niveles de exposición, variables de la industria, evaluación de los socios y la administración, y aspectos propios de la operación tales como estructura de financiamiento, plazo, productos y eventuales garantías.

La evaluación señalada es apoyada por un modelo de rating que permite una mayor homogeneidad en la evaluación del cliente y su grupo. También se cuenta para esta evaluación con áreas especializadas en algunos segmentos que por su naturaleza requieren de un conocimiento experto, tales como sector inmobiliario, construcción, agrícola, financiero, internacional, entre otros.

De manera centralizada, se realiza un seguimiento permanente de la cartera a nivel individual, de segmentos de negocios y sectores económicos, en base a información actualizada periódicamente tanto del cliente como de la industria. A través de este proceso se generan alertas que aseguren el correcto y oportuno reconocimiento del riesgo de la cartera individual y se monitorean las condiciones especiales establecidas en la etapa de admisión, tales como controles de covenants financieros, coberturas de ciertas garantías y condiciones impuestas al momento de la aprobación.

Adicionalmente, dentro de las áreas de Admisión, se realizan tareas conjuntas de seguimiento que permiten monitorear el desarrollo de las operaciones desde su gestación hasta su recuperación, con el objetivo de asegurar la correcta y oportuna identificación de los riesgos de la cartera, y de gestionar de manera anticipada aquellos casos con niveles de riesgo más elevados.

Al detectar clientes que presenten signos de deterioro o incumplimiento de alguna condición, el área comercial a la que pertenece el cliente junto con la División Riesgo Crédito Mayorista, establecen planes de acción para su regularización. En aquellos casos de mayor complejidad donde se requiere una gestión especializada, el área Gestión de Activos Especiales, perteneciente a la División Riesgo Crédito Mayorista, se encarga directamente de la gestión de cobranza, estableciendo planes de acción y negociaciones en función de las características particulares de cada cliente.

(c) Concentración de Portfolio

La exposición máxima al riesgo de crédito, por cliente o contraparte, sin tomar en cuenta garantías u otras mejoras crediticias al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no supera el 10% del patrimonio efectivo del Banco.

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 30 de junio 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\$
Activos Financieros						
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.234.797	967.989	26.667	8	53.258	2.282.719
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados						
Contratos de Derivados Financieros						
Forwards (*)	149.505	36.668	77.222	—	103.068	366.463
Swaps (**)	834.940	151.724	806.938	—	189.525	1.983.127
Opciones Call	1.909	—	—	—	—	1.909
Opciones Put	3.755	—	—	—	—	3.755
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	990.109	188.392	884.160	—	292.593	2.355.254
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	2.727.218	—	—	—	—	2.727.218
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	260.821	—	—	—	—	260.821
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—
Subtotal	2.988.039	—	—	—	—	2.988.039
Otros instrumentos financieros						
Inversiones en fondos mutuos	369.775	—	—	—	—	369.775
Instrumentos de patrimonio	1.098	—	—	—	—	1.098
Otros	350	263	—	—	73	686
Subtotal	371.223	263	—	—	73	371.559
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral						
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	2.614.434	—	—	—	—	2.614.434
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	1.532.403	—	—	—	—	1.532.403
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	118.133	—	—	—	118.133
Subtotal	4.146.837	118.133	—	—	—	4.264.970
Contratos de derivados financieros para cobertura contable						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	3.253	—	1.109	4.362
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	3.253	—	1.109	4.362
Activos Financieros a costo amortizado						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	38.863	—	—	—	—	38.863
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y del Banco Central de Chile	915.407	—	—	—	—	915.407
Subtotal	915.407	—	—	—	—	915.407
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	2.500.764	—	—	—	—	2.500.764
Bancos del país	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	—	178.108	104.303	282.411
Subtotal	2.500.764	—	—	178.108	104.303	2.783.175
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes						
Colocaciones comerciales	19.432.556	—	—	—	8.592	19.441.148
Colocaciones para vivienda	11.843.185	—	—	—	—	11.843.185
Colocaciones de consumo	5.156.922	—	—	—	—	5.156.922
Subtotal	36.432.663	—	—	—	8.592	36.441.255

(*) Otros incluye: Francia \$90.620 millones y España \$11.248 millones.

(**) Otros incluye: Francia \$49.959 millones y España \$35.169 millones.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

	Banco Central de Chile MM\$	Gobierno MM\$	Personas MM\$	Servicios Financieros MM\$	Comercio MM\$	Manufactura MM\$	Minería MM\$	Electricidad, Gas y Agua MM\$	Agricultura y Ganadería MM\$	Pesca MM\$	Transportes y Telecomunicación MM\$	Construcción MM\$	Servicios MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Efectivo y Depósitos en Bancos	375.593	—	—	1.907.126	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.282.719
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados															
Contratos de Derivados financieros															
Forwards	—	—	—	268.382	29.926	6.537	11	1.191	3.623	23	114	4.308	52.348	—	366.463
Swaps	—	—	—	1.916.934	1.150	5.283	—	10.758	1.900	1.795	26.745	12.509	6.053	—	1.983.127
Opciones Call	—	—	—	864	179	83	—	—	46	—	—	731	6	—	1.909
Opciones Put	—	—	—	2.996	559	178	—	—	1	—	—	—	21	—	3.755
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	2.189.176	31.814	12.081	11	11.949	5.570	1.818	26.859	17.548	58.428	—	2.355.254
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	2.419.474	307.744	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.727.218
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	260.821	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	260.821
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	2.419.474	307.744	—	260.821	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.988.039
Otros instrumentos financieros															
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	369.775	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	369.775
Instrumentos de patrimonio	—	—	—	1.098	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.098
Otros	—	—	—	686	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	686
Subtotal	—	—	—	371.559	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	371.559
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	27.248	2.587.186	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.614.434
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	1.490.884	17.402	—	—	12.253	7.131	—	4.733	—	—	—	1.532.403
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	118.133	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	118.133
Subtotal	27.248	2.587.186	—	1.609.017	17.402	—	—	12.253	7.131	—	4.733	—	—	—	4.264.970
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	4.362	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.362
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	4.362	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.362
Activos Financieros a costo amortizado (*)															
Derechos por pactos de retroventa															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	915.407	—	32.382	3.316	—	—	—	—	—	—	—	—	3.165	38.863
Subtotal	—	915.407	—	32.382	3.316	—	—	—	—	—	—	—	—	3.165	38.863
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	2.500.764	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.500.764
Bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	—	282.411	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	282.411
Subtotal	2.500.764	—	—	282.411	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.783.175

(*) 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\$
Activos Financieros						
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.448.441	1.227.305	24.982	8	64.148	2.764.884
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados						
Contratos de Derivados Financieros						
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
Instrumentos financieros de deuda						
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
Otros instrumentos financieros						
Inversiones en fondos mutuos	257.325	—	—	—	—	257.325
Subtotal	257.325	—	—	—	—	257.325
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral						
Instrumentos financieros de deuda						
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
Contratos de derivados financieros para cobertura contable						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	118	18.368	8.142	—	449	27.077
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	118	18.368	8.142	—	449	27.077
Activos Financieros a costo amortizado						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	54.061	—	—	—	—	54.061
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y del Banco Central de Chile	902.355	—	—	—	—	902.355
Subtotal	902.355	—	—	—	—	902.355
Adeudado por Bancos						
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
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes						
Colocaciones comerciales	20.256.166	—	—	—	29.544	20.285.710
Colocaciones para vivienda	11.416.154	—	—	—	—	11.416.154
Colocaciones de consumo	4.992.940	—	—	—	—	4.992.940
Subtotal	36.665.260	—	—	—	29.544	36.694.804

(*) Otros incluye: Francia \$92.885 millones y España \$18.923 millones.

(**) Otros incluye: Francia \$62.731 millones y España \$45.189 millones.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

	Banco Central de Chile MM\$	Gobierno MM\$	Personas MM\$	Servicios Financieros MM\$	Comercio MM\$	Manufactura MM\$	Minería MM\$	Electricidad, Gas y Agua MM\$	Agricultura y Ganadería MM\$	Pesca MM\$	Transportes y Telecomunicación MM\$	Construcción MM\$	Servicios MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Efectivo y Depósitos en Bancos	384.230	—	—	2.380.654	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.764.884
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados															
Contratos de Derivados financieros															
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
Instrumentos financieros de deuda															
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
Otros instrumentos financieros															
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	257.325	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	257.325
Subtotal	—	—	—	257.325	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	257.325
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral															
Instrumentos financieros de deuda															
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
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	27.077	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	27.077
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	27.077	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	27.077
Activos Financieros a costo amortizado (*)															
Derechos por pactos de retroventa															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	902.355	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	902.355
Subtotal	—	902.355	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	902.355
Adeudado por Bancos															
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 244.585 garantías constituidas al 30 de junio 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:

Junio 2023	Colocaciones MM\$	Garantía					Total MM\$
		Hipotecas MM\$	Prendas MM\$	Valores mobiliarios MM\$	Warrants MM\$		
Corporaciones	14.638.022	4.313.555	198.206	524.003	10.835	5.046.599	
Pymes	4.803.126	3.367.411	18.069	10.991	—	3.396.471	
Consumo	5.156.922	383.053	769	2.832	—	386.654	
Vivienda	11.843.185	10.188.354	141	524	—	10.189.019	
Total	36.441.255	18.252.373	217.185	538.350	10.835	19.018.743	

Diciembre 2022	Colocaciones MM\$	Garantía					Total MM\$
		Hipotecas MM\$	Prendas MM\$	Valores mobiliarios MM\$	Warrants MM\$		
Corporaciones	15.469.444	3.993.984	193.235	590.126	4.386	4.781.731	
Pymes	4.816.266	3.352.055	20.294	11.700	—	3.384.049	
Consumo	4.992.940	364.469	912	3.364	—	368.745	
Vivienda	11.416.154	9.928.827	133	607	—	9.929.567	
Total	36.694.804	17.639.335	214.574	605.797	4.386	18.464.092	

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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es de \$124.895 millones y \$110.686 millones, respectivamente.

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones morosas no deterioradas al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es de \$489.458 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\$
Junio 2023	776.568	204.340	65.028	—
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 \$14.762 millones y \$10.149 millones al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 respectivamente, que en su mayoría son propiedades. Todos estos bienes son administrados para su venta.

(g) Renegociados

Las colocaciones que se presentan como renegociadas en el balance, corresponden a aquellas en que los compromisos financieros correspondientes han sido reestructurados y donde el Banco evaluó la probabilidad de recuperación de estos préstamos como suficientemente alta.

La siguiente tabla muestra el valor libro por clase de activo financiero cuyos términos han sido renegociados:

Activos Financieros	Junio 2023 MM\$	Diciembre 2022 MM\$
Adeudado por Bancos		
Banco Central de Chile	—	—
Bancos del País	—	—
Bancos del Exterior	—	—
Subtotal	<u>—</u>	<u>—</u>
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto		
Colocaciones comerciales	417.359	381.171
Colocaciones para vivienda	256.040	251.380
Colocaciones de consumo	262.898	258.434
Subtotal	<u>936.297</u>	<u>890.985</u>
Total activos financieros renegociados	<u>936.297</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:

	Junio 2023 MM\$	Diciembre 2022 MM\$
Deuda total relacionados	448.723	960.640
Patrimonio efectivo consolidado	6.397.845	6.373.416
% uso de límite	7,01%	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 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 junio en 2023 es mostrado a continuación (LCCY = moneda nacional; FCCY = moneda extranjera):

	MAR LCCY + FCCY MMM\$		MAR FCCY MMUS\$	
	1 - 30 días	1 - 90 días	1 - 30 días	1 - 90 días
Máximo	877	2.705	994	2.151
Mínimo	-1.359	917	18	1.058
Promedio	-202	1.740	494	1.576

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	1.085
Promedio	1.627

El Banco establece umbrales que alertan comportamientos fuera de los rangos esperados en un nivel de operación normal o prudente, con el objeto de cautelar otras dimensiones del riesgo de liquidez como, por ejemplo, la concentración de vencimientos contractuales de proveedores de fondos y la diversificación de fuentes de fondos, ya sea por tipo de contraparte o tipo de producto, etc.

La evolución a lo largo del tiempo del estado de razones financieras del Banco es monitoreada con el objeto de detectar cambios estructurales de las características del balance, como las que se presentan en la siguiente tabla y cuyos valores relevantes de uso durante el año 2023 se muestran a continuación:

	Activos Líquidos/ Fondeo Neto < 30 días	Pasivos > 1 año/ Activos > 1 año	Depósitos/ Colocaciones
Máximo	228%	106%	66%
Mínimo	190%	99%	64%
Promedio	204%	102%	65%

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Adicionalmente, algunos índices de mercado, precios y decisiones monetarias tomadas por el Banco Central de Chile son monitoreados para detectar cambios estructurales en las condiciones del mercado que pueden desencadenar una escasez de liquidez o incluso una crisis financiera.

La Política de Administración de Riesgo de Liquidez de Banco de Chile requiere de la realización periódica de pruebas de tensión, las cuales son contrastadas contra planes de acción potencialmente accesibles en cada escenario modelado, según los lineamientos establecidos en el Plan de Contingencia de Liquidez. El resultado de este proceso constituye parte esencial en la determinación del marco de apetito al riesgo de liquidez de la institución.

El Banco mide y controla el descalce de flujos de caja bajo estándares normativos con el reporte del índice C46, que representa los flujos netos de efectivo esperados en el tiempo como resultado del vencimiento contractual de casi todos los activos y pasivos. Adicionalmente, la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, indistintamente “CMF”), requiere reportar el índice C46 ajustado, el cual incluye supuestos de comportamiento de salida de algunos elementos específicos del pasivo, tales como depósitos a la vista y depósitos a plazo y, asimismo, también requiere algunos supuestos de refinanciamiento para el portafolio de préstamos.

A la fecha la CMF establece las siguientes disposiciones para el Índice C46:

Partidas de Balance Moneda Extranjera: 1-30 días, Límite Normativo Índice C46 < 1 vez el capital básico.

Los niveles de uso del Índice durante el ejercicio 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	(0,12)	(0,16)	0,20
Mínimo	(0,36)	(0,32)	0,13
Promedio	(0,22)	(0,26)	0,15
Límite Normativo	N/A	N/A	1,0

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Los descaldes de plazos individual y consolidado son presentados a continuación:

BANCO DE CHILE

ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ
AL 30 DE JUNIO DE 2023, BASE CONTRACTUAL
Cifras en M.D.S

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	10.504.730	11.810.444	13.033.764	15.778.416
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	17.974.142	20.198.176	24.365.761	28.744.004
Descalce	7.469.412	8.387.732	11.331.997	12.965.588

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	1.599.940	1.870.804	1.797.323	2.003.017
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.628.447	2.873.689	3.336.593	3.735.588
Descalce	1.028.507	1.002.885	1.539.270	1.732.571
Limites:				
Una vez el capital			4.844.526	
MARGEN DISPONIBLE				3.305.256

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$ 3.305.256.364.697

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 INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ
AL 30 DE JUNIO DE 2023 BASE AJUSTADA
Cifras en MDS

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	10.184.770	11.233.848	12.001.571	13.783.739
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	8.328.621	9.081.352	10.620.620	12.453.756
Descalce	(1.856.149)	(2.152.496)	(1.380.951)	(1.329.983)
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	1.506.277	1.682.508	1.486.844	1.421.870
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.647.323	1.805.442	2.117.482	2.405.331
Descalce	141.046	122.934	630.638	983.461
Limites:				
Una vez el capital			4.844.526	
MARGEN DISPONIBLE			4.213.888	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$ 4.213.888.244.328

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 CONSOLIDADO DE LIQUIDEZ
AL 30 DE JUNIO 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	11.158.040	12.468.095	13.692.597	16.452.171
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	18.440.875	20.665.713	24.833.463	29.212.000
Descalce	7.282.835	8.197.618	11.140.866	12.759.829
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	1.599.989	1.871.658	1.798.493	2.004.671
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.628.447	2.874.493	3.337.561	3.736.606
Descalce	1.028.458	1.002.835	1.539.068	1.731.935
Límites:				
Una vez el capital			4.844.526	
MARGEN DISPONIBLE			3.305.458	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$ 3.305.457.864.399

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

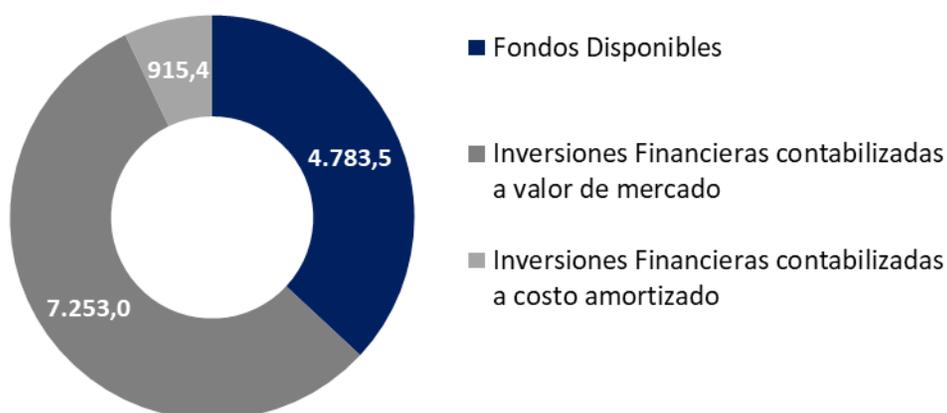
 ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADO DE LIQUIDEZ
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 BASE AJUSTADA
 Cifras en MM\$

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	10.838.080	11.891.499	12.660.404	14.457.495
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	8.795.354	9.548.889	11.088.322	12.921.753
Descalce	(2.042.726)	(2.342.610)	(1.572.082)	(1.535.742)
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	1.506.327	1.683.361	1.488.015	1.423.524
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.647.323	1.806.246	2.118.451	2.406.349
Descalce	140.996	122.885	630.436	982.825
Límites: Una vez el capital			4.844.526	
MARGEN DISPONIBLE			4.214.090	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$ 4.214.089.744.024

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)
Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)
(3) Riesgo de Mercado (continuación)
(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Activos Líquidos Balance Consolidado al 30 de junio de 2023, cifras en MMM\$



Fuente: Estados Financieros Banco de Chile al 30 de junio 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 100%, mientras que para el segundo la exigencia del límite es 70%. La evolución de las métricas LCR y NSFR durante el año 2023 se muestran a continuación:

	<u>LCR</u>	<u>NSFR</u>
Máximo	3,43	1,37
Mínimo	2,60	1,31
Promedio	3,08	1,35
Límite Normativo	1,0 (*)	0,7 (**)

(*) Valor vigente desde el 1 de junio de 2022.

(**) Valor vigente desde el 1 de junio de 2022, que aumentará en forma gradual hasta llegar a 1,0 en enero de 2026.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

El de vencimientos contractuales de los Pasivos Financieros de Banco de Chile y sus subsidiarias (base consolidada), a junio 2023 y diciembre 2022, es el siguiente:

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Pasivos al 30 de junio de 2023							
Operaciones con liquidación en curso	311.021	—	—	—	—	—	311.021
Derivados con liquidación por entrega	561.115	892.880	1.249.500	1.232.459	664.976	1.636.468	6.237.398
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.766.769	—	—	—	—	—	12.766.769
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.527.456	3.482.717	1.174.630	91.895	5.320	572	15.282.590
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	166.161	291	—	—	—	—	166.452
Obligaciones con bancos	106.790	26.611	3.608.250	1.237.800	—	—	4.979.451
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	162.847	345.905	1.022.409	2.506.544	2.239.036	4.497.484	10.774.225
Otras obligaciones financieras	241.452	18	46	23	—	—	241.539
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	2.950	—	45.709	97.318	84.024	1.146.517	1.376.518
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	24.846.561	4.748.422	7.100.544	5.166.039	2.993.356	7.281.041	52.135.963
Derivados con liquidación por compensación	444.808	338.710	1.091.710	1.239.255	723.714	2.024.563	5.862.760

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Pasivos al 31 de diciembre de 2022							
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:

	Value-at-Risk 99% nivel de confianza a un día MM\$
Máximo	3.530
Mínimo	796
Promedio	2.148

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	235.747
Promedio	260.515

La medición del riesgo normativo para el Libro de Negociación (reporte de Activos Ponderados por Riesgo de Mercado o APRM) se produce utilizando los lineamientos provistos por el Banco Central de Chile (en adelante, indistintamente “BCCh”) y la CMF. Las metodologías referidas estiman la pérdida potencial en la que incurrirá el Banco considerando fluctuaciones estandarizadas del valor de factores de mercado tales como tasas de cambio, tasas de interés y volatilidades que pueden afectar adversamente el valor de las posiciones en divisas, exposiciones a tasas de interés y exposiciones de volatilidad, respectivamente. Los cambios en las tasas de interés son proporcionados por la entidad reguladora; además, se incluyen factores de correlación y de plazos muy conservadores para explicar los cambios en la curva de rendimientos no paralelos.

La medición del riesgo para el Libro de Banca, de acuerdo a lineamientos normativos (reporte RMLB), como resultado de las fluctuaciones de las tasas de interés, se realiza mediante el uso de metodologías estandarizadas proporcionadas por las entidades reguladoras (BCCh y CMF). El informe incluye modelos para informar los descargos de tasas de interés y como varía su valor, de acuerdo a las fluctuaciones de tasas que están definidas por los escenarios entregados por la normativa. Además de esto, la entidad reguladora ha solicitado a los bancos que establezcan límites internos, por separado para los balances de corto y largo plazo, NII y EVE respectivamente, para estas mediciones normativas.

Los resultados efectivamente realizados durante el mes para las actividades de negociación se controlan frente a niveles de pérdidas definidos y en caso que dichos niveles sean sobrepasados, la alta administración es notificada con el objeto de evaluar potenciales acciones correctivas.

Finalmente, la Política de Administración de Riesgo de Mercado de Banco de Chile requiere la realización de pruebas de tensión diaria para el Libro de Negociación y mensual para el Libro de Devengo. Además, se incluye la prueba de tensión del Portafolio FVTOCI, la cual también es realizada diariamente. El resultado del proceso de prueba de estrés se supervisa respecto de niveles de alerta correspondientes, debiendo notificarse a la administración superior para implementar acciones, de ser necesario, en el caso de que se sobrepasen dichos niveles. Adicionalmente, estas pruebas sobre los libros son parte fundamental en el establecimiento del marco de apetito por riesgo de precio del Banco.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 44- Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Activos al 30 de junio de 2023							
Efectivo y depósitos en bancos	2.258.858	—	—	—	—	—	2.258.858
Operaciones con liquidación en curso	392.856	—	—	—	—	—	392.856
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:							
Instrumentos financieros de deuda	375.488	1.370.391	1.578.344	504.515	233.528	198.926	4.261.192
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.412	12.316	200.096	361.432	356.122	962.247	1.893.625
Activos financieros a costo amortizado:							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	8.932	11.338	498.951	26.233	450.194	995.648
Adeudado por bancos	2.591.979	9.160	179.618	12.878	—	—	2.793.635
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.279.257	3.074.971	7.505.509	9.213.860	4.691.003	13.424.064	43.188.664
Total activos	10.899.850	4.475.770	9.474.905	10.591.636	5.306.886	15.035.431	55.784.478

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Activos al 31 de diciembre de 2022							
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
Total activos	10.416.332	3.589.819	10.917.965	10.183.649	5.756.200	14.779.721	55.643.686

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

	Hasta 1 Mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Pasivos al 30 de junio de 2023							
Operaciones con liquidación en curso	295.105	—	—	—	—	—	295.105
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.468	6.381	205.224	372.557	368.525	1.482.643	2.436.798
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.806.515	—	—	—	—	—	12.806.515
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.527.456	3.482.717	1.174.630	91.895	5.320	572	15.282.590
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	6.807	—	—	—	—	—	6.807
Obligaciones con bancos	106.790	26.611	3.608.250	1.237.800	—	—	4.979.451
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	162.847	345.905	1.022.409	2.506.544	2.239.036	4.497.484	10.774.225
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	2.950	—	45.709	97.318	84.024	1.146.517	1.376.518
Otros pasivos	241.452	18	46	23	—	—	241.539
Total pasivos	24.151.390	3.861.632	6.056.268	4.306.137	2.696.905	7.127.216	48.199.548

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Pasivos al 31 de diciembre de 2022							
Operaciones con liquidación en curso	650.640	—	—	—	—	—	650.640
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.440	1.006	272.568	341.455	332.705	1.503.902	2.453.076
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.454.259	—	—	—	—	—	13.454.259
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.774.591	3.013.166	1.358.262	121.808	5.940	655	14.274.422
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	7.344	—	—	—	—	—	7.344
Obligaciones con bancos	158.173	83.612	795.721	4.348.400	—	—	5.385.906
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	13.443	170.745	1.349.566	2.286.711	2.555.020	4.119.530	10.495.015
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	2.869	—	48.017	94.649	84.952	1.135.504	1.365.991
Otros pasivos	343.526	21	110	45	—	—	343.702
Total pasivos	24.406.285	3.268.550	3.824.244	7.193.068	2.978.617	6.759.591	48.430.355

(*) 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	13	79	76	173	5	—
Mayor a 1 año	10	76	110	175	(1)	(1)

bps = puntos base

El peor impacto en el libro de Negociación del Banco al 30 de junio de 2023, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo	
Libro de Negociación	
(MM\$)	
Tasas de Interés CLP	(7.094)
Derivados	(237)
Instrumentos de Deuda	(6.857)
Tasa de Interés CLF	(24.521)
Derivados	(1.365)
Instrumentos de Deuda	(23.156)
Tasas de interés US\$ offshore	127
Spread tasas de interés US\$ doméstica/offshore+basis	(49)
Spread Bancario	(223)
Total Tasa de Interés	(31.760)
Total Tipo de Cambio y Opciones FX	(1.257)
Total	(33.017)

El escenario modelado generaría pérdidas en el Libro de Negociación por aproximadamente \$33.017 millones. En cualquier caso, dichas fluctuaciones no resultarían en pérdidas materiales en comparación al Capital Básico o a la estimación de pérdidas y ganancias para los próximos 12 meses.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

El impacto en el Libro de Devengo al 30 de junio de 2023, el cual no significa necesariamente una pérdida (ganancia) neta, pero si un menor (mayor) ingreso neto de la generación de fondos (resultando en la generación de tasa de interés neta) para los siguientes 12 meses, se ilustra a continuación:

Ejercicio Stress Máximo en 12-Meses Ingresos	
Libro de Devengo	
(MM\$)	
Impacto por Shock Tasa de Interés Base	(297.564)
Impacto por Shock en Spreads	(17.447)
Mayor / (Menor) Ingresos Netos	(315.011)

Por otro lado, el impacto en el Portafolio FVTOCI, cuyas variaciones de valor se reflejan en cuentas patrimoniales, se resume en las siguientes tablas. Primero se ilustran las fluctuaciones de los principales factores de mercado, resultantes en el proceso de prueba de estrés máximo, o más adverso, para este portafolio.

Las direcciones o signos de estas variaciones son las que corresponden a las que generan el impacto más adverso a nivel agregado.

Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo				
Portafolio FVTOCI				
	CLP Bonos (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore Libor Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	187	656	10	62
Mayor a 1 año	157	288	39	32

pb: puntos base

El peor impacto en el Portafolio FVTOCI del Banco al 30 de junio de 2023, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo	
Portafolio FVTOCI	
(MM\$)	
Instrumentos de Deuda CLP	(36.397)
Instrumentos de Deuda CLF	(78.792)
Tasas de interés US\$ offshore	(2.501)
Spread tasas de interés US\$ doméstica/offshore+basis	—
Spread Bancario	949
Spread Corporativo	(12.244)
Total	(128.985)

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)****(3) Riesgo de Mercado (continuación)****(b) Riesgo de Precio (continuación)**

El escenario modelado para el Portafolio FVTOCI generaría impactos potenciales en cuentas patrimoniales por aproximadamente \$128.985 millones.

El principal impacto negativo en el Libro de Negociación ocurriría como resultado de un alza en los instrumentos de deuda en CLF mayores a 1 año, seguido por un alza en los instrumentos de deuda en CLP mayores a 1 año, mientras que para el caso del Portafolio FVTOCI el principal impacto proviene por fluctuaciones al alza de tasas de interés de instrumentos de deuda tanto en CLF como en CLP, para instrumentos superiores a 1 año. Por su parte, los menores ingresos potenciales en los próximos 12 meses en el Libro de Devengo se producirían en un escenario de caída brusca de las tasas de interés nominales.

(4) Otra Información relacionada con Riesgos Financieros**(a) Proyecto transición Libor**

Como consecuencia de las decisiones tomadas por la Financial Conduct Authority (FCA) de Reino Unido y de las recomendaciones de la Alternative Reference Rates Committee (ARRC) compuesto por la Federal Reserve Board y la New York FED, desde el 31-12-2021 dejaron de publicarse las tasas Libor en monedas diferentes al US\$, a partir del 01-01-2022 se dejaron de cursar nuevas operaciones en base Libor y se informó que desde el 30-06-2023 dejarán de publicarse las Libor en US\$. Producto de lo anterior, se recomendó utilizar las US\$ Libor publicadas solo en contratos vigentes al 31-12-2021 y hasta la última fecha de publicación de ésta.

Dado lo anterior, desde el año 2020 el Banco ha estado habilitando e implementando, en sus diferentes dimensiones, las nuevas tasas de referencia (“RFR” por sus siglas en inglés) para curse de operaciones en moneda extranjera a partir del 01-01-2022.

El proceso ha sido estructurado en 5 fases:

- **1a fase**
 - Identificación de los riesgos asociados en el proceso de transición de la Libor a través del levantamiento de información respecto al número de operaciones, montos involucrados, plazos remanentes, tipos de productos y monedas de curse.
 - Intercambio periódico de información con los principales bancos globales respecto de las RFR que se estaban definiendo como reemplazo de las tasas Libor.
 - Revisión de los documentos publicados por la ARRC con sus recomendaciones.
- **2a fase**
 - Preparación y presentación a la CMF en el año 2021 del análisis situacional de Banco de Chile frente al término de la Libor. Esto incluyó informar sobre el levantamiento de información realizada en la 1ª etapa y el impacto que tenía el término de la tasa Libor tanto a nivel de productos como a nivel de áreas del Banco.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)

(4) Otra Información relacionada con Riesgos Financieros (continuación)

(a) Proyecto transición Libor (continuación)

- **3a fase**

- Definición de las nuevas RFR a utilizar en las diferentes monedas (SOFR diaria, SOFR a término, TONAR, SONIA, etc.)
- Implementación de las RFR en los sistemas del Banco

- **4a fase**

- Realización de pruebas de curso de operaciones financieras para revisión del correcto devengamiento de las nuevas RFR.
- Preparación de la documentación con las RFR.

- **5ª fase**

- Renegociación de contratos con tasa Libor flotante con vencimiento posterior a junio 2023, en proceso.

(b) Publicación FCA del 03 de abril de 2023

En noviembre de 2022 la FCA anunció una consulta sobre la posibilidad de continuar con la publicación de las tasas LIBOR sintéticos USD de 1, 3 y 6 meses después del cese del panel LIBOR definido para el 30 de 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	
	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2023	Diciembre 2022
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos por contratos de derivados financieros	2.359.616	2.987.106	(1.224.829)	(1.014.141)	(752.565)	(1.508.710)	(192.185)	(180.863)	190.037	283.392
Pasivos por contratos de derivados financieros	2.769.428	3.324.498	(1.224.829)	(1.014.141)	(752.565)	(1.508.710)	(327.956)	(302.571)	464.078	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”.

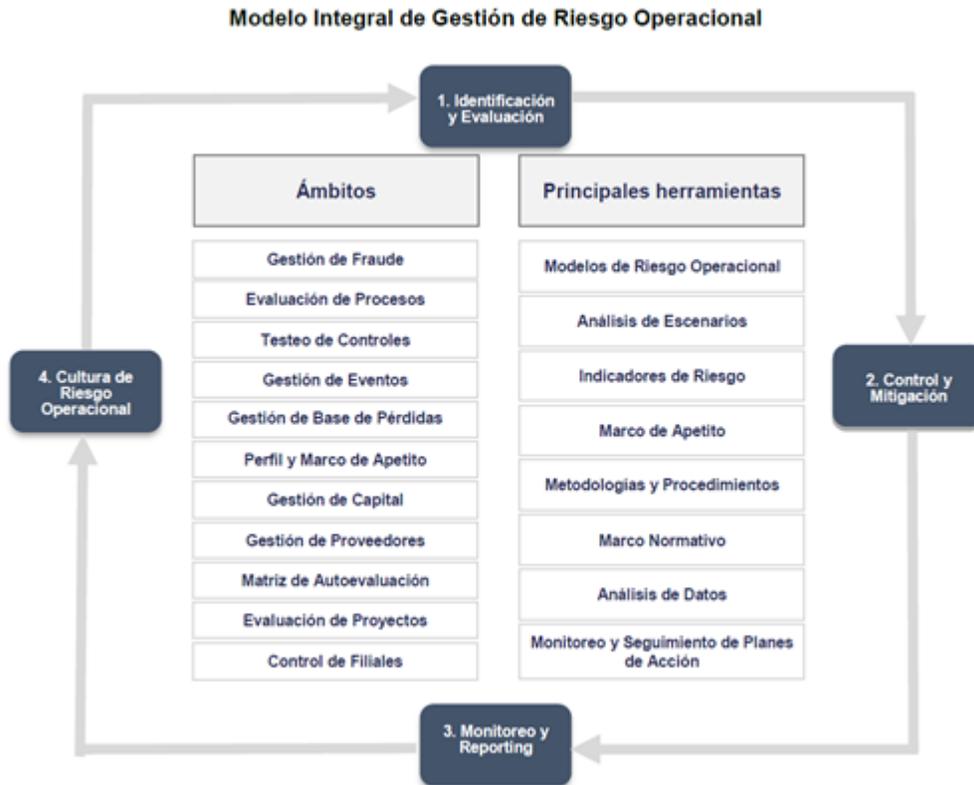
Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

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.

El proceso de control y mitigación es una característica importante dentro de la gestión de riesgo operacional, ya que tiene como objetivo mantener en niveles adecuados el riesgo.

Banco de Chile ejecutará un conjunto de herramientas de control y mitigación en los diferentes ámbitos de gestión, que permitirán alertar desviaciones en la exposición al riesgo operacional, donde se evaluarán medidas de mitigación para solucionarlos.

3. Monitoreo y Reporting: El monitoreo y reporting es una característica importante de la gestión del riesgo operacional, ya que tiene como objetivo garantizar el seguimiento de los principales riesgos y poner en conocimiento a las distintas partes interesadas.

En Banco de Chile, el monitoreo y reporting, considerará información relacionada con los distintos ámbitos de gestión. En caso de ser necesario, los resultados de las actividades de monitoreo, serán incluidos en las instancias de gobierno pertinentes.

4. Cultura de Riesgo Operacional: Formación y concientización continua a los colaboradores del Banco con el objetivo de fortalecer la gestión de riesgo operacional.

La Gerencia de Riesgo Operacional planifica programas de cultura de riesgo operacional, destinados a concientizar y formar a los colaboradores del Banco, en la identificación de riesgos, efectividad de controles y detección de eventos en sus actividades normales de operación, con el objeto de que cada colaborador contribuya a disminuir la ocurrencia de eventos de riesgo y mitigar su impacto en el negocio. Lo anterior podrá ser efectuado en coordinación con las distintas unidades organizacionales según sea necesario.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

Adicionalmente la gestión integral de Riesgo Operacional considera los siguientes ámbitos:

- **Gestión de Fraude:** considera el análisis permanente de información (tanto interna como externa), para identificar focos de riesgo y su comportamiento, logrando definir e impulsar acciones de mitigación, buscando mejorar la seguridad para nuestros clientes, y reducir las pérdidas económicas asociadas a este concepto.
- **Evaluación de Procesos:** considera la identificación y evaluación de los riesgos y controles asociados a todos los procesos del Banco, realizando un monitoreo constante y determinando los niveles de riesgo aceptables y acciones de mitigación a aplicar ante desviación de estos niveles.
- **Testeo de Controles:** consiste en evaluar la eficacia operativa de los controles documentados por riesgo operacional a través de pruebas de efectividad, permitiendo verificar si los controles están diseñados e implementados correctamente para prevenir o detectar un error material.
- **Gestión de Eventos:** aquellos eventos de riesgo operacional significativos, que constituyan o no pérdidas, son analizados, controlados y reportados a las instancias de gobierno definidas, con el objetivo de prevenir que vuelvan a ocurrir, con énfasis en la correcta ejecución de los procesos y promoviendo medidas mitigantes que aseguren un adecuado entorno de control.
- **Gestión de base de pérdidas:** tiene como objeto establecer procesos y procedimientos que permitan la identificación, recopilación y tratamiento de los registros de pérdida operacional, y su adecuado registro en la base de pérdidas, velando por el cumplimiento de los requerimientos normativos establecidos en la metodología para el cómputo de los activos ponderados por riesgo operacional.
- **Perfil y Marco de Apetito al Riesgo:** tiene como objetivo determinar el perfil de riesgo inherente de la institución, a través de metodologías que permiten cuantificar dicho perfil. Adicionalmente, la gestión del Riesgo Operacional se alinea con las declaraciones establecidas en el Marco de Apetito al Riesgo Operacional del Banco (MAR).
- **Gestión de Capital por Riesgo Operacional:** considera el diseñar y asegurar la implementación de la medición, reporte y control de los modelos de pruebas de tensión por riesgo operacional, de acuerdo al marco normativo establecido para este ámbito. Adicionalmente, velar por la correcta medición y reporte de los activos ponderados por riesgo operacional.
- **Gestión de proveedores:** tiene por objetivo identificar, gestionar y monitorear los riesgos que pueden surgir a partir de la externalización de servicios en proveedores externos. Para esto el Banco dispone de un modelo de gestión de proveedores que considera un análisis de criticidad y de riesgo asociado a los servicios contratados y un esquema de evaluación y monitoreo con especial foco en aquellos considerados relevantes.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

- **Matriz de Autoevaluación:** tiene por objetivo dar cumplimiento a lo establecido en el Capítulo 1-13 de la Recopilación Actualizada de Normas para el Mercado Financiero, donde la administración tanto de Banco como Subsidiarias debe analizar y pronunciarse sobre el desarrollo de su gestión de riesgos. Este pronunciamiento considera cada una de las materias establecidas en la norma, considerando además aspectos adicionales relacionados a la gestión. En este ámbito la Gerencia de Riesgo Operacional tiene el rol de coordinador y orquestador general del ejercicio, consolidando resultados y reportándolos a las instancias de gobierno correspondientes.
- **Evaluación de riesgo operacional para proyectos:** el Banco está constantemente trabajando en el desarrollo de proyectos, intensificado en un contexto de transformación digital, lo que incluye la creación de nuevos productos y servicios, grandes implementaciones tecnológicas y cambios operativos en sus procesos. La implementación de estos proyectos puede conllevar la aparición de nuevos riesgos que deben ser correctamente mitigados en forma previa a su implementación, a través del diseño de controles robustos. Para esto, existe un marco metodológico y herramientas específicas que permiten llevar a cabo una evaluación de los distintos riesgos y controles, establecer un nivel general de exposición al riesgo, y determinar acciones de mitigación en los casos en que sea necesario.
- **Control de Subsidiarias:** Consiste en la verificación de la política de Riesgo Operacional de las sociedades subsidiarias en relación a Banco. Por otro lado, se toma conocimiento sobre la gestión que realizan las sociedades subsidiarias y reportan en sus respectivas instancias de gobierno. Finalmente, se conocen las medidas correctivas que se adoptan ante desviaciones o escenarios de contingencia que pudieran afectar a subsidiarias y/o el Banco.

La combinación de todos los ámbitos previamente señalados, en conjunto con el marco normativo y la estructura de gobierno correspondiente, constituyen la gestión integral del Riesgo Operacional. Cada uno de los ámbitos se basa en un proceso de identificación, evaluación y mitigación de riesgos, se hayan o no materializado, y que pueden dar origen a la definición de planes de acción o indicadores que permiten realizar un monitoreo adecuado de cada riesgo. De este modo, Banco de Chile y sus Subsidiarias, aseguran un entorno adecuado para la gestión del riesgo operacional.

A continuación, se presenta un detalle de la exposición a pérdida neta, pérdida bruta y recuperaciones por eventos de riesgo operacional al 30 de junio de 2023 y 2022:

Categoría	Junio 2023			Junio 2022		
	Pérdida Bruta	Recuperaciones	Pérdida Neta	Pérdida Bruta	Recuperaciones	Pérdida Neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fraude interno	23	(14)	9	56	—	56
Fraude externo	10.607	(4.297)	6.310	6.333	(2.529)	3.804
Prácticas laborales y seguridad en el puesto de negocio	995	—	995	627	(3)	624
Clientes, productos y prácticas de negocio	636	—	636	297	—	297
Daños a activos físicos	472	(7)	465	143	(1)	142
Interrupción del negocio y fallos en sistema	153	—	153	91	—	91
Ejecución, entrega y gestión de procesos	1.733	(378)	1.355	1.642	(275)	1.367
Total	14.619	(4.696)	9.923	9.189	(2.808)	6.381

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 Subsidiarias, con el de objetivo gestionar la estrategia y control de la continuidad de negocios en las líneas operativas y tecnológicas, manteniendo planes de operación alterna, pruebas controladas y de simulación para reducir el impacto ante eventos disruptivos, además de otorgar la resiliencia a la organización estableciendo las estrategias integrales para velar por la seguridad de los colaboradores, proteger el patrimonio del Banco ante escenarios catastróficos, mantener vigente la documentación necesaria y realizar entrenamientos asociados a esta materia.

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

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

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)

(6) Continuidad de Negocios (continuación)

- **Pruebas de continuidad de negocios:** se refiere a simulaciones de contingencias calendarizadas anualmente, las que abordan los 5 escenarios de riesgo definidos para el Banco (Falla en la Infraestructura Tecnológica, Falla en la Infraestructura Física, Ausencia Masiva de Personal, Falla en el Servicio de Proveedor Crítico y Ciberseguridad), permitiendo mantener en constante entrenamiento e integración al personal crítico que opera la cadena de pagos, bajo los procedimientos de contingencia definidos que soportan los productos y servicios críticos del Banco.
- **Pruebas de continuidad de negocios:** se refiere a simulaciones de contingencias calendarizadas anualmente, las que abordan los 5 escenarios de riesgo definidos para el Banco (Falla en la Infraestructura Tecnológica, Falla en la Infraestructura Física, Ausencia Masiva de Personal, Falla en el Servicio de Proveedor Crítico y Ciberseguridad), permitiendo mantener en constante entrenamiento e integración al personal crítico que opera la cadena de pagos, bajo los procedimientos de contingencia definidos que soportan los productos y servicios críticos del Banco.
- **Gestión de crisis:** proceso interno del Banco que mantiene y entrena a los principales roles ejecutivos asociados a los Grupos de Crisis en conjunto con los principales procesos estratégicos de recuperación y de las estructuras definidas en el modelo BCM. De tal manera de ir fortaleciendo constantemente los distintos ámbitos necesarios para la preparación, ejecución y monitoreo, que permitirán enfrentar eventos de crisis en el Banco.
- **Gestión con proveedores críticos:** constituye la gestión, control y realización de pruebas de los Planes de Continuidad de Negocios que tienen implementados los proveedores involucrados en el procesamiento de productos y servicios críticos para el Banco, asociados a los escenarios de riesgo establecidos con la relación directa al servicio contratado.
- **Gestión Sitios alternos:** contempla la gestión y control continuo de locaciones físicas secundarias para las unidades críticas del Banco, para mantener activa la operación en caso de falla en la locación principal de trabajo. El objetivo es resguardar y mantener la vigencia de las funcionalidades tecnológicas y operativas de los sitios alternativos, para disminuir los tiempos de recuperación en caso de crisis y que la activación sea eficaz al ser requerida su utilización.
- **Relación con subsidiarias y Organismos Externos:** consiste en el permanente control, gestión y nivelación sobre el cumplimiento de Subsidiarias bajo la metodología y líneas estratégicas establecidas por el Banco en entornos de crisis y gestión de Continuidad de Negocios. También comprende la gestión global con los requerimientos de reguladores internos y externos.
- **Mejora Continua:** considera la aplicación de procesos de automatización y adecuación de los recursos utilizados en los procesos internos del modelo de continuidad de negocios, con el objetivo de mejorar los tiempos de respuesta ante la entrega y análisis de información en contingencias, complementando los procesos gestionados del BCM.
- **Entrenamiento y Capacitación:** Comprende el desarrollo e implementación de procesos e instancias preparadas bajo distintas metodologías de aprendizaje para fortalecer y facultar a los colaboradores sobre los ámbitos del modelo de continuidad de negocios.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42. 44 – Administración del Riesgo (continuación)****(6) Continuidad de Negocios (continuación)**

- **Control de Ciberseguridad:** Durante el primer semestre del 2023 se incorpora el rol de oficial de seguridad de la información (ISO) a la División de Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, quien tiene una función independiente encargada de diseñar e implementar un entorno de monitoreo de la adecuada definición e implementación de la estrategia y controles de seguridad de la información y ciberseguridad, así como de la independencia de las funciones de control de la División de Ciberseguridad. Adicionalmente, con el propósito de reforzar la independencia de Riesgo Tecnológico existe una doble dependencia tanto al Gerente de División de Ciberseguridad (CSO) como al ISO en su evaluación y gestión de los riesgos de los procesos, activos de información y proyectos.

La administración y unificación de los ámbitos descritos, en conjunto con el cumplimiento de la normativa implementada y la gobernabilidad estructurada, constituyen el modelo de Continuidad de Negocios del Banco de Chile.

Nota 42. 45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital**Requerimientos y Gestión de Capital**

Los objetivos principales del Banco en materia de gestión de capital son asegurar la suficiencia y la calidad de su capital, a nivel consolidado, sobre la base de la adecuada gestión de los riesgos que enfrenta en su operación, estableciendo niveles de capital suficientes, a través de la definición de objetivos internos, que sustente tanto la estrategia de negocios tanto en escenarios normales como de tensión en el corto y mediano plazo, asegurando de esta forma el cumplimiento de los requerimientos normativos, la cobertura de sus riesgos materiales, una sólida clasificación crediticia y la generación de adecuadas holguras de capital. Durante el año 2023, el Banco ha cumplido con holgura los requerimientos de capital exigidos y sus objetivos internos de suficiencia.

Como parte de su Política de Gestión de Capital, el Banco ha establecido alertas y límites de suficiencia de capital aprobados por el Directorio, los cuales son monitoreados por las estructuras de gobierno que el Banco ha establecido para estos efectos, dentro de las cuales se encuentra el Comité de Gestión de Capital. Durante el año 2023, no se activó ninguna de las alertas internas definidas por el Banco como parte del Marco de Apetito al Riesgo de Capital. En este sentido, el Banco administra el capital en función de sus objetivos estratégicos, su perfil de riesgos y su capacidad generadora de flujos, así como el contexto económico y de negocios en que lleva a cabo su operación. Como consecuencia, el Banco puede modificar el monto de pago de dividendos a sus accionistas o emitir instrumentos de capital básico, capital adicional nivel 1 o capital nivel 2.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42. 45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)****Requerimientos y Gestión de Capital (continuación)****Requerimientos de Capital**

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el patrimonio efectivo de un banco no podrá ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo (APR), netos de provisiones exigidas. Adicionalmente, establece que el Capital Básico no podrá ser inferior al 4,5% de sus APR ni al 3% de sus activos totales, netos de provisiones exigidas. En cuanto al capital de Nivel 1, correspondiente a la suma del Capital Básico y Capital Adicional Nivel 1, este último en la forma de bonos sin plazo de vencimiento y acciones preferentes, se establece que no podrá ser inferior al 6% de sus APR, netos de provisiones exigidas. Asimismo, las entidades bancarias deberán cumplir, conforme lo establezca la normativa vigente o los reguladores, con colchones de capital, tales como: el colchón de conservación, el colchón de importancia sistémica, el colchón contra cíclico y/o cargos de capital por Pilar 2.

Adopción de estándar Basilea III

En el año 2019, la CMF inició el proceso normativo para la implementación de los estándares de Basilea III en Chile, de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 21.130 que modernizó la legislación bancaria. Durante los años 2020 y 2021, la CMF promulgó las distintas normativas para la adopción del estándar Basilea III por parte de la banca local, los cuales son aplicables a contar del 1 de diciembre de 2021. La normativa comprende las metodologías estándar para determinar, entre otros, los activos ponderados por riesgo de crédito, operacional y de mercado, el capital regulatorio, el índice de apalancamiento y los bancos de importancia sistémica. Adicionalmente, la normativa describe requisitos y condiciones aplicables a: (i) la postulación a modelos internos para el cómputo de ciertos activos ponderados por riesgo, (ii) la emisión de instrumentos híbridos de capital adicional nivel 1 y nivel 2, (iii) requisitos sobre divulgación de información al mercado (Pilar 3), (iv) los principios para la determinación de colchones de capital (contra cíclico y conservación), (v) requerimientos adicionales a los que podrían estar afectos los bancos definidos como de importancia sistémica y (vi) los criterios por los cuales bancos pueden ser definidos como atípicos y estar sujetos a supervisión más exhaustiva, así como a requerimientos patrimoniales adicionales (Pilar 2) entre otros.

Con fecha 31 de marzo de 2023, la CMF ratificó la característica de banco de importancia sistémica de Banco de Chile, confirmando un colchón sistémico de 1,25% para la entidad, con la gradualidad definida por la normativa. Asimismo, en base a las conclusiones del proceso de autoevaluación de capital del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, la CMF no estableció cargos adicionales de capital por Pilar 2 para el Banco.

Con fecha 23 de mayo de 2023, el Banco Central informó que su consejo acordó activar el requerimiento de capital contracíclico para la industria bancaria local, equivalente a 0,5% de los activos ponderados por riesgo de las instituciones bancarias, exigible en el plazo de un año.

Los estándares de solvencia bancarios de Basilea III antes mencionados, consideran una serie de disposiciones transitorias. Estas medidas incluyen: i) la adopción gradual del colchón de conservación, requerimientos para bancos sistémicos, ii) la aplicación gradual de los ajustes al capital regulatorio, iii) la sustitución temporal de capital adicional de nivel 1 (AT1) por instrumentos de capital nivel 2, esto es, bonos subordinados y provisiones adicionales y iv) gradualidad para continuar reconociendo como patrimonio efectivo bonos subordinados emitidos por subsidiarias bancarias, entre otras materias.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

A continuación, se presenta información sobre el capital regulatorio y los indicadores de adecuación de capital:

N° Ítem	Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III	Consolidado	Consolidado
		local y global Jun-2023 MM\$	local y global Dic-2022 MM\$
1	Activos totales según el estado de situación financiera	54.274.549	55.255.362
2	Inversión en subsidiarias que no se consolidan	—	—
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	177.580	165.833
4	Equivalentes de crédito derivados	867.699	1.276.512
4.1	Contratos de derivados financieros	2.359.616	2.987.106
5	Créditos contingentes	2.582.907	2.756.396
6	Activos que se generan por la intermediación de instrumentos financieros	—	—
7	= (1-2-3+4-4.1+5-6) Activo total para fines regulatorios	55.187.959	56.135.331
8.a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	30.742.293	30.657.020
8.b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	—	—
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	1.419.686	1.365.367
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	3.837.151	3.630.835
11.a	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)	35.999.130	35.653.222
11.b	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APR)	35.999.130	35.653.222
12	Patrimonio de los propietarios	4.871.987	4.858.325
13	Interés no controlador	1	2
14	Goodwill	—	—
15	Exceso de inversiones minoritarias	—	—
16	= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)	4.871.988	4.858.327
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	27.462	18.940
18	= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)	4.844.526	4.839.387
19	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	179.996	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	—	—
24	= (19+20+21+22-23) Capital adicional nivel 1 (AT1)	179.996	178.266
25	= (18+24) Capital nivel 1	5.024.522	5.017.653
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	384.279	383.213
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	989.044	972.550
28	= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)	1.373.323	1.355.763
29	Descuentos aplicados al T2	—	—
30	= (28-29) Capital nivel 2 (T2)	1.373.323	1.355.763
31	= (25+30) Patrimonio efectivo	6.397.845	6.373.416
32	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación	450.047	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	112.512	111.417
35	Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	—	—

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42. 45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III	Consolidado local y global	Consolidado local y global
	Jun-2023	Dic-2022
	%	%
Indicador de apalancamiento	8,78%	8,62%
Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	3%	3%
Indicador de capital básico	13,46%	13,57%
Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	4,81%	4,81%
Déficit de colchones de capital	0%	0%
Indicador de capital nivel 1	13,96%	14,07%
Indicador de capital nivel 1 que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	6,00%	6,00%
Indicador de patrimonio efectivo	17,77%	17,88%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	8,00%	8,00%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando el cargo por el artículo 35 bis	8,00%	8,00%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colchón de conservación y el colchón contra cíclico	9,25%	9,25%
<i>Calificación de solvencia</i>	A	A
<i>Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia</i>		
Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) en relación a los APRC	1,25%	1,25%
Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) en relación al capital básico	20,30%	20,02%
Capital adicional nivel 1 (AT1) en relación al capital básico	3,72%	3,68%
Provisiones voluntarias (adicionales) y bonos subordinados que son imputados al capital adicional nivel 1 (AT1) en relación a los APR	0,50%	0,50%

Nota 42. 46 - Hechos Posteriores

Con fecha 24 de julio de 2023, la subsidiaria 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.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados de Banco de Chile correspondientes al período terminado al 30 de junio de 2023 fueron aprobados por el Directorio el día 27 de julio de 2023.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco de Chile y sus subsidiarias entre el 30 de junio de 2023 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 43 - Hechos Relevantes

Con fecha 18 de enero de 2023 Quiñenco S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“En cumplimiento de lo establecido en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, y en el número 5.1.7 de la Sección IV de la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante la “CMF”), estando debidamente facultados, informamos en carácter de hecho esencial que con esta misma fecha, Quiñenco S.A. ha llevado a cabo en el mercado local una colocación de bonos desmaterializados, al portador, todos pertenecientes a la Serie Z (en adelante los “Bonos Serie Z”), emitidos con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF, bajo el N° 930.

La colocación de los Bonos Serie Z, que tienen fecha de vencimiento el 1 de junio del 2050, se efectuó por un total de 5 millones de Unidades de Fomento, a una tasa promedio de colocación de 2,98%.”

Con fecha 01 de marzo de 2023 la filial Invexans informó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045, y en la Norma de Carácter General N°30, de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”), encontrándome debidamente facultado, comunico a Ud. el siguiente Hecho Esencial de Invexans S.A. (la “Sociedad”) y sus negocios:

A raíz de la sanción impuesta por la Oficina de Control de Activos Extranjeros del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América (“OFAC”), al señor Horacio Cartes Jara el pasado 26 de enero (que además se extiende a todas las entidades en las que él posea, directa o indirectamente, una participación del 50% o más, la “Sanción OFAC”), y en línea con la información de interés al mercado publicada por la Sociedad el mismo día, la filial de la sociedad, 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 Enex Paraguay, con esta fecha, el banco paraguayo Sudameris Bank S.A.E.C.A. (“Sudameris”) adquirió de HCE la totalidad de su participación accionaria en Enex Paraguay (y las filiales de ésta). Además, Sudameris suscribió con Enex un nuevo Acuerdo de Accionistas, que contiene las cláusulas habituales de gobierno corporativo, acordes a la nueva estructura de propiedad, y las de transferencia de acciones y otras usuales para este tipo de contratos, y un contrato de Put & Call Option Agreement sobre las acciones en Enex Paraguay de propiedad de Sudameris, las que pueden ser ejercidas por las partes a comienzos del año 2024.

Seguidamente, Enex adquirió de Sudameris un 5% de participación accionaria en Enex Paraguay, por un monto total de USD3.500.000, con lo que Enex incrementó su participación al 55% del capital accionario de Enex Paraguay, pasando a ser su matriz y controlador efectivo. En tanto, Sudameris quedó con una participación accionaria equivalente al 45%.

A raíz de lo anterior, la Sociedad pasará a consolidar la información financiera de Enex Paraguay, no obstante lo cual, conforme a lo establecido en la Circular N°988 de esa Comisión, a esta fecha no es posible estimar razonablemente los efectos financieros que las transacciones celebradas conforme al Acuerdo pudieren tener sobre los activos, pasivos o resultados de la Sociedad, los cuales serán oportuna y debidamente informados a la CMF y al mercado en general.”

Con fecha 04 de abril de 2023 la filial Invexans informó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045, y en la Norma de Carácter General N°30, de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”), encontrándome debidamente facultado, comunico a Ud., en carácter de información esencial de Invexans S.A. (la “Sociedad”) y sus negocios:

La filial de la Sociedad, Invexans Limited, anunció con esta fecha su intención de vender 4.2 millones acciones de la compañía francesa Nexans S.A. (“Nexans”), a través de un “accelerated bookbuilding offering” efectuado mediante una colocación privada a inversionistas institucionales (la “Oferta”). La construcción del libro de la Oferta comenzará de inmediato y los resultados de la colocación se anunciarán después del cierre de ese proceso. Se estima que los términos finales de la Oferta se anuncien a más tardar el 5 de abril en curso y que la liquidación de las acciones tenga lugar el día 11 de ese mes.

Invexans Limited comunicó que el principal objetivo de la Oferta será ajustar su posición en Nexans, cuyo valor ha aumentado significativamente en los últimos años, y diversificar su cartera de inversiones. De vender las acciones en la Oferta, los recursos liberados serían destinados a nuevas inversiones estratégicas y otros fines corporativos.

En caso de resultar exitosa la Oferta, Invexans Limited informó que su participación accionaria en Nexans sumada a la de su relacionada Tech Pack S.A. quien posee un 0,5% en la francesa, se reduciría a un 19,2%. La filial de la Sociedad comunicó asimismo que, en caso de vender las acciones en la Oferta, seguiría siendo un accionista de referencia de Nexans, con una representación activa en su directorio. Para enfatizar dicho compromiso, se entregó en favor de los Bancos (según se definirá abajo) un “lock-up period” u obligación de no vender, por un plazo de 180 días, las acciones de Nexans no comprendidas en la Oferta, sujeto a ciertas excepciones habituales.

Se dejó constancia que el referido anuncio no constituye una oferta de venta o una solicitud de compra de valores, y que la Oferta no constituye, en ningún país, una oferta pública.

Asimismo, se dejó constancia en el citado comunicado que los bancos Goldman Sachs International, Morgan Stanley y Société Générale (conjuntamente los “Bancos”) actúan como coordinadores globales y agentes colocadores conjuntos de la Oferta. Asimismo, se informó que Lazard actúa como asesor financiero de Invexans Limited.

Dado que aún no se conocen los resultados de la Oferta, conforme a lo establecido en la Circular N°988 de esa Comisión, a esta fecha no es posible estimar razonablemente sus efectos financieros sobre los resultados de la Sociedad, los cuales serán oportuna y debidamente informados a la CMF y al mercado en general.”

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, cumplo con informar lo siguiente respecto de Quiñenco S.A. (“Quiñenco”) y sus negocios, en carácter de hecho esencial:

Nota 43 - Hechos Relevantes (continuación)

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, cúmpleme 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.

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.”

Análisis Razonado Estados Financieros Consolidados Al 30 de junio de 2023

I. Resumen

Durante el primer semestre de 2023, Quiñenco obtuvo una ganancia neta^[1] de \$505.107 millones, un 70,7% menor al resultado registrado a junio de 2022. Esta disminución se explica casi enteramente por el segmento transporte, cuyo activo principal, la naviera Hapag-Lloyd, reportó una ganancia de US\$3.127 millones, registrando un buen desempeño operacional en un contexto de normalización de la industria de transporte de contenedores, aunque bastante inferior al resultado alcanzado en el primer semestre de 2022, aún afectado por la disrupción de las cadenas de suministro globales y una fuerte demanda por bienes de consumo y la consiguiente alza en tarifas. Durante el comienzo de 2023, continuó una menor demanda por transporte en contenedores, que se había debilitado hacia fines de 2022, y la normalización de las cadenas de suministro, llevando a menores tarifas promedio en la industria. En el caso de Hapag-Lloyd, esto se tradujo en una reducción de 38,3% en las tarifas promedio al comparar semestre con semestre, junto a una disminución de 3,4% en el volumen transportado, parcialmente compensado por un menor precio promedio del petróleo consumido reduciendo los gastos operacionales. Por otra parte, durante el semestre CSAV registró un gasto por impuesto a las ganancias de \$447.744 millones, atribuible 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 \$1.337.168 millones, alcanzando \$189.958 millones. Por otra parte, menores contribuciones de Enx, Banco de Chile y SM SAAM en el semestre, fueron compensadas por un mejor resultado a nivel de Quiñenco corporativo, reflejando principalmente la ganancia de \$119.295 millones por la venta de aproximadamente un tercio de la participación en Nexans, junto a mayores ingresos financieros y un menor impacto desfavorable de la inflación sobre los pasivos reajustables y, en menor medida, un mayor aporte de IRSA, matriz de CCU. En el segmento energía, el aporte de Enx declinó un 68,3%, principalmente debido al impacto desfavorable de revaluación de inventario en el período y mayores gastos debido a presiones inflacionarias y alzas en el costo de transporte, a pesar de un alza de 19,0% en los ingresos. En el segmento financiero, Banco de Chile reportó una disminución de 17,3% en la ganancia neta, atribuible primordialmente a menores ingresos operacionales, impactados mayormente por la menor variación de la UF, y mayores gastos operacionales, afectados en gran medida por efecto de la inflación sobre los salarios y mayor dotación, parcialmente compensado por menores pérdidas crediticias esperadas, principalmente dado que en el semestre actual no se establecieron provisiones adicionales. En el segmento servicios portuarios, SM SAAM redujo su contribución en un 25,3%, reflejando una disminución en su ganancia neta, en parte compensado por el incremento en la participación de Quiñenco desde 59,7% a junio de 2022 a 61,0% a junio de 2023. Esta variación se debe principalmente a un menor resultado de terminales portuarios y logística terrestre en las operaciones discontinuadas, mayormente atribuible a un menor nivel de dinamismo en el comercio internacional, lo cual fue en parte compensado por un mejor desempeño de remolcadores, impulsado por mayor actividad y las nuevas operaciones adquiridas en Perú y Brasil. En el segmento Otros, la contribución de Nexans se contrajo un 59,6%, reflejando la participación de Quiñenco de 19,3% a junio de 2023 comparado con el 29,2% a junio de 2022, además de la disminución de 33,0% en la ganancia neta de la compañía francesa a €132 millones. Lo anterior es atribuible a un menor resultado no operacional, compensado en parte por un mejor desempeño operacional, impulsado por los segmentos de construcción e industria, que registraron ingresos crecientes y eficiencias en costos. El segmento de generación y transmisión, en cambio, fue impactado negativamente por la salida de las actividades asociadas a telecomunicaciones, retrasos en el incremento de capacidad de la planta en EE.UU. y el mix de proyectos. Por último, la ganancia neta de CCU se mantuvo en línea con lo reportado a junio de 2022, aumentando un leve 0,6% respecto del primer semestre de 2022, explicado por un menor resultado del segmento Vinos, asociado a una contracción de las exportaciones, compensado por un mejor desempeño en el segmento Chile, reflejando el impacto favorable de iniciativas de gestión de ingresos, y de Negocios Internacionales. A nivel de IRSA, el impacto favorable de menor inflación sobre sus pasivos reajustables se tradujo en un aumento de 38,1% en su contribución total a los resultados de Quiñenco.

[1] Ganancia neta hace referencia a la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora.

II. Análisis de Resultados

Para efectos de una mejor comprensión de los resultados de Quiñenco, el análisis, al igual que la presentación de los estados financieros, separa los resultados en servicios bancarios y negocios no bancarios.

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.

1. Análisis de Resultados Negocios no Bancarios

Se incluyen en los resultados de los negocios no bancarios los siguientes segmentos:

- a) Financiero
 - LQ Inversiones Financieras Holding (LQIF holding)
- b) Energía
 - Enex
- c) Transporte
 - Compañía Sud Americana de Vapores (CSAV)
- d) Servicios Portuarios
 - Sociedad Matriz SAAM (SM SAAM)
- e) Otros
 - Quiñenco y otros (incluye CCU, Nexans, Quiñenco holding y eliminaciones).

Al 30 de junio de 2023 Quiñenco posee en forma indirecta un 19,26% en la sociedad francesa Nexans, disminuyendo desde el 29,02% mantenido al cierre de 2022, producto de la venta de aproximadamente 4,2 millones de acciones efectuada en abril de 2023.

Quiñenco posee una participación indirecta de 100% al 30 de junio de 2023 en Enex, a través de su subsidiaria Invexans.

A diciembre de 2022 Quiñenco mantenía en forma directa y a través de sus subsidiarias Inv. Río Bravo e Inmobiliaria Norte Verde un 60,02% de la propiedad de SM SAAM. En enero de 2023, Quiñenco adquirió un 1,0% de participación adicional, alcanzando un 61,02% al 30 de junio de 2023.

El 19 de octubre de 2022, en Junta Extraordinaria de Accionistas de SM SAAM se aprobó la venta del total de las acciones de SAAM Ports S.A. y SAAM Logistics S.A., además de ciertos inmuebles asociados, a la naviera Hapag-Lloyd. La materialización de esta transacción estaba sujeta a autorizaciones regulatorias, entre otras condiciones habituales para este tipo de operaciones, concretándose el 1 de agosto de 2023. Dado lo anterior, en el Estado de Resultados se han clasificado todas las operaciones de Terminales Portuarios y Logística como actividades discontinuadas para los períodos de 2022 y 2023. SM SAAM definió además dos segmentos de operación: Remolcadores y Otros. Este último incluye los servicios de logística de carga aérea, gastos corporativos y eliminaciones entre segmentos.

Al 30 de junio de 2023 CSAV mantiene una participación de 30,0% en la naviera alemana Hapag-Lloyd. Por su parte, Quiñenco mantiene al 30 de junio de 2023 en forma directa y a través de sus subsidiarias Inv. Río Bravo e Inmobiliaria Norte Verde un 66,45% de la propiedad en CSAV.

Al 30 de junio de 2023 la participación de LQIF en Banco de Chile asciende a 51,15%. La participación de Quiñenco en LQIF se mantiene en un 50% al 30 de junio de 2023.

Resultados negocios no bancarios	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
Resultado de actividades operacionales	145.667	46.316
Resultado no operacional	730.721	2.272.251
Crédito (gasto) por impuestos a las ganancias	(435.958)	(26.394)
Ganancia de operaciones discontinuadas	13.700	27.571
Ganancia consolidada negocios no bancarios	454.130	2.319.744

Ingresos de actividades ordinarias

Durante el primer semestre de 2023, los Ingresos de actividades ordinarias aumentaron en un 18,6% alcanzando \$2.577.329 millones, debido primordialmente a mayores ingresos de Enex y, en menor medida, a mayores ingresos de SM SAAM.

La composición de los Ingresos de actividades ordinarias en términos comparativos se presenta a continuación:

	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
Financiero		
LQIF holding	-	-
Energía		
Enex	2.369.418	1.991.168
Transporte		
CSAV	-	-
Servicios Portuarios		
SM SAAM	207.636	181.176
Otros		
Quiñenco y otros	275	193
Ingresos de actividades ordinarias	2.577.329	2.172.537

Los ingresos de Enex durante los seis primeros meses de 2023 ascendieron a \$2.369.418 millones, un 19,0% superior a lo registrado en igual período de 2022, producto principalmente de mayores precios unitarios de combustibles en todos los segmentos de Chile, y, en menor medida, mayores volúmenes de combustibles comercializados en el segmento industrial en Chile y de estaciones de servicios en Estados Unidos, así como también los primeros cuatro meses de consolidación con la operación de Paraguay.

SM SAAM registró ingresos por \$207.636 millones al 30 de junio de 2023, un 14,6% superior a lo registrado a junio de 2022 en términos de pesos, reflejando crecimiento en el segmento Remolcadores y una leve caída en Otros. En el segmento Remolcadores los ingresos crecieron impulsados principalmente por un mayor nivel de actividad y la incorporación del negocio de remolcaje de Ian Taylor en Perú, en octubre de 2022 y la adquisición de remolcadores de Starnav en Brasil a comienzos de mayo de 2023. En el segmento Otros de SM SAAM, que corresponde mayormente a logística aérea, los ingresos en términos de pesos disminuyeron, reflejando una disminución en las toneladas movilizadas, compensada en gran medida por mayores tarifas en algunos servicios.

Ganancia bruta

La composición de la Ganancia bruta en términos comparativos se presenta a continuación:

	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
Financiero		
LQIF holding	-	-
Energía		
Enex	209.118	234.894
Transporte		
CSAV	-	-
Servicios Portuarios		
SM SAAM	60.163	52.760
Otros		
Quiñenco y otros	125	88
Ganancia bruta	269.406	287.741

La Ganancia bruta ascendió a \$269.406 millones durante el primer semestre de 2023, un 6,4% inferior a la reportada a junio 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 11,0%, debido principalmente al impacto negativo 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 14,0%, impulsado por el segmento Remolcadores, parcialmente compensado por una disminución en el segmento Otros. En Remolcadores el crecimiento en ingresos fue en parte compensado por mayores costos asociados a la mayor flota en operación, además del mayor costo de combustibles y el impacto de la inflación y la apreciación de monedas locales. En el segmento Otros, principalmente asociado a la operación de Aerosan, la ganancia bruta se redujo debido a efectos cambiarios y presiones inflacionarias sobre los costos y gastos de personal.

Resultado de actividades operacionales⁴

La Ganancia de actividades operacionales fue de \$145.667 millones al 30 de junio de 2023, muy superior a los \$46.316 millones registrados a junio de 2022, principalmente debido a la mayor ganancia operacional en Quiñenco y otros, y, en menor medida, a variaciones favorables en CSAV y SM SAAM, parcialmente compensado por un menor resultado operacional de Enex.

La composición de la Ganancia de actividades operacionales en términos comparativos se presenta a continuación:

	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
Financiero		
LQIF holding	(5.233)	(2.599)
Energía		
Enex	25.031	68.707
Transporte		
CSAV	(5.496)	(16.043)
Servicios Portuarios		
SM SAAM	30.285	25.592
Otros		
Quiñenco y otros	101.080	(29.340)
Resultado de actividades operacionales	145.667	46.316

La ganancia de actividades operacionales de Enex al 30 de junio de 2023 ascendió a \$25.031 millones, inferior a la ganancia operacional de \$68.707 millones registrada a junio de 2022, debido principalmente a la disminución en la ganancia bruta junto a un aumento de 15,0% en los gastos de administración, mayormente asociado a un incremento en los gastos logísticos en Chile, por el impacto de la inflación y el costo del combustible, y por gastos comerciales asociados a los mayores volúmenes comercializados en Estados Unidos, parcialmente compensado por mayores otras ganancias, asociado a la revalorización a valor justo de la inversión en Paraguay.

SM SAAM registró una ganancia de actividades operacionales de \$30.285 millones durante los seis primeros meses de 2023, superior en un 18,3% a la ganancia de \$25.592 millones registrada en igual período de 2022. Este aumento se debe principalmente a la mayor ganancia bruta explicada anteriormente, contrarrestado parcialmente por un incremento de un 14,9% en los gastos de administración en términos de pesos.

En Quiñenco y otros, la ganancia de actividades operacionales registrada a junio de 2023 alcanzó \$101.080 millones, que se compara positivamente con la pérdida de \$29.340 millones registrada a junio de 2022, principalmente debido a la ganancia asociada a la venta de acciones de Nexans en abril de 2023, parcialmente compensado por mayores gastos de administración.

CSAV registró una pérdida de actividades operacionales de \$5.496 millones en el primer semestre de 2023, inferior a la pérdida de \$16.043 millones registrada en el primer semestre de 2022, reflejando primordialmente menores gastos de administración, principalmente asociado a una menor provisión de la participación variable de los directores sobre los dividendos a distribuir con cargo a las utilidades del año, parcialmente compensado por menores otras ganancias, por una ganancia no recurrente asociada a la venta de un activo fijo en el período anterior.

⁴ Ganancias de actividades operacionales incluye Ganancia bruta, Otros ingresos por función, Costos de distribución, Gastos de administración, Otros gastos por función y Otras ganancias (pérdidas).

Resultado no operacional

La composición del resultado no operacional en términos comparativos se presenta a continuación:

	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
Ingresos financieros	47.896	12.355
Costos financieros	(65.962)	(50.552)
Participaciones en resultados asociadas y negocios conjuntos	794.572	2.405.527
Diferencias de cambio	(8.051)	(12.530)
Resultados por unidades de reajuste	(37.734)	(82.549)
Resultado no operacional	730.721	2.272.251

El resultado no operacional registró una ganancia de \$730.721 millones al 30 de junio de 2023, significativamente inferior a la ganancia de \$2.272.251 millones registrada a junio de 2022. Los movimientos más relevantes fueron los siguientes:

- La participación en asociadas alcanzó una ganancia de \$794.572 millones durante los seis primeros meses de 2023, un 67,0% inferior a la ganancia de \$2.405.527 millones registrada en el primer semestre de 2022, debido principalmente a la menor contribución de la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, ajustado por valor justo, con una disminución de \$1.583.464 millones. También contribuyó, aunque en menor medida, el menor aporte de Nexans, principalmente reflejando la menor participación de Quiñenco, siguiendo la venta de más de 4,2 millones de acciones realizada en abril de 2023, y el menor resultado reportado por Nexans en el período actual, parcialmente compensado por un mayor aporte de IRSA, que aumentó un 38,1% alcanzando \$15.578 millones, reflejando principalmente la menor pérdida por unidades de reajuste a nivel de IRSA, con un aporte de CCU en línea con lo reportado a junio de 2022, y, en menor medida, un mayor aporte de las asociadas de SM SAAM, alcanzando \$1.460 millones en el período actual.

- Un aumento de los costos financieros principalmente por las mayores tasas de interés y un mayor nivel de deuda en Enex y mayor deuda en Quiñenco holding y SM SAAM.

- Los ingresos financieros, en tanto, registraron un alza, mayormente a nivel de Quiñenco holding, producto de un mayor nivel de caja promedio y, además, mayores tasas de interés.

- 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.

- Una menor pérdida de diferencias de cambio, alcanzando \$8.051 millones en el primer semestre de 2023, un 35,7% inferior a la pérdida de \$12.530 millones registrada a junio de 2022, principalmente atribuible a Enex y, en menor medida, a Quiñenco y otros, parcialmente compensado por un menor resultado de CSAV y de SM SAAM.

Ganancia de negocios no bancarios

	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
Ganancia de operaciones continuadas antes de impuestos	876.388	2.318.567
Crédito (gasto) por impuestos a las ganancias	(435.958)	(26.394)
Ganancia de operaciones discontinuadas	13.700	27.571
Ganancia consolidada negocios no bancarios	454.130	2.319.744

Durante el primer semestre de 2023 los negocios no bancarios registraron una ganancia consolidada de \$454.130 millones, significativamente inferior a la ganancia de \$2.319.744 millones reportada en igual período de 2022. Este menor resultado consolidado se explica principalmente por la disminución en la ganancia del segmento Transporte y, en menor medida, los segmentos Energía, Servicios Portuarios y Nexans, compensado en parte por un mejor resultado de Quiñenco corporativo. 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 normalización de la demanda global por transporte en contenedores y una menor disrupción en las cadenas de suministros globales, que se reflejaron en menores tarifas y menores volúmenes transportados, 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 Enx, explicado principalmente por el impacto desfavorable de la revalorización de sus inventarios, de SM SAAM, debido al menor desempeño de las operaciones discontinuadas asociadas al acuerdo de venta con Hapag-Lloyd por sus negocios de terminales portuarios y logística terrestre, en parte compensado por un mejor desempeño de Remolcadores, y de Nexans, debido a la menor participación de Quiñenco y el menor resultado obtenido en el semestre. A nivel corporativo de Quiñenco, sin embargo, el mejor resultado alcanzado refleja principalmente la ganancia extraordinaria generada por la venta de acciones de Nexans y una menor pérdida por el impacto de la inflación sobre pasivos reajustables. El aporte de IRSA en tanto, aumentó un 38,1% respecto a lo reportado a junio de 2022, debido a una menor pérdida por unidades de reajuste a nivel de IRSA, junto a un resultado similar de CCU.

2. Análisis de Resultados Servicios Bancarios

Se incluye en los resultados de los servicios bancarios al Banco de Chile, que presenta sus estados financieros acogidos parcialmente a IFRS en los períodos 2023 y 2022. A partir de enero de 2022, comenzaron a regir nuevas normas que actualizan las instrucciones del Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB).

Resultados servicios bancarios	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
Ingresos operacionales	1.451.579	1.532.296
Pérdidas crediticias esperadas	(172.879)	(205.532)
Gastos operacionales	(529.093)	(470.273)
Impuesto a la renta	(151.493)	(132.898)
Ganancia consolidada servicios bancarios	598.113	723.594

Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales alcanzaron a \$1.451.579 millones en el primer semestre de 2023, inferior en 5,3% a lo registrado en igual período de 2022. Esta disminución está explicada principalmente por el impacto de una menor variación en la UF sobre la posición estructural neta del Banco en UF y sobre los ingresos provenientes de tesorería. Estos efectos fueron parcialmente compensados por una mayor contribución de los depósitos a la vista, debido a mayores tasas de interés que compensaron menores saldos promedio, mayores ingresos por colocaciones y mayores ingresos por comisiones.

Pérdidas crediticias esperadas (PCEs)

Las pérdidas crediticias esperadas proveniente de Banco de Chile ascendieron a \$172.880 millones durante los seis primeros meses de 2023, inferior a los \$205.531 millones registrados a junio de 2022. Esta variación se debe principalmente a la ausencia de provisiones adicionales establecidas en el período actual, en comparación con los \$110.000 millones adicionales establecidos a junio de 2022. Este efecto fue parcialmente compensado por un aumento en PCEs en línea con la normalización de los indicadores de calidad crediticia de los clientes, particularmente en el segmento minorista, y un aumento de los saldos promedios de colocaciones de 6,0% anual, impulsado por la banca minorista, en gran parte por el crecimiento de 12,9% en los saldos promedios de las colocaciones de consumo.

Gastos operacionales

Los gastos operacionales alcanzaron \$529.093 millones al 30 de junio de 2023, superior en 12,5% a los \$470.273 millones registrados a junio de 2022. Esta variación se explica en gran parte por mayores gastos de personal, principalmente por efectos de la inflación y una dotación mayor, y por mayores gastos de tecnología, servicios subcontratados y depreciación y amortización.

Impuesto a la renta

Al 30 de junio de 2023 se registró un gasto por impuesto a la renta de \$151.493 millones, un 14,0% superior al gasto de \$132.898 millones registrado en el mismo período de 2022, principalmente atribuible al impacto de la menor inflación sobre el patrimonio, parcialmente compensado por el menor resultado antes de impuestos del período actual.

Ganancia servicios bancarios

La ganancia consolidada de los servicios bancarios fue de \$598.113 millones al 30 de junio de 2023, un 17,3% inferior a lo reportado a junio de 2022, principalmente explicado por menores ingresos operacionales, mayores gastos operacionales y, en menor medida, un mayor gasto por impuesto a la renta, parcialmente compensado por menores pérdidas crediticias esperadas en el período actual.

3. Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora

	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
Ganancia consolidada	1.052.243	3.043.338
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	547.136	1.318.026
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	505.107	1.725.312

La ganancia consolidada de Quiñenco al 30 de junio de 2023 ascendió a \$1.052.243 millones, sustancialmente inferior a lo registrado en los seis primeros meses de 2022, basado en la significativa disminución de la ganancia consolidada de los servicios no bancarios y, en menor medida, la menor ganancia consolidada de los servicios bancarios.

La ganancia atribuible a participaciones no controladoras fue de \$547.136 millones a junio de 2023, bastante inferior a lo registrado a junio de 2022. Dicha variación se atribuye principalmente a la participación no controladora en el menor resultado alcanzado por el segmento Transporte y, en menor medida, la participación minoritaria en el menor resultado de los segmentos Servicios Financieros y Servicios Portuarios.

Así, la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora, o ganancia neta, alcanzó \$505.107 millones en el primer semestre de 2023, inferior a la ganancia de \$1.725.312 millones reportada a junio 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 30 de junio de		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Negocios no bancarios												
Ganancia operaciones continuas antes de impuestos	(14.506)	(20.915)	15.511	57.582	733.589	2.304.720	20.580	19.732	121.213	(42.551)	876.388	2.318.567
(Gasto) ingreso por impuestos a las ganancias	1.151	1.878	(1.032)	(11.946)	(447.743)	(6.701)	(6.289)	(9.047)	17.954	(577)	(435.958)	(26.394)
Ganancia (pérdida) operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	(16)	13.700	27.587	-	-	13.700	27.571
Ganancia consolidada negocios no bancarios (pérdida)	(13.355)	(19.037)	14.480	45.636	285.846	2.298.002	27.992	38.272	139.167	(43.129)	454.130	2.319.744
Negocio bancario												
Resultado antes de impuesto a la renta	749.591	856.148	-	-	-	-	-	-	15	344	749.606	856.492
Impuesto a la renta	(151.493)	(132.898)	-	-	-	-	-	-	-	-	(151.493)	(132.898)
Ganancia consolidada negocio bancario	598.098	723.250	-	-	-	-	-	-	15	344	598.113	723.594
Ganancia consolidada (pérdida)	584.744	704.213	14.480	45.636	285.846	2.298.002	27.992	38.272	139.182	(42.785)	1.052.243	3.043.338
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	438.422	528.725	-	-	95.889	770.876	13.077	18.296	(251)	129	547.136	1.318.026
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora (1)	146.322	175.488	14.480	45.636	189.958	1.527.126	14.914	19.976	139.433	(42.914)	505.107	1.725.312
EBITDA (2)	790.882	894.780	49.764	93.810	(5.301)	(17.562)	66.164	58.410	(14.674)	(11.429)	886.836	1.018.009

(1) La Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora para cada segmento corresponde a la contribución final de cada segmento - y de las sociedades que lo componen - a la ganancia de Quiñenco S.A. La Nota 1 de los Estados financieros de Quiñenco detalla su participación en sus principales subsidiarias y asociadas.

(2) EBITDA: se define como Resultado operacional, excluyendo Otras ganancias (pérdidas), más Depreciación y amortización.

Segmento Financiero

	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
LQIF holding	(6.677)	(9.519)
Sector bancario	152.999	185.007
Ganancia neta del segmento financiero	146.322	175.488

El segmento financiero contribuyó con una ganancia de \$146.322 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de junio de 2023, disminuyendo un 16,6% respecto de junio de 2022.

Los servicios bancarios están compuestos por el Banco de Chile.

LQIF holding

	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
Pérdida de actividades operacionales	(5.233)	(2.599)
Resultado no operacional	(9.273)	(18.316)
Pérdida de servicios no bancarios	(13.355)	(19.037)

LQIF holding registró una pérdida de \$13.355 millones al 30 de junio de 2023, inferior a la pérdida de \$19.037 millones registrada a junio 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 2,79% a junio de 2023, comparado con un 6,76% a junio de 2022), y en menor medida, un mayor ingreso financiero neto, parcialmente compensado por mayores gastos de administración.

Banco de Chile

	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
Ingresos operacionales	1.451.565	1.531.951
Pérdidas crediticias esperadas	(172.880)	(205.531)
Gastos operacionales	(529.094)	(470.273)
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	598.098	723.249

Banco de Chile informó una ganancia neta de \$598.098 millones durante el primer semestre de 2023, disminuyendo un 17,3% respecto del primer semestre de 2022. Esta variación se explica principalmente por una disminución en los ingresos operacionales, junto a un aumento en los gastos operacionales, y, en menor medida, un mayor impuesto a la renta, parcialmente compensado por menores pérdidas crediticias esperadas. El crecimiento en los ingresos provenientes de clientes fue más que compensado por una disminución en los ingresos no asociados a clientes.

Los ingresos operacionales disminuyeron un 5,2%, equivalente a \$80.386 millones durante los seis primeros meses de 2023, debido principalmente a:

- Una disminución de \$113.589 millones en el ingreso financiero neto, explicado por: i) una disminución anual de \$148.446 millones en la contribución de la posición neta estructural del Banco en UF dada la menor inflación durante el período actual (2,79% de variación en la UF en el primer semestre de 2023 en comparación con el 6,76% reportado en igual período de 2022); ii) una contracción anual de \$65.009 millones de los ingresos provenientes de tesorería, como resultado del efecto de menor inflación y una disminución anual en el promedio de la exposición de activos indexados a la UF, parcialmente compensado por la gestión de descalces de plazos y tasas de interés, y una disminución en los ingresos de las mesas de inversiones y negociación, como consecuencia del impacto de la menor inflación sobre el devengo de instrumentos financieros denominados en UF y movimientos desfavorables en la tasa de interés; y, iii) una disminución anual de \$5.826 millones en la contribución de la posición activa denominada en dólares que cubre gastos en moneda extranjera, dada la apreciación de 5,8% del peso chileno en el período actual en comparación con la depreciación de 8,2% registrada a junio de 2022.

Estos efectos fueron parcialmente compensados por: i) un aumento en la contribución de los depósitos a la vista de \$67.931 millones al costo de fondos, en un contexto de mayores tasas de interés, particularmente en el corto plazo, parcialmente compensado por una disminución en los saldos promedios de 22,7% anual, respondiendo al cambio en las preferencias de los clientes; y ii) mayores ingresos por colocaciones por \$24.436 millones, atribuibles a los tres segmentos, hipotecario, de consumo y comerciales.

- Un aumento de \$15.696 millones en el ingreso neto por comisiones, explicado principalmente por el crecimiento en las comisiones transaccionales y comisiones asociadas al corretaje de seguros. Estos efectos fueron parcialmente contrarrestados por la reclasificación de comisiones por servicios de cobranza como otros ingresos operacionales y una disminución en comisiones de fondos mutuos.
- Un incremento de \$17.507 millones en otros ingresos operacionales, atribuible principalmente a la reclasificación antes mencionada de las comisiones de cobranzas.

Las pérdidas crediticias esperadas (PCEs) de Banco de Chile ascendieron a \$172.880 millones al 30 de junio de 2023, disminuyendo un 15,9% en comparación con los \$205.531 millones reportados a junio de 2022, atribuible principalmente al descenso anual de \$110.000 millones en el establecimiento de provisiones adicionales (\$110.000 millones establecidas en 2022, dada la normalización esperada en la calidad crediticia, mientras en el primer semestre de 2023 no se establecieron provisiones adicionales). Este efecto fue parcialmente contrarrestado por mayores PCEs atribuibles a un deterioro general de la calidad crediticia tras períodos con niveles excepcionalmente bajos de gastos por riesgo, mayormente atribuible a la banca minorista, y al aumento de los saldos promedios de colocaciones de 6,0% anual, impulsado por la banca minorista, en gran parte por el crecimiento de 12,9% en los saldos promedios de las colocaciones de consumo.

Desde la perspectiva de cartera vencida, el Banco registró un indicador de cartera vencida (mora total sobre 90 días / colocaciones totales) de 1,33% a junio 2023, superior al 0,97% a junio 2022.

Los gastos operacionales aumentaron en 12,5% a \$529.094 millones durante el primer semestre de 2023, en relación con los \$470.273 millones registrados a junio de 2022. Esta variación se explica principalmente por: (i) un aumento de \$23.816 millones en gastos de personal, debido a un aumento de los salarios, en gran medida debido al efecto de la inflación sobre los mismos junto a un aumento en la dotación, y, en menor medida, por otras prestaciones y gastos, incluyendo seguros y actividades de capacitación, parcialmente compensado por menores provisiones para compensación variable, por el menor resultado a junio 2023; (ii) un aumento de \$10.841 millones en gastos de tecnología, principalmente asociados a licencias de software y servicios de datos, en línea con la transformación digital; (iii) un aumento anual de \$6.522 millones en servicios subcontratados, vinculados con el desarrollo de proyectos y procesamiento de datos, y un incremento en servicios de cobranza; (iv) un aumento en depreciaciones y amortizaciones de \$5.289 millones de activos intangibles y activo fijo; (v) un aumento de \$3.351 millones en gastos de publicidad, relacionado con el despliegue de diversas campañas de marketing; y (vi) un aumento de \$2.250 millones en otros gastos operacionales, principalmente por mayores castigos por riesgo operacional relacionadas con fraudes externos.

El gasto por impuesto a la renta aumentó en un 14,0% a \$151.493 millones al 30 de junio de 2023, atribuible principalmente al efecto de la menor inflación sobre el patrimonio, más que compensando la menor ganancia del ejercicio.

Segmento Energía

	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
Enex	14.480	45.636
Ganancia neta del segmento energía	14.480	45.636

El segmento energía contribuyó con una ganancia de \$14.480 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de junio de 2023, un 68,3% inferior a la ganancia de \$45.636 millones registrada en igual período de 2022.

Enex

	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
Ingresos de actividades ordinarias	2.369.418	1.991.168
Ganancia de actividades operacionales	25.031	68.707
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	14.480	45.636

Enex registró una ganancia neta de \$14.480 millones⁵ al 30 de junio de 2023, un 68,3% inferior a la ganancia de \$45.636 millones registrada a junio de 2022. Lo anterior debido principalmente a un menor desempeño operacional, reflejando el impacto negativo de la revaluación de inventario en el semestre actual y mayores gastos operacionales, a pesar de crecimiento en los ingresos, parcialmente compensado por un menor gasto por impuesto a las ganancias, junto a una menor pérdida no operacional.

Los ingresos de Enex ascendieron a \$2.369.418 millones durante el primer semestre de 2023, superior en un 19,0% a lo informado en igual período de 2022, debido principalmente a mayores precios unitarios de combustibles en todos los segmentos en Chile y, en menor medida, mayores volúmenes de combustibles comercializados en el segmento industrial en Chile y de estaciones de servicio en Estados Unidos, además de cuatro meses de consolidación de la operación en Paraguay tras alcanzar el control⁶. Los volúmenes totales despachados en el primer semestre de 2023 fueron 2.398 miles de metros cúbicos, un 1,5% superior al mismo período en 2022, de los cuales un 99% corresponde a combustibles.

La ganancia bruta ascendió a \$209.118 millones, inferior en un 11,0% a la informada al 30 de junio de 2022, principalmente debido al impacto negativo de las dinámicas del precio de los combustibles sobre sus inventarios comparado con un efecto favorable en el período anterior, parcialmente compensado por los mayores ingresos ya mencionados.

La ganancia de actividades operacionales de Enex a junio de 2023 ascendió a \$25.031 millones, inferior a la ganancia operacional de \$68.707 millones registrada a junio de 2022, producto principalmente de la reducción en la ganancia bruta explicada, junto a un aumento de un 15,0% en los gastos de administración, en gran medida atribuible a un aumento en los gastos logísticos en Chile, por el impacto de la inflación y el costo del combustible, por gastos comerciales asociados a los mayores volúmenes comercializados en Estados Unidos y por mayores gastos asociados a demoras para descargar buques en Chile, parcialmente compensado por mayores otras ganancias en el período actual, principalmente por la revalorización a valor justo de la inversión en Paraguay.

El resultado no operacional ascendió a una pérdida de \$9.520 millones en el período actual, inferior a la pérdida no operacional de \$11.125 millones informada a junio de 2022, explicado principalmente por una ganancia por diferencias de cambio en el período actual, comparado con la pérdida registrada a junio de 2022, parcialmente compensado por mayores costos financieros netos.

El gasto por impuesto a la renta al 30 de junio de 2023 alcanzó \$1.032 millones, inferior al gasto de \$11.946 millones registrado a junio de 2022.

⁵ 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.

⁶ 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\$	
	30-06-2023	30-06-2022
CSAV	189.958	1.527.126
Ganancia neta del segmento transporte	189.958	1.527.126

El segmento transporte contribuyó con una ganancia de \$189.958 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de junio de 2023, sustancialmente inferior a la ganancia de \$1.527.126 millones registrada a junio 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 junio de 2023 el ajuste fue un menor resultado de \$1 millón (a junio de 2022 el ajuste fue un menor resultado de \$1.034 millones).

CSAV

	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
Pérdida de actividades operacionales	(5.496)	(16.043)
Resultado no operacional	739.088	2.322.894
Impuesto a la renta	(447.744)	(7.277)
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	285.848	2.299.558

CSAV registró una ganancia neta de \$285.848 millones⁷ en el primer semestre de 2023, resultado que es significativamente inferior a la ganancia de \$2.299.558 millones registrada a junio de 2022, principalmente basado en el menor desempeño de la naviera alemana Hapag-Lloyd, su principal activo.

La pérdida operacional de CSAV fue de \$5.496 millones al 30 de junio de 2023, inferior a la pérdida de \$16.043 millones registrada a junio de 2022, reflejando principalmente menores gastos de administración en el período actual.

El resultado no operacional ascendió a una ganancia de \$739.088 millones, significativamente inferior a la ganancia de \$2.322.894 millones registrada en el primer semestre del año anterior. La variación desfavorable se atribuye primordialmente al resultado reconocido por su inversión en Hapag-Lloyd. La participación directa de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd disminuyó sustancialmente en comparación con el período anterior, desde una ganancia de US\$2.837,1 millones a junio de 2022 a una ganancia de US\$938,2 millones a junio de 2023, lo cual junto al ajuste por la contabilización a valor justo (un ajuste negativo de US\$2,8 millones en 2022 y un ajuste negativo de US\$2,7 millones en 2023), implicó una disminución neta de US\$1.898,8 millones (\$1.583.464 millones). Dicho efecto, junto a una mayor pérdida por diferencias de cambio fue levemente compensado por un menor costo financiero neto, pese a un mayor nivel de deuda y una mayor tasa promedio, producto de un mayor ingreso financiero derivado del mayor saldo de caja.

Durante el primer semestre de 2023 la ganancia neta de Hapag-Lloyd fue de US\$3.127 millones, 66,9% inferior a la ganancia neta de US\$9.457 millones reportada a junio de 2022. Durante el primer semestre de 2023 continuó la disminución en la demanda por transporte en contenedores, que comenzó en la segunda mitad del 2022, y la normalización de las cadenas de suministros, llevando a menores tarifas promedio en la industria. En el caso de Hapag-Lloyd, las ventas al 30 de junio de 2023 alcanzaron US\$10.847 millones, disminuyendo un 41,6% respecto a igual período de 2022, producto mayormente de una disminución de 38,3% en las tarifas promedio, junto a un volumen transportado un 3,4% menor a lo reportado en junio de 2022. Los gastos operacionales, en tanto, disminuyeron un 7,0% en comparación con junio de 2022, atribuible principalmente a un menor costo unitario de manejo de contenedores, un menor costo de combustible y el menor volumen transportado. Así, la naviera alemana registró un resultado antes de impuestos e intereses (EBIT) positivo de US\$2.762 millones durante el período actual, una disminución sustancial desde el EBIT de US\$9.919 millones registrado al 30 de junio de 2022. El EBITDA en tanto, alcanzó US\$3.775 millones, inferior a los US\$10.942 millones reportados a junio de 2022. Así, en total, la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, incluyendo todos los efectos mencionados, implicó una ganancia neta de \$755.549 millones al 30 de junio de 2023, disminuyendo desde la ganancia de \$2.339.012 millones registrada a junio de 2022.

⁷ 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.

El gasto por impuesto a las ganancias de CSAV fue de \$447.744 millones durante los seis primeros meses de 2023, significativamente superior al gasto por impuesto a las ganancias de \$7.277 millones registrado en el mismo período de 2022, atribuible principalmente al uso de los activos por impuesto diferidos y consumo de la pérdida tributaria acumulada al cierre de 2022, derivado del devengo de impuestos a la renta en Chile, principalmente asociado a los dividendos distribuidos desde la subsidiaria de CSAV en Alemania⁸ a CSAV en Chile.

La pérdida de operaciones discontinuadas fue de \$16 millones en el período anterior solamente, correspondiendo principalmente a las operaciones del negocio de transporte marítimo de vehículos, cuyas operaciones cesaron en julio de 2020.

Segmento Servicios Portuarios

	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
SM SAAM	14.914	19.976
Ganancia neta del segmento servicios portuarios	14.914	19.976

El segmento servicios portuarios contribuyó con una ganancia de \$14.914 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de junio de 2023, un 25,3% inferior a los \$19.976 millones registrados en igual período de 2022.

La contribución refleja el menor resultado de SM SAAM en parte compensado por el incremento en la participación de Quiñenco desde 59,7% a junio de 2022 a 61,0% a junio de 2023. Además, el resultado de SM SAAM es ajustado por el efecto de la valorización a valor razonable de la inversión en SM SAAM a nivel de Quiñenco. A junio de 2023 el ajuste fue un menor resultado de \$1.538 millones (a junio de 2022 el ajuste fue un menor resultado de \$1.417 millones).

SM SAAM

	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
Ingresos de actividades ordinarias	207.636	181.176
Ganancia de actividades operacionales	30.285	25.592
Resultado no operacional	(9.023)	(5.068)
Operaciones discontinuadas	16.034	29.747
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	26.962	35.817

Como consecuencia del acuerdo de venta a Hapag-Lloyd de los negocios de terminales portuarios y logística terrestre, 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 \$26.962 millones⁹ en los seis primeros meses del año 2023, disminuyendo un 24,7% en términos de pesos, en comparación con los \$35.817 millones registrados en el primer semestre de 2022, debido a un menor resultado de las actividades discontinuadas, en parte compensado por un buen desempeño de las operaciones continuadas.

Al 30 de junio de 2023, los ingresos de SM SAAM alcanzaron \$207.636 millones, aumentando un 14,6% en términos de pesos respecto a lo reportado a junio de 2022, atribuible principalmente a crecimiento en el segmento Remolcadores. Los ingresos de Remolcadores aumentaron respecto de junio de 2022, principalmente por crecimiento en el volumen de actividad y los ingresos asociados a las nuevas operaciones en Brasil, tras la adquisición de remolcadores de Starnav a comienzos de mayo de 2023, y en Perú, tras la materialización de la adquisición del negocio de remolcaje de Ian Taylor en octubre de 2022, junto a un mejor mix de servicios en puertos. Por su parte, en el segmento Otros, los ingresos disminuyeron levemente en términos de pesos respecto a lo reportado en igual período de 2022. Mayores tarifas en algunos servicios compensaron en gran medida la disminución de 5,1% en las toneladas movilizadas en Aerosan,

En el primer semestre de 2023, SM SAAM obtuvo una ganancia bruta de \$60.163 millones, superior en un 14,0% a los \$52.760 millones registrados en el primer semestre de 2022, debido al crecimiento en los ingresos ya mencionados,

⁸ La referida subsidiaria de CSAV en Alemania es CSAV Germany Container Holding GmbH.

⁹ El análisis de SM SAAM se basa en sus Estados Financieros preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de SM SAAM difiere de la de, Quiñenco.

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, un mayor costo de combustible, mayor subcontratación y los efectos de la inflación y la apreciación de monedas locales. En Otros, en tanto, el aumento de los costos estuvo principalmente asociado a mayores costos de personal por presiones inflacionarias y el impacto de variaciones en el tipo de cambio, lo cual junto a los ingresos levemente menores redujo la ganancia bruta. El resultado operacional fue una ganancia de \$30.285 millones al 30 de junio de 2023, un 18,3% superior a los \$25.592 millones registrados a junio de 2022, debido principalmente a un mejor desempeño de Remolcadores, impulsado por el alza en la ganancia bruta, contrarrestado en parte por mayores gastos de administración, lo cual fue en parte compensado por una pérdida operacional en el segmento Otros, atribuible a un incremento cercano a 28% en términos de pesos de los gastos de administración, debido a mayores gastos de consultoría y de personal, junto a la disminución en la ganancia bruta explicada anteriormente.

El resultado no operacional fue una pérdida de \$9.023 millones al 30 de junio de 2023, superior en un 78,0% a la pérdida de \$5.068 millones registrada en los seis primeros meses de 2022. Esta variación es atribuible principalmente a una pérdida por diferencias de cambio en el período actual versus una ganancia a junio de 2022 y un mayor costo financiero, parcialmente compensado por mayores ingresos financieros y un mayor aporte de las asociadas, en particular de Transbordadora Austral Broom.

La ganancia de operaciones discontinuadas durante el primer semestre de 2023 ascendió a \$16.034 millones, un 46,1% inferior a lo reportado a junio de 2022. Esta variación es atribuible a un menor resultado tanto de terminales portuarios como logística terrestre. En terminales portuarios, la ganancia del primer semestre de 2023 disminuyó un 29,3% respecto a lo reportado en igual período de 2022, atribuible principalmente a una pérdida en el aporte de los puertos en la zona central de Chile, dada la significativa caída en volúmenes registrada, asociada mayormente al menor dinamismo en la demanda, junto a mayores gastos de administración. Además, el resultado de los puertos en el extranjero y norte de Chile disminuyó respecto al primer semestre de 2022, afectado por mayores costos de personal principalmente. Logística terrestre, en tanto, registró menor actividad durante el primer semestre de 2023, con una caída de 43,6% en los volúmenes movilizados en almacenes extraportuarios, además de un aumento en los gastos de administración. El resultado de operaciones discontinuadas también incluye un efecto positivo y otros gastos no recurrentes asociados a la transacción con Hapag-Lloyd. Lo anterior fue sólo en parte compensado por menores costos asociados al menor volumen, debido a efectos inflacionarios sobre los mismos.

El impuesto a las ganancias disminuyó un 29,5% en términos de pesos, a \$6.783 millones.

Segmento Otros

	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
IRSA	15.578	11.280
Nexans	21.583	53.479
Quiñenco y otros	102.272	(107.673)
Ganancia (pérdida) neta del segmento otros	139.433	(42.914)

El segmento Otros contribuyó con una ganancia de \$139.433 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de junio de 2023, lo que se compara positivamente con la pérdida de \$42.914 millones registrada a junio del año anterior, explicado principalmente por una ganancia en Quiñenco y otros en el período actual. Adicionalmente, durante el primer semestre de 2023, Quiñenco vendió más de 4,2 millones de acciones de Nexans, pasando de una participación de 29,23% a junio de 2022 a una participación de 19,26% al 30 de junio de 2023.

IRSA

El aporte de IRSA, matriz de CCU, a Quiñenco fue de \$15.578 millones al 30 de junio de 2023, un 38,1% superior a los \$11.280 millones registrados a junio de 2022. El resultado de IRSA refleja principalmente el resultado reportado por CCU, que se mantuvo en línea a lo reportado a junio de 2022, junto una menor pérdida por unidades de reajuste en el período actual a nivel de IRSA.

CCU

	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
Ingresos de actividades ordinarias	1.306.272	1.258.968
Ganancia de actividades operacionales	106.847	108.749
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	54.424	54.089

CCU informa sus resultados consolidados de conformidad con los segmentos de operación, esencialmente definidos con respecto a sus ingresos en las áreas geográficas de actividad comercial que son: Chile, Negocios Internacionales, Vinos y Otros¹⁰.

CCU registró una ganancia neta de \$54.424 millones durante el primer semestre de 2023, un 0,6% superior a los \$54.089 millones reportados en los seis primeros meses de 2022. Un mejor desempeño de los segmentos Chile y Negocios Internacionales, reflejando principalmente iniciativas de gestión de ingresos y menores gastos de administración y ventas, respectivamente, fue en parte contrarrestado por un menor resultado en el segmento Vinos, afectado por una contracción de los volúmenes de exportación. Además, reportó un menor resultado no operacional y de derivados.

Al 30 de junio de 2023, las ventas de CCU alcanzaron a \$1.306.272 millones, superior en un 3,8% a lo registrado en igual período de 2022, como resultado de un aumento de 3,9% en los precios promedio en pesos, parcialmente compensado por una leve disminución de 0,1% en los volúmenes consolidados vendidos. Los segmentos de operación explican este crecimiento en las ventas de la siguiente manera: el segmento Chile registró un crecimiento de 9,8% en las ventas impulsado por un aumento en el precio promedio de 8,6%, principalmente explicado por la implementación de iniciativas de gestión de ingresos, parcialmente compensado por un efecto mix negativo, junto a un aumento en los volúmenes vendidos de 1,2%. Negocios Internacionales reportó una disminución de 3,6% en las ventas, debido a una baja de 1,6% en el precio promedio en pesos chilenos, atribuible mayormente a un efecto de conversión ya que los aumentos de precios estuvieron en línea con la inflación en Argentina, junto a una disminución de 2,0% en los volúmenes de venta. Las ventas del segmento Vinos disminuyeron un 16,2%, basado mayormente en una reducción en el volumen de ventas de 15,5%, como consecuencia principalmente de una contracción de las exportaciones, con precios promedio levemente bajo lo reportado en igual período de 2022, dada la apreciación del peso chileno frente al dólar estadounidense.

Durante los seis primeros meses de 2023, la ganancia bruta de CCU alcanzó \$604.361 millones, un 10,1% superior a lo reportado al 30 de junio de 2022. El alza en las ventas fue complementada por una leve disminución en el costo de ventas en comparación a lo reportado a junio de 2022, reflejando un menor costo por hectolitro promedio, junto a un volumen de ventas levemente menor. Por segmentos, el incremento en la ganancia bruta es atribuible primordialmente al segmento Chile, con una ganancia bruta estable en el segmento Negocios Internacionales, compensando una disminución de la ganancia bruta en el segmento Vinos. En el segmento de operación Chile, la ganancia bruta aumentó en un 20,9%, principalmente por el crecimiento en los ingresos antes mencionado, parcialmente compensado por un aumento de 0,7% del costo de venta por hectolitro, principalmente por el aumento en algunas materias primas, parcialmente compensado por menores costos en aluminio, eficiencias en costos de fabricación y, en menor medida, la apreciación de 2,3% del peso chileno frente al dólar estadounidense. El segmento Negocios Internacionales registró un leve aumento de 0,5% en su ganancia bruta, a pesar de los menores ingresos explicados, debido a una disminución de 5,6% en los costos de venta por hectolitro, explicado por un efecto de conversión en Argentina, mientras que en moneda local el costo aumentó, impulsado por la depreciación de 105,2% del peso argentino frente al dólar estadounidense afectando costos denominados en dólares. El segmento Vinos registró una disminución de 25,8% en el margen bruto, debido a la disminución en los ingresos ya mencionada, y un alza de 6,1% en el costo por hectolitro debido principalmente a mayores costos en materiales de envasado. Los gastos de marketing, distribución, administración y ventas (MSD&A), en tanto, registraron un aumento de 9,3% respecto de lo informado a junio de 2022, atribuible principalmente al segmento Chile, debido a mayores gastos de marketing y mayores costos de distribución, impulsado por alzas en el precio del petróleo, parcialmente compensado por iniciativas de eficiencias y control de gastos en todas las regiones. Como porcentaje de los ingresos, los gastos de MSD&A aumentaron 188 pb, pasando de 35,4% a 37,3%. Por otra parte, se registró una variación desfavorable de \$15.030 millones en el resultado de contratos de derivados entre ambos períodos. El EBITDA aumentó un 8,9% respecto a lo reportado en los seis primeros meses de 2022, alcanzando

¹⁰ Chile: incluye la comercialización de cervezas, bebidas no alcohólicas y licores en Chile y unidades estratégicas de servicios en el mercado en Chile. Negocios internacionales: incluye la comercialización de cervezas, sidras, bebidas no alcohólicas y licores en Argentina, Uruguay, Paraguay y Bolivia. Vinos: incluye la comercialización de vino, principalmente en mercados de exportación. Otros: incluye gastos e ingresos corporativos y las eliminaciones de las transacciones realizadas entre segmentos no asignados.

\$182.503 millones, impulsado principalmente por el aumento en los segmentos Chile y, en menor medida, Negocios Internacionales, lo cual fue parcialmente compensado por la disminución en el segmento Vinos. En consecuencia, el margen EBITDA aumentó de 13,3% a 14,0% en el primer semestre de 2023.

Por su parte, la pérdida no operacional alcanzó un valor de \$42.233 millones, mayor a la pérdida de \$36.194 millones registrada al 30 de junio de 2022, producto principalmente de una mayor pérdida de las asociadas, mayormente en Argentina y Colombia, y en menor medida, una mayor pérdida por diferencias de cambio y por unidades de reajuste en el período actual, parcialmente compensado por menores costos financieros netos.

El impuesto a las ganancias registró un gasto por \$6.652 millones al 30 de junio de 2023, un 30,3% inferior al gasto por \$9.544 millones registrados a junio de 2022, producto principalmente de una menor utilidad antes de impuestos.

Nexans

	Cifras en MM€	
	30-06-2023	30-06-2022
Ingresos de actividades ordinarias	4.009	4.342
Ganancia de actividades operacionales	240	220
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	132	197

Nexans registró una ganancia neta de €132 millones durante el primer semestre de 2023, un 33,0% inferior a los €197 millones reportados en los seis primeros meses de 2022. Un mejor resultado operacional, pese a una disminución de las ventas, fue compensado por un menor resultado no operacional.

Al 30 de junio de 2023, Nexans reportó una disminución orgánica¹¹ en las ventas de 0,6% y un resultado operacional de €240 millones, aumentando un 9,1% respecto de lo reportado al 30 de junio de 2022. En los segmentos de Electrificación, el crecimiento fue liderado por el antiguo segmento Construcción, ahora separado en dos segmentos: Distribución y Usos. Distribución registró un aumento en el resultado operacional de €34 millones (94,4%), reflejando un crecimiento orgánico de 4,3% en las ventas, atribuible principalmente a la creciente inversión en renovación del cableado eléctrico, mayormente en Europa y Norteamérica y el impacto favorable en costos de mayores eficiencias y carga productiva. Usos, en tanto, registró un aumento en el resultado operacional de €33 millones (35,5%), pese a una disminución orgánica de 2,8% en las ventas, reflejando selectividad y priorización de desempeño estructural. Cabe mencionar los avances en el desarrollo de su oferta de *Fire Safety* (con soluciones antes, durante y después de instalación), ofreciendo soluciones con valor agregado a los clientes. El segmento Generación y Transmisión disminuyó el resultado operacional en €74 millones (-125,4%), junto a una disminución orgánica de 10,3% en sus ventas, reflejando el proceso de salida de las actividades en cables umbilicales. La baja en el resultado operacional se atribuye a una combinación de factores, incluyendo el mix de proyectos y el grado de avance en que se encuentran, la gradualidad en el incremento de capacidad de la planta de Charleston, el impacto de la inflación en algunos contratos y retrasos en el interconector de EuroAsia. También afectaron el resultado operacional €20 millones en costos adicionales de proyectos de largo plazo impactados por reorganizaciones pasadas. En los segmentos definidos como no asociados a electrificación, el segmento Industria reportó un aumento en el resultado operacional de €44 millones (95,7%), debido a un incremento orgánico en las ventas de 20,0%, respaldado por el crecimiento continuo en arneses automotrices, en automatización y minería durante el período actual. Por último, el segmento Otras Actividades reportó una disminución de €16 millones en el resultado operacional y una disminución orgánica de las ventas de 19,2%, reflejando la estrategia de reducir las ventas externas de cobre y menores ventas de Telecomunicaciones, en línea con la estrategia a largo plazo de la empresa. El EBITDA¹² consolidado alcanzó €354 millones en el primer semestre de 2023, un 15,1% superior al reportado en igual período de 2022. El margen EBITDA de los negocios de electrificación y no electrificación, este último excluyendo Otras Actividades, alcanzó un 13,3% y 12,0%, respectivamente a junio de 2023.

A nivel no operacional, Nexans registró una variación negativa de €19 millones derivada del impacto de la variación de precios de las materias primas sobre el inventario no cubierto, bajando desde la ganancia de €25 millones registrada a junio de 2022 a una ganancia de €6 millones en el período actual. Nexans registró costos de reestructuración por €23 millones durante el primer semestre de 2023, correspondiendo principalmente a los costos para completar proyectos de cables

¹¹ 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.

¹² A partir de 2023, Nexans define EBITDA como el margen operativo antes de (i) depreciación y amortización, (ii) gastos de pagos basados en acciones y (iii) algunos otros elementos operativos específicos que no son representativos del desempeño del negocio. En el primer semestre de 2022, el EBITDA incluyó 9 millones de euros de gastos de pagos basados en acciones sin que hubiera otras partidas operativas recurrentes que no fueran representativas de la evolución del negocio.

umbilicales en Noruega y costos asociados a la conversión de la planta de Charleston, EE.UU., junto a nuevas acciones del plan de transformación, aumentando desde los €19 millones registrados en el año anterior. Otros egresos operacionales alcanzaron €6 millones en el período actual, lo que se compara negativamente con el ingreso de €38 millones registrado a junio de 2022, principalmente atribuible a la pérdida por la venta de una asociada en el primer semestre de 2023, parcialmente compensado por una reversa de deterioro en una planta en Estados Unidos, comparado con una ganancia por €54 millones a junio de 2022, mayormente relacionado con la venta de una planta en Alemania. Los costos financieros netos aumentaron €24 millones debido principalmente al mayor costo de la deuda neta, deterioros de inversiones financieras registrados en el período actual y el impacto de la hiperinflación en Turquía. Por último, el impuesto a las ganancias disminuyó €6 millones respecto a lo reportado en igual período de 2022. Así, Nexans reportó una ganancia neta de €132 millones durante el primer semestre de 2023, inferior a la ganancia de €197 millones reportada al 30 de junio de 2022.

Quiñenco y otros

Quiñenco y otros registró una ganancia de \$102.272 millones al 30 de junio de 2023, lo que se compara positivamente con la pérdida de \$107.673 millones registrada en el primer semestre de 2022. La variación se explica primordialmente por un mejor resultado a nivel corporativo de Quiñenco, producto principalmente de una ganancia extraordinaria por la venta de 4,2 millones de acciones de Nexans por \$119.295 millones antes de impuestos y, en menor medida, una menor pérdida asociada al impacto de la menor inflación en el período actual sobre pasivos reajustables, un mayor ingreso financiero y un mejor resultado tributario. Estos efectos favorables fueron compensados parcialmente por mayores costos financieros y mayores gastos de administración.

III. Análisis de Estado de Situación Financiera

Activos

Al 30 de junio de 2023 los activos consolidados de Quiñenco ascendieron a \$67.083.901 millones, un 3,6% 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 y menores activos de los servicios bancarios.

A continuación, se presenta en términos comparativos la composición del Activo consolidado al cierre de cada período:

	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	31-12-2022
Financiero		
LQIF holding	845.630	845.746
Energía		
Enex	1.873.548	1.789.629
Transporte		
CSAV	6.832.419	8.812.427
Servicios Portuarios		
SM SAAM	1.676.768	1.617.630
Otros		
Quiñenco y otros	1.597.736	1.412.357
Total activos negocios no bancarios	12.826.101	14.477.789
Activos servicios bancarios	54.257.800	55.105.263
Total activos consolidados	67.083.901	69.583.052

	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	31-12-2022
Activos corriente negocios no bancarios	3.919.615	2.491.560
Activos no corriente negocios no bancarios	8.906.486	11.986.229
Total activos negocios no bancarios	12.826.101	14.477.789
Activos servicios bancarios	54.257.800	55.105.263
Total activos consolidado	67.083.901	69.583.052

Activos corrientes negocios no bancarios

Los activos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron a \$3.919.615 millones al 30 de junio de 2023, lo que representa un incremento de un 57,3% respecto al 31 de diciembre de 2022. El aumento se explica principalmente por un mayor saldo de activos por impuestos corriente, principalmente en CSAV, por el registro de créditos por impuestos de retención denominados en euros¹³ aplicados a los dividendos distribuidos a la subsidiaria de CSAV en Alemania por Hapag-Lloyd y a CSAV (Chile) desde su subsidiaria en Alemania. En segundo lugar, el aumento se debe a un mayor saldo de efectivo y equivalentes, principalmente en Quiñenco holding, por el bono colocado a principio de año, los dividendos netos recibidos y la venta de acciones de Nexans, parcialmente compensado por la adquisición de remolcadores en Brasil por parte de SM SAAM e inversiones en activo fijo realizadas por Enex. Dichos aumentos fueron contrarrestados parcialmente por un menor saldo de activos disponibles para la venta, principalmente en SM SAAM, mayormente debido a un efecto de conversión a pesos.

¹³ Dichos créditos por impuestos de retención denominados en euros de CSAV no cuentan con cobertura cambiaria.

Análisis Razonado

Pasivos no corrientes negocios no bancarios

Los pasivos no corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron \$2.626.375 millones, superior en 4,7% 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, a SM SAAM, por el financiamiento adicional para la compra de remolcadores en Brasil, parcialmente compensado por un menor nivel de deuda en Enex, junto a un saldo mayor de pasivos por arrendamiento, principalmente en Enex. Estos efectos fueron parcialmente compensados por un menor saldo de pasivos por impuestos diferidos, mayormente de SM SAAM y CSAV.

El pasivo exigible de los negocios no bancarios totalizó \$4.091.667 millones al 30 de junio de 2023, cifra inferior en un 25,1% a la registrada al 31 de diciembre de 2022, debido principalmente a la disminución en los pasivos corrientes, parcialmente compensado por el aumento en los pasivos no corrientes.

Pasivos servicios bancarios

Los pasivos de los servicios bancarios disminuyeron en un 1,8% respecto del 31 de diciembre de 2022.

Patrimonio¹⁴

Al 30 de junio de 2023 el patrimonio de Quiñenco ascendía a \$7.261.723 millones, inferior en un 0,9% al registrado al 31 de diciembre de 2022. Esta disminución se explica principalmente por una variación negativa en otras reservas, explicada en gran medida por ajustes de conversión desfavorables, mayormente atribuibles a CSAV y, en menor medida, SM SAAM y a nivel de Quiñenco holding, compensado mayormente por la ganancia del período neta de dividendos.

¹⁴ Patrimonio corresponde al Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.

IV. Tendencia de Indicadores

Indicadores Financieros		30-06-2023	31-12-2022	30-06-2022
LIQUIDEZ*				
Liquidez corriente	veces	2,7	0,8	
(Activos corrientes/Pasivos corrientes)				
Razón ácida	veces	0,9	0,2	
(Efectivo y equivalentes al efectivo/Pasivo corrientes**)				
ENDEUDAMIENTO*				
Razón de endeudamiento	veces	0,56	0,75	
(Pasivo total/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora)				
Deuda corriente/Total deuda	%	35,8%	54,1%	
(Pasivos corrientes/Pasivo total)				
Deuda no corriente/Total deuda	%	64,2%	45,9%	
(Pasivos no corrientes/Pasivo total)				
Cobertura costos financieros	veces	14,49		47,41
((Ganancia no bancario + Gasto por impuestos a las ganancias + Costos financieros)/Costos financieros)				
ACTIVIDAD*				
Rotación de inventarios	veces	10,44		11,07
(Costo de ventas/Inventario promedio)				
RENTABILIDAD				
Rentabilidad del patrimonio	%	6,9%		28,7%
(Ganancia controlador/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora promedio)				
Rentabilidad del activo de los segmentos no financieros	%	2,8%		14,8%
(Ganancia controlador segmentos no financieros/Activo promedio segmentos no financieros)				
Rentabilidad del activo del segmento financiero	%	0,3%		0,3%
(Ganancia controlador segmento financiero/Activo promedio segmento financiero)				
Ganancia por acción	\$	303,78		1.037,62
(Ganancia controlador/Promedio ponderado de N° de acciones)				
Retorno de dividendos	%	23,8%		28,1%
(Pago de dividendos últimos doce meses x acción/Cotización de acción al cierre)				

* Excluye activos y pasivos de servicios bancarios.

** Excluyendo pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta.

Liquidez

El índice de liquidez corriente de los negocios no bancarios alcanzó 2,7 al 30 de junio de 2023, superior al 0,8 registrado al 31 de diciembre de 2022. El aumento de 57,3% en el activo corriente fue complementado con la disminución de 50,4% 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 0,56 al 30 de junio de 2023. Esta disminución se explica principalmente por la disminución de 25,1% del pasivo exigible, parcialmente compensado por la disminución de 0,9% del patrimonio del controlador. En términos comparativos, el pasivo corriente de los negocios no bancarios al 30 de junio de 2023 equivale a un 35,8% 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 47,41 al 30 de junio de 2022 a 14,49 al 30 de junio de 2023. Esta variación se explica principalmente por la disminución en el resultado no bancario (-80,4%), junto al aumento en los costos financieros (30,5%).

Actividad

El índice de rotación de inventarios disminuyó de 11,07 al 30 de junio de 2022 a 10,44 al 30 de junio de 2023. Esta disminución se debe al aumento en el inventario promedio (29,8%), parcialmente compensado por el mayor costo de ventas (22,4%).

Rentabilidad

El índice de rentabilidad del patrimonio disminuyó de 28,7% al 30 de junio de 2022, a 6,9% al 30 de junio de 2023. Esta disminución se explica principalmente por la disminución en la ganancia del controlador en el período actual (-70,7%) junto al aumento en el patrimonio promedio (21,5%).

El índice de rentabilidad del activo de los segmentos no financieros disminuyó de 14,8% al 30 de junio de 2022 a 2,8% al 30 de junio de 2023, atribuible a la disminución en la ganancia del controlador en los segmentos no financieros en el período actual (-76,8%), junto al aumento del activo promedio del segmento no financiero (21,2%).

La ganancia por acción disminuyó de \$1.037,62 al 30 de junio de 2022 a \$303,78 al 30 de junio de 2023. Esta variación se explica por la significativa disminución en la ganancia del controlador al 30 de junio de 2023, explicada anteriormente.

El índice de retorno de dividendos disminuyó de un 28,1% al 30 de junio de 2022, a 23,8% al 30 de junio de 2023, explicado por un mayor precio de mercado de la acción (19,6%), parcialmente compensado por un leve aumento de los dividendos pagados en los últimos doce meses (1,1%).

V. Estado de Flujo de Efectivo Resumido

Flujo Negocios no Bancarios	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación	(384.660)	16.238
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(1.808.229)	(1.266.116)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	2.397.622	1.159.359
Flujo neto total del período	204.734	(90.518)

Al 30 de junio de 2023 Quiñenco informó para los negocios no bancarios un flujo neto total positivo de \$204.734 millones, que se explica por el flujo positivo procedente de las actividades de inversión de \$2.397.622 millones, parcialmente compensado por el flujo negativo utilizado en las actividades de financiamiento de \$1.808.229 millones, y en menor medida, por el flujo negativo utilizado en las actividades de operación que alcanzó \$384.660 millones.

El flujo positivo de inversión está explicado primordialmente por los dividendos recibidos por \$2.170.851 millones de Hapag-Lloyd, LQIF, y en menor medida, de Nexans y las asociadas de SM SAAM, complementado por el ingreso por la venta de 4,2 millones de acciones de Nexans por \$301.827 millones y, en menor medida el rescate neto de depósitos a plazo por \$47.208 millones e intereses recibidos por \$46.524 millones, ambos atribuibles principalmente a Quiñenco holding. Estos efectos fueron parcialmente compensados por la compra neta de propiedades, plantas y equipos por \$157.232 millones, en su mayoría realizadas por SM SAAM y por Enx.

El flujo negativo de financiamiento se explica mayormente por el pago de dividendos por \$1.722.806 millones, principalmente de Quiñenco holding, y por dividendos pagados a terceros por CSAV, LQIF y, en menor medida, SM SAAM, el pago de préstamos por \$790.059 millones, principalmente en CSAV, por el financiamiento obtenido para cubrir las retenciones del período anterior, y Enex, por el pago de préstamos a largo plazo y, en menor medida, el pago de intereses por \$61.811 millones, mayormente en Quiñenco holding, y de, Enex, LQIF, CSAV y SM SAAM. Estos efectos fueron parcialmente compensados por la obtención de préstamos por \$795.680 millones, principalmente en Enex, Quiñenco holding, por la colocación de bonos realizada en enero de 2023, y SM SAAM, principalmente por los préstamos bancarios solicitados para la compra de remolcadores en Brasil.

El flujo negativo de operación se compone principalmente de importes cobrados a clientes por \$2.931.236 millones efectuados mayormente por Enex y, en menor medida, SM SAAM, parcialmente compensado por pagos a proveedores por \$2.787.757 millones, efectuados primordialmente por Enex y, en segundo lugar, SM SAAM, un gasto por impuesto a la renta por \$262.742 millones, principalmente de CSAV, y en menor medida, SM SAAM y Enex, parcialmente compensado por un crédito por impuesto a la ganancias en Quiñenco holding, otros pagos netos por actividades de operación por \$136.013 millones, mayormente de CSAV, y pagos a los empleados por \$129.006 millones, principalmente en SM SAAM, Enex, y en menor medida, Quiñenco.

Flujo Servicios Bancarios	Cifras en MM\$	
	30-06-2023	30-06-2022
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación	(463.846)	(427.393)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(393.931)	(708.792)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	(203.288)	(1.039.696)
Flujo neto total del período	(1.061.065)	(2.175.882)

Al 30 de junio de 2023 Quiñenco informó para los servicios bancarios un flujo neto total negativo de \$1.061.065 millones, que se explica por el flujo negativo utilizado en las actividades de la operación que ascendió a \$463.846 millones, por el flujo negativo utilizado en las actividades de financiamiento de \$393.931 millones y por el flujo negativo utilizado en las actividades de inversión de \$203.288 millones.

VI. Estado de Resultados Resumido

	Cifras en MM\$		
	30-06-2023	30-06-2022	Variación
Resultados negocios no bancarios			
Ingresos de actividades ordinarias	2.577.329	2.172.537	18,6%
Financiero	-	-	-
Energía	2.369.418	1.991.168	19,0%
Transporte	-	-	-
Servicios Portuarios	207.636	181.176	14,6%
Otros	275	193	42,5%
Costo de ventas	(2.307.922)	(1.884.796)	22,4%
Financiero	-	-	-
Energía	(2.160.299)	(1.756.274)	23,0%
Transporte	-	-	-
Servicios Portuarios	(147.473)	(128.417)	14,8%
Otros	(150)	(106)	42,1%
Resultado de actividades operacionales	145.667	46.316	214,5%
Financiero	(5.233)	(2.599)	101,3%
Energía	25.031	68.707	-63,6%
Transporte	(5.496)	(16.043)	-65,7%
Servicios Portuarios	30.285	25.592	18,3%
Otros	101.080	(29.340)	n.a.
Resultado no operacional	730.721	2.272.251	-67,8%
Ingresos financieros	47.896	12.355	287,7%
Costos financieros	(65.962)	(50.552)	30,5%
Participaciones en resultados asociadas y negocios conjuntos	794.572	2.405.527	-67,0%
Diferencias de cambio	(8.051)	(12.530)	-35,7%
Resultados por unidades de reajuste	(37.734)	(82.549)	-54,3%
Crédito (gasto) por impuestos a las ganancias	(435.958)	(26.394)	1551,7%
Ganancia de operaciones discontinuadas	13.700	27.571	-50,3%
Ganancia consolidada negocios no bancarios	454.130	2.319.744	-80,4%
Resultados servicios bancarios			
Ingresos operacionales	1.451.579	1.532.296	-5,3%
Gastos operacionales	(529.093)	(470.273)	12,5%
Pérdidas crediticias esperadas	(172.879)	(205.532)	-15,9%
Resultado antes de impuesto a la renta	749.606	856.492	-12,5%
Impuesto a la renta	(151.493)	(132.898)	14,0%
Ganancia consolidada servicios bancarios	598.113	723.594	-17,3%
Ganancia consolidada	1.052.243	3.043.338	-65,4%
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	547.136	1.318.026	-58,5%
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	505.107	1.725.312	-70,7%

VII. Análisis de los Factores de Riesgo

Quiñenco y sus empresas subsidiarias y coligadas enfrentan riesgos inherentes a los mercados y economías en que participan, tanto en Chile como en el exterior. Estos riesgos se reflejan en los precios, costos y volúmenes de venta de los productos y servicios elaborados y comercializados. Las subsidiarias y coligadas de Quiñenco también están expuestas a riesgo por precio de productos y materias primas mantenidas en sus inventarios.

Entorno económico

La Sociedad está domiciliada y desarrolla una parte importante de sus negocios en Chile. Por lo tanto, sus resultados operacionales y posición financiera son, en gran medida, dependientes del nivel general de la actividad económica doméstica. En el año 2022 se estima que la economía chilena creció un 2,4%, tras haber crecido un 12,0% en 2021 y haberse contraído un 5,8% en 2020. No existe certeza sobre el crecimiento futuro de la economía. Los factores que podrían tener un efecto adverso sobre los negocios de la Sociedad y los resultados de sus operaciones incluyen desaceleraciones en la economía chilena, persistencia de una inflación elevada, las fluctuaciones de monedas, reformas tributarias, reformas a la Constitución, cambios en los marcos regulatorios de las diversas industrias en que participan sus filiales y coligadas, incrementos en los costos laborales y escasez de mano de obra calificada. Las actividades de la Sociedad se encuentran diversificadas en seis diferentes sectores económicos.

Además de sus operaciones en Chile, algunos de los negocios industriales de la Sociedad operan y exportan directa o indirectamente en y a otros países y regiones, los cuales han registrado en diferentes oportunidades condiciones económicas, políticas y sociales volátiles o inestables, a menudo desfavorables. El negocio, los resultados y los activos de la Sociedad pueden verse afectados de manera importante y adversa por los acontecimientos relativos a la inflación, tasas de interés, fluctuaciones de moneda, políticas gubernamentales, cambios en los marcos regulatorios sectoriales y ambientales, controles de precios y salarios, reglamentaciones de control cambiario, impuestos, expropiación, inestabilidad social y otros acontecimientos políticos, económicos o diplomáticos que afecten a los países en que opera la Sociedad. Cabe destacar que la creciente internacionalización de algunas de las actividades de la Sociedad, permite alcanzar una mayor diversificación del riesgo asociado a un sector o país específico.

Una pandemia o epidemia, como el caso de la pandemia global de coronavirus o COVID-19, implica la existencia del riesgo que la Compañía, sus empleados, proveedores, socios, filiales y coligadas, puedan estar impedidos de realizar sus actividades y negocios por un período indefinido de tiempo, incluyendo el cierre de actividades a requerimiento de las autoridades gubernamentales, además de potenciales dificultades en las cadenas de abastecimiento, mayor incertidumbre y un impacto negativo en las economías y mercados. Frente a esta pandemia mundial las autoridades gubernamentales tomaron medidas sanitarias y financieras para controlar la propagación y mitigar sus efectos sobre la salud y economías. Quiñenco y sus filiales tomaron medidas de resguardo para sus empleados y la continuidad de las operaciones. Adicionalmente, el conflicto en Ucrania tras la invasión rusa ha incrementado los niveles de incertidumbre, impactando los precios de energía y *commodities*, entre otros potenciales impactos económicos de gran escala que podrían afectar los negocios de la Sociedad.

Competencia

Quiñenco es de la opinión que sus negocios enfrentan un elevado nivel de competencia en las industrias en que operan. Lo anterior se refleja en los precios, costos y volúmenes de ventas de los productos y servicios producidos y comercializados por los negocios de Quiñenco. Si bien la Sociedad espera, basada en su experiencia en el pasado y en sus registros, que sus negocios serán capaces de continuar compitiendo exitosamente dentro de sus respectivos ámbitos, no existe certeza en cuanto a que la competencia no continúe creciendo en el futuro, incluyendo una posible tendencia continuada de consolidación en algunas industrias. En el caso del transporte naviero, un desbalance entre oferta y demanda puede afectar de mayor o menor forma a los operadores navieros dependiendo del tipo de flota que operen, además de la proporción de flota propia y arrendada con respecto a la industria. Un eventual desequilibrio entre oferta y demanda puede generar volatilidad en las tarifas de flete, en las tarifas de arriendo de naves y los resultados, tal como ha ocurrido en el transporte de contenedores, que ha tenido momentos en el pasado con una capacidad instalada superior a la demanda a nivel global y otros momentos, como el que se dio el año 2021 y gran parte de 2022, en que la capacidad se vio reducida ante una demanda creciente. Una mayor competencia, así como desequilibrios sostenidos entre oferta y demanda, podrían afectar los márgenes de utilidades y los resultados operacionales de los negocios de Quiñenco, los que, como resultado, podrían afectar de manera significativa y adversa el flujo de dividendos que Quiñenco recibe de sus negocios. Sin embargo, los negocios de la Sociedad están diversificados en diversos sectores y países.

Los distintos negocios de la Sociedad enfrentan además riesgos de cambios tecnológicos y de modelos de negocios que pudiesen afectar el posicionamiento competitivo de las empresas en sus respectivas industrias y, por consiguiente, podrían impactar sus resultados y valor de mercado.

Riesgo de materias primas

Las subsidiarias y coligadas de Quiñenco están expuestas a riesgos asociados a los precios y disponibilidad de materias primas utilizados en sus diferentes actividades, que pudieran afectar sus procesos productivos y/o márgenes operativos.

En la subsidiaria Enex, los combustibles comercializados en Chile se compran principalmente a Enap, bajo contratos de suministro anuales que regulan las condiciones o fórmulas en que se indexan los precios de cada producto a los marcadores internacionales en el mercado de referencia relevante, que, en este caso, corresponde al Golfo de Estados Unidos. Adicionalmente, estos contratos premian el cumplimiento de programas de compras mensuales y anuales, como también multan cuando las compras reales difieren de los estimados, por fuera de un rango de holgura acordado. Enex mantiene habitualmente en Chile en promedio un stock de entre una y dos semanas de ventas, lo que acota la exposición a los cambios de precios, sin embargo, fluctuaciones en los niveles de demanda como lo experimentado durante el segundo trimestre de 2020 producto de la pandemia de COVID-19, pueden incrementar esta exposición. Respecto a los combustibles comercializados en EE.UU., Road Ranger tiene acceso a fuentes de abastecimiento más diversificadas, permitiendo cambios de proveedores con relativa facilidad y mantiene en promedio un stock inferior a una semana de ventas.

Los lubricantes marca Shell y Pennzoil comercializados por Enex, son suministrados por Shell, que fija los precios de compra basado en la evolución de las materias primas, los costos de producción y las condiciones de mercado imperantes localmente. Los cambios de precio son advertidos con anticipación, los que por regla general son traspasados en las condiciones comerciales.

En la subsidiaria CSAV, el combustible es un importante componente del costo en la industria naviera, en la cual opera su asociada y principal activo, Hapag-Lloyd. En los servicios de transporte una parte relevante de las ventas de flete marítimo se realizan a través de contratos, estando generalmente un porcentaje de las tarifas sujeto a recargos (ajustes de precio) en función de la variación del costo del combustible. Para ello, Hapag-Lloyd implementó el Marine Fuel Recovery (MFR), mecanismo de recuperación de los costos incrementales que significa el uso de combustible más refinado, el cual es determinado por TEU.

La asociada Nexans informa en su reporte anual sus riesgos relacionados a materias primas, destacando su exposición principalmente a cobre y aluminio, además de las medidas de mitigación implementadas. Por su parte, CCU también se refiere en sus informes anuales a los riesgos asociados a materias primas e insumos, señalando que fluctuaciones en su costo y/o escasez en su disponibilidad podrían impactar negativamente su rentabilidad, cadena de suministro y/o resultados, además de las acciones de mitigación tomadas.

Riesgos asociados a seguridad de la información y ciberseguridad

Quiñenco y sus empresas operativas enfrentan riesgos asociados a la seguridad de la información y, en particular, a la ciberseguridad, que podrían impactar negativamente la continuidad operacional de sus negocios o parte de ellos, la revelación no autorizada de información confidencial y/o causar un perjuicio o pérdida financiera. Tanto Quiñenco como sus filiales cuentan con planes y/o procesos de ciberseguridad, los cuales monitorean y mitigan los riesgos asociados.

Renovación de Concesiones

La no renovación de algunas de las concesiones portuarias de la subsidiaria SM SAAM es un riesgo de largo plazo, sujeto a las condiciones futuras del mercado y de las negociaciones con autoridades portuarias, que podría afectar los ingresos de la compañía. La extensión o renovación también depende de haber alcanzado y mantenido un cierto estándar operacional, el cual es cumplido por SM SAAM en sus lugares de operación. Sin embargo, cabe mencionar que dichas concesiones portuarias operados por SAAM Ports forman parte de la transacción vinculante acordada con Hapag-Lloyd, cuya materialización está sujeta a las correspondientes aprobaciones regulatorias, entre otras condiciones habituales para este tipo de transacciones¹⁵. SM SAAM también tiene concesiones en el negocio de remolcadores en algunos de los mercados en los cuales opera.

Riesgos servicios bancarios

En la subsidiaria Banco de Chile, la gestión global de riesgos se aborda desde una perspectiva integral y diferenciada, teniendo en consideración los segmentos de negocios atendidos por el Banco y sus filiales, siendo esta gestión global fundamental para su estrategia y sostenibilidad. Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, establecer el marco de apetito por riesgo, fijar límites y controles adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Tanto las políticas como las normas, procedimientos y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente. La administración del riesgo de crédito, de mercado y operacional, radica a nivel de la administración en la División de Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, División Riesgo Crédito Mayorista y División Ciberseguridad. En el segmento Minorista la gestión de admisión es realizada principalmente a través de herramientas de *scoring* y un adecuado modelo de atribuciones de crédito. En el segmento Mayorista, la gestión de

¹⁵ Dicha transacción se concretó con fecha 1 de agosto de 2023.

admisión se realiza a través de una evaluación individual del cliente y su grupo. En relación al riesgo de mercado, el Banco analiza y administra el riesgo de precio y monitorea y gestiona el riesgo de liquidez. La gerencia de Riesgo de Mercado es la encargada de identificar los riesgos, limitar, controlar y reportar las exposiciones y los riesgos de mercado del Banco, así como dar las directrices para la ejecución de estas actividades en sus filiales. La División de Ciberseguridad tiene como uno de sus principales focos el de proteger la información interna, de sus clientes y colaboradores.

Riesgos Financieros

Riesgo de crédito

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

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

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

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

La subsidiaria CSAV no posee clientes en forma directa. La subsidiaria CSAV mantiene una política para la administración de sus activos financieros, que incluyen depósitos a plazo, pactos de retrocompra y contratos de derivados, entre otros, manteniendo sus cuentas corrientes e inversiones en instituciones financieras con clasificación de riesgo de grado de inversión. Asimismo, dentro de su política de control de riesgos puede tomar coberturas financieras de tasa de interés y tipo de cambio. Al cierre de junio de 2023, CSAV no mantiene contratos de coberturas de tipo de cambio y tasas de interés.

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

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

Para detalle de los saldos de activos financieros ver Nota 29 Clases de activos y pasivos financieros.

Riesgo de liquidez

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

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

La subsidiaria Enex actualiza periódicamente las proyecciones de flujo de caja de corto plazo, en base a la información recibida de las líneas comerciales. Enex mantiene líneas de crédito vigentes con los principales bancos con los que opera con el propósito de cubrir eventuales déficits de caja no esperados.

La subsidiaria LQIF distribuye dividendos en función de los flujos libres de efectivo tomando en cuenta los gastos y provisiones indispensables de la sociedad, lo que incluye las obligaciones financieras. La principal fuente de fondos para fines del pago de intereses y del capital de las obligaciones de LQIF corresponde al pago de dividendos de la participación directa e indirecta que posee en el Banco de Chile. En consecuencia, la capacidad de realizar los pagos programados de intereses y

capital depende enteramente de la capacidad del Banco de Chile de generar un ingreso neto positivo a partir de sus operaciones y de los acuerdos que adopte anualmente su junta de accionistas sobre el reparto de dividendos.

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

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

Para detalle de los saldos y vencimientos de los pasivos financieros ver Nota 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.¹⁶

Riesgo de tipo de cambio

Al 30 de junio de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a \$57.598 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 \$2.880 millones.

En la subsidiaria Enex, al 30 de junio de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio es un pasivo equivalente a \$388.373 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$19.419 millones.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no tiene activos ni pasivos expresados en moneda extranjera.

En la subsidiaria CSAV, los activos y pasivos financieros están mayormente denominados en su moneda funcional, esto es, el dólar estadounidense. Sin embargo, existen ciertos activos y pasivos en otras monedas. La compañía gestiona el riesgo de variación de tipo de cambio convirtiendo periódicamente a dólares estadounidenses cualquier saldo en moneda local que exceda las necesidades de pago en esa moneda. Al 30 de junio de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un activo equivalente a \$28.261 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 \$1.413 millones.

En la subsidiaria SM SAAM, las principales monedas distintas a su moneda funcional (dólar estadounidense) a las que está expuesta son el peso chileno, peso mexicano, dólar canadiense, peso colombiano y quetzal guatemalteco. SM SAAM procura mantener equilibrios en sus posiciones financieras netas en sus subsidiarias que aminoren los efectos de riesgo de tipo de cambio. En aquellos casos en que no es posible este equilibrio, evalúa la alternativa de contratar derivados financieros que permitan administrar eficientemente esos riesgos. Al 30 de junio de 2023 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a \$130.957 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 \$6.548 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.

¹⁶ Dicha exposición está medida en términos consolidados, por lo cual, en caso de existir, los saldos entre subsidiarias han sido eliminados en la consolidación. En algunos casos dichos saldos individuales podrían generar un efecto en resultados consolidados con una contrapartida de igual magnitud a nivel patrimonial.

Análisis Razonado

Riesgo de tasa de interés

Al 30 de junio de 2023, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por \$460.914 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 \$23 millones.

A nivel corporativo, Quiñenco mantiene un 99,7% de sus compromisos financieros con tasa fija y un 0,3% con tasa protegida, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

Segmento Energía, mantiene un 100,0% de su pasivo financiero con tasa de interés variable.

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

CSAV mantiene un 52,6% de sus obligaciones con tasa fija y un 47,4% con tasa de interés variable.

SM SAAM mantiene un 46,9% de sus obligaciones con tasa fija, un 13,3% en tasa protegida y un 39,8% 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 73,3% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés	30-06-2023	31-12-2022
Tasa de interés fija	70,4%	78,5%
Tasa de interés protegida	2,9%	3,4%
Tasa de interés variable	26,7%	18,1%
Total	100,0%	100,0%

Al 30 de junio de 2023, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de \$716.788 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de seis meses de \$3.584 millones.