QUIÑENCO S.A.

QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados intermedios
al 31 de marzo de 2022 y 2021
(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) Período cubierto 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
(e) Uso de estimaciones (continuación) 16
(f) Presentación de estados financieros consolidados intrermedios 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

Políticas contables de las Instituciones Financieras, reguladas por la Comisión para el Mercado Financiero 31
(aa) Información por segmentos 31
(bb) Disposiciones legales 32
(cc) Bases de consolidación 32
(dd) Interés no controlador 35
(ee) Uso de Estimaciones y Juicios 35
(ff) Activos y pasivos financieros 35
(gg) Moneda funcional 53
(hh) Transacciones en moneda extranjera 54
(ii) Segmentos de operación 54
(jj) Estado de flujo de efectivo 54
(kk) Contratos de derivados financieros para coberturas contables 55
(kk) Contratos de derivados financieros para coberturas contables 56
(ll) Intangibles 56
(mm) Activo Fijo 56
(nn) Impuestos corrientes e impuestos diferidos 57
(oo) Bienes recibidos en pago 57
(pp) Propiedades de inversión 57
(qq) Provisiones, activos y pasivos contingentes 57

Índice

(rr) Provisión para dividendos mínimos 59
(ss) Beneficios a los empleados 59
(tt) Ganancias por acción 60
(uu) Ingresos y gastos por intereses y reajuste 60
(vv) Ingresos y gastos por comisiones 60
(ww) Deterioro de Activos no financieros 62
(xx) Arrendamientos financieros y operativos 62
(yy) Actividades fiduciarias 63
(zz) Programa de fidelización de clientes 63
(aaa) Provisiones adicionales 63
(bbb) Medición de valor razonable 64
(ccc) Reclasificación: 64

Nota 3 – Cambio en políticas contables 65
Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo 65
Nota 5 – Otros activos financieros corrientes 66
Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes 66
Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 67
Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas 72
Nota 9 – Inventarios 74
Nota 10 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas 75
Nota 11 – Otros activos financieros no corrientes 78
Nota 12 – Otros activos no financieros no corrientes 78
Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación 79
Nota 14 – Activos intangibles distintos de la plusvalía 86
Nota 15 – Plusvalía (menor valor de inversiones) 88
Nota 16 – Operaciones con Participaciones No Controladoras 89
Nota 17 – Propiedades, planta y equipo 89
Nota 18 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento 91
Nota 19 – Propiedades de inversión 93
Nota 20 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos 94
Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes 95
Nota 22 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 116
Nota 23 – Otras provisiones 117
Nota 24 – Provisiones por beneficios a los empleados 119
Nota 25 – Otros pasivos no financieros corrientes 124
Nota 26 – Otros pasivos no financieros no corrientes 124
Nota 27 – Clases de activos y pasivos financieros 125
Nota 28 – Patrimonio 127
Nota 29 – Ingresos y Gastos 129
Nota 30 – Gastos del Personal 130
Nota 31 – Ganancia por acción 130
Nota 32 – Medio Ambiente 131
Nota 33 – Política de administración del riesgo financiero 131
Nota 34 – Información por Segmentos 135
Nota 35 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera 140
Nota 36 – Contingencias 144
Nota 37 – Cauciones 151
Nota 38 – Sanciones 151
Nota 39 – Hechos Posteriores 151
Nota 40 - Notas Adicionales 153
Nota 41 - Hechos Relevantes 322
Análisis Razonado 323

Estados Financieros Consolidados Intermedios

QUIÑENCO S.A.Y SUBSIDIARIAS

31 de marzo de 2022 y 2021

Activos	Nota	31/03/2022	31/12/2021
Negocios no bancarios		**M$**	**M$**
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	715.624.905	644.275.755
Otros activos financieros corrientes	5	40.854.501	8.697.610
Otros activos no financieros corrientes	6	49.751.047	30.815.783
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	273.853.257	268.353.273
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente	8	73.921.838	44.393.825
Inventarios corrientes	9	184.336.889	132.546.221
Activos por impuestos corrientes		27.629.747	27.577.966
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		**1.365.972.184**	**1.156.660.433**
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10	10.803.908	12.877.162
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		**10.803.908**	**12.877.162**
Total activos corrientes		**1.376.776.092**	**1.169.537.595**
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	11	86.449.170	78.048.990
Otros activos no financieros no corrientes	12	14.394.921	13.391.568
Cuentas por cobrar no corrientes	7	11.832.679	12.749.751
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes	8	1.400.138	1.483.082
Inventarios, no corrientes	9	1.570.444	1.683.467
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	13	6.490.020.206	5.731.318.346
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14	371.056.499	389.852.417
Plusvalía	15	984.232.106	993.359.175
Propiedades, planta y equipo	17	1.146.758.502	1.182.148.802
Activos por derechos en uso en arrendamiento	18	277.959.156	285.113.283
Propiedades de inversión	19	15.782.695	18.220.171
Activos por impuestos, no corrientes		-	-
Activos por impuestos diferidos	20	278.268.431	297.306.537
Total activos no corrientes		**9.679.724.947**	**9.004.675.589**
Total activos de servicios no bancarios		**11.056.501.039**	**10.174.213.184**
Activos bancarios			
Efectivo y depósitos en bancos	40.5	4.882.248.111	3.713.732.597
Operaciones con liquidación en curso	40.5	433.912.198	486.699.986
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados		2.879.846.166	6.582.192.792
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	40.9	2.720.499.009	3.054.809.980
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	40.10	92.256.385	277.803.145
Activos financieros a costo amortizado	40.11	**37.247.982.052**	**35.813.068.235**
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	40.11	25.861.066	64.365.192
Instrumentos financieros de deuda	40.11	846.983.119	839.744.154
Adeudado por bancos	40.11	2.991.416.863	1.529.312.880
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	40.11	18.813.075.942	19.085.646.036
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	40.11	10.426.250.400	10.315.919.980
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	40.11	4.144.394.662	3.978.079.993
Inversiones en sociedades	40.12	54.359.148	52.756.655
Intangibles	40.13	72.665.477	72.532.161
Activo fijo	40.14	217.759.775	222.319.399
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	40.15	96.046.104	100.187.846
Impuestos corrientes	40.16	956.436	845.646
Impuestos diferidos	40.16	445.033.059	434.277.184
Otros activos	40.17	697.654.710	795.449.059
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	40.18	19.660.631	19.418.986
Total activos servicios bancarios		**49.860.879.261**	**51.626.093.671**
Total activos		**60.917.380.300**	**61.800.306.855**

Pasivos	Nota	31/03/2022	31/12/2021
Negocios no bancarios		**M$**	**M$**
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	21	434.210.494	436.383.085
Pasivo por arrendamiento corriente	18	33.370.164	34.427.031
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	22	325.431.356	304.769.167
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	8	641.676	823.145
Otras provisiones corrientes	23	27.846.053	19.518.445
Pasivos por impuestos corrientes		23.052.112	16.663.600
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	24	29.219.239	34.557.904
Otros pasivos no financieros corrientes	25	768.580.338	439.839.327
Total pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		**1.642.351.432**	**1.286.981.704**
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10	1.576	3.379
Total Pasivos corrientes		**1.642.353.008**	**1.286.985.083**
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	21	2.068.359.234	2.041.639.079
Pasivos por arrendamiento no corriente	18	237.661.115	242.378.462
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	22	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	-	-
Otras provisiones no corrientes	23	33.156.780	33.026.957
Pasivo por impuestos diferidos	20	197.030.146	208.533.849
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	24	22.903.758	23.334.670
Otros pasivos no financieros no corrientes	26	5.577.688	37.189
Total pasivos no corrientes		**2.564.688.721**	**2.548.950.206**
Total pasivos de servicios no bancarios		**4.207.041.729**	**3.835.935.289**
Pasivos bancarios			
Operaciones con liquidación en curso	40.5	433.361.611	369.980.324
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados		**2.522.583.478**	**2.782.113.183**
Contratos de derivados financieros	40.19	2.520.858.826	2.772.502.828
Otros	40.19	1.724.652	9.610.355
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	40.10	49.029.302	696.194
Pasivos financieros a costo amortizado		**39.510.630.614**	**40.773.180.920**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	40.20	16.470.613.801	18.212.612.786
Depósitos y otras captaciones a plazo	40.20	9.649.488.688	8.801.903.887
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	40.20	99.267.648	85.399.071
Obligaciones con bancos	40.20	4.657.936.826	4.861.866.021
Instrumentos de deuda emitidos	40.20	8.431.761.108	8.561.394.646
Otras obligaciones financieras	40.20	201.562.543	250.004.509
Obligaciones por contratos de arrendamiento	40.15	91.310.576	95.670.160
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	40.21	939.099.000	917.509.514
Provisiones por contingencias	40.22	113.212.666	143.858.354
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	40.23	56.841.428	158.223.699
Provisiones especiales por riesgo de crédito	40.24	669.589.291	601.573.883
Impuestos corrientes	40.16	106.256.653	113.129.064
Otros pasivos	40.25	1.059.490.648	1.303.674.243
Total pasivos Servicios Bancarios		**45.551.405.267**	**47.259.609.538**
Total pasivos		**49.758.446.996**	**51.095.544.827**
Patrimonio			
Capital emitido	28	1.223.669.810	1.223.669.810
Ganancias acumuladas		4.151.305.828	3.565.784.533
Primas de emisión	28	31.538.354	31.538.354
Otras reservas	28	273.039.888	553.268.218
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		**5.679.553.880**	**5.374.260.915**
Participaciones no controladoras		5.479.379.424	5.330.501.113
Total patrimonio		**11.158.933.304**	**10.704.762.028**
Total de pasivos y patrimonio		**60.917.380.300**	**61.800.306.855**

Estado de resultados	Nota	01/01/2022 31/03/2022	01/01/2021 31/03/2021
Negocios no bancarios		**M$**	**M$**
Ingresos de actividades ordinarias	29 a)	1.103.748.155	697.019.466
Costo de ventas		(942.428.549)	(573.140.284)
Ganancia bruta		161.319.606	123.879.182
Otros ingresos por función		216.824	232.263
Costos de distribución		-	-
Gasto de administración		(111.353.232)	(87.343.555)
Otros gastos por función	29 b)	(2.033.339)	(917.439)
Otras ganancias (pérdidas)	29 c)	(2.738.562)	(1.034.790)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		**45.411.297**	**34.815.661**
Ingresos financieros		4.845.248	1.321.084
Costos financieros	29 d)	(24.297.022)	(20.723.527)
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	13	1.157.917.363	335.286.376
Diferencias de cambio		4.063.067	(1.581.873)
Resultado por unidades de reajuste		(29.167.655)	(13.345.430)
Ganancia antes de impuestos		1.158.772.298	335.772.291
Gasto por impuestos a las ganancias	20	(9.292.510)	8.098.701
Ganancia procedente de operaciones continuadas		1.149.479.788	343.870.992
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	10	(9.589)	(95.467)
Ganancia de negocios no bancarios		**1.149.470.199**	**343.775.525**
Servicios bancarios			
Ingreso neto por intereses	40.27	306.364.980	262.382.892
Ingreso neto por reajustes	40.28	187.154.588	68.887.120
Ingresos netos por comisiones	40.29	130.240.017	111.131.353
Utilidad neta de operaciones financieras	40.30	55.979.960	30.198.668
Resultado por inversiones en sociedades	40.31	1.534.340	(657.479)
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	40.32	977.001	1.579.587
Otros ingresos operacionales	40.33	3.085.529	3.967.755
Remuneraciones y gastos del personal	40.34	(122.066.698)	(113.697.689)
Gastos de Administración	40.35	(86.833.895)	(82.888.836)
Depreciaciones y amortizaciones	40.36	(19.925.396)	(18.618.838)
Deterioro de activos no financieros	40.37	97.552	420.982
Otros gastos operacionales	40.33	(5.678.716)	(3.986.158)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias		450.929.262	258.719.357
Gasto por pérdidas crediticias	40.38	(99.404.914)	(56.190.515)
Resultado antes de impuesto a la renta		351.524.348	202.528.842
Impuesto a la renta	40.16	(59.646.940)	(40.539.611)
Resultado de operaciones continuas		291.877.408	161.989.231
Ganancia (Pérdida) de servicios bancarios		**291.877.408**	**161.989.231**
Ganancia (pérdida) Consolidada		**1.441.347.607**	**505.764.756**
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		**836.734.488**	**256.086.932**
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		604.613.119	249.677.824
Ganancia (pérdida)		**1.441.347.607**	**505.764.756**

Estado del Resultado Integral	**01/01/2022 31/03/2022**	**01/01/2021 31/03/2021**
	M$	**M$**
Ganancia	**1.441.347.607**	**505.764.756**
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	7.581.694	6.942.999
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	(269.533)	(279.361)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio	**7.312.161**	**6.663.638**
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	(293.749.579)	14.704.941
Otro resultado integral, diferencias de cambio por conversión	(293.749.579)	14.704.941
Activos financieros disponibles para la venta		
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	(10.573.665)	94.397
Otro resultado integral. antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	(10.573.665)	94.397
Coberturas del flujo de efectivo		
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo	(1.665.384)	2.320.105
Otro resultado integral, coberturas del flujo de efectivo	(1.665.384)	2.320.105
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio	**(305.988.628)**	**17.119.443**
Otros componentes de otro resultado integral	(298.676.467)	23.783.081
Resultado integral total	**1.142.671.140**	**529.547.837**
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	**538.058.021**	**279.870.013**
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	**604.613.119**	**249.677.824**
Resultado integral total	**1.142.671.140**	**529.547.837**

Estado de flujos de efectivo		01/01/2022 31/03/2022	01/01/2021 31/03/2021
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**Nota**	**M$**	**M$**
Servicios no bancarios			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.234.385.065	776.116.934
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	-
Otros cobros por actividades de operación		1.076.971	1.598.995
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.113.452.338)	(661.913.549)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(74.138.788)	(55.299.624)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(1.445.207)	(742.486)
Otros pagos por actividades de operación		(31.988.149)	(18.018.521)
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación		14.437.554	41.741.749
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		(8.797.378)	(6.364.359)
Otras entradas (salidas) de efectivo		690.834	381.288
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios no bancarios		**6.331.010**	**35.758.678**
Servicios bancarios			
Utilidad consolidada del período		291.726.986	161.963.806
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		19.827.844	18.197.857
Provisiones por riesgo de crédito		113.045.490	70.933.625
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación		(4.139.947)	1.922.114
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa		(1.522.647)	668.225
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		(920.692)	(648.222)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo		(20.787)	(2.917)
Castigos de activos recibidos en pago		735.612	471.688
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		600.420.957	5.469.749
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		11.538.839	1.601.473
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(1.461.943.542)	(1.615.282.115)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		258.504.459	(816.058.015)
(Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación		107.495.772	128.073.656
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(1.740.240.437)	439.976.387
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(78.235.294)	(175.531.386)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		829.584.087	(610.590.941)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(108.715.296)	38.232.726
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(48.403.861)	71.280.079
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		1.436.813.611	371.089.167
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(1.436.827.778)	(371.089.167)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		(744.467.513)	185.049.817
Pago préstamos del exterior a largo plazo		648.948.055	(218.449.946)
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(33.826)	(67.976)
Otros		(11.255.978)	5.231.543
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios bancarios		**(1.318.085.886)**	**(2.307.558.773)**
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**(1.311.754.876)**	**(2.271.800.095)**

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	Nota	01/01/2022 31/03/2022 M$	01/01/2021 31/03/2021 M$
Servicios no bancarios			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		-	179.514
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	(20.011.499)
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		28.618	205.087.268
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(15.652)	(262.020.068)
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		-	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		-	-
Préstamos a entidades relacionadas		(15.983.748)	2.479.101
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		3.842.973	322.643
Compras de propiedades, planta y equipo		(51.413.468)	(10.695.237)
Importes procedentes de la venta de intangibles		-	-
Compras de activos intangibles		(856.301)	(712.038)
Dividendos recibidos		7.716.032	1.097.368
Intereses recibidos		4.204.479	932.276
Otras entradas (salidas) de efectivo		(30.336.642)	(122.110.965)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios no bancarios		**(100.957.405)**	**(205.451.637)**
Servicios bancarios			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		360.810.337	(6.802.880)
Pagos por contratos de arrendamiento		(351.679)	(380.986)
Compras de propiedades, planta y equipo		(3.067.862)	(11.877.079)
Ventas de propiedades, planta y equipo		20.788	300.522
Inversiones en sociedades		-	(1)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	10.745
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		3.374.221	2.361.743
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(543.289.049)	43.193.924
Otros		(2.966.525)	(6.017.869)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios bancarios		**(185.469.769)**	**20.788.119**
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		**(286.427.174)**	**(184.663.518)**

		01/01/2022 31/03/2022	01/01/2021 31/03/2021
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios	**Nota**	**M$**	**M$**
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		112.412.816	35.073.392
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		6.910.322	1.301.457
Total importes procedentes de préstamos		119.323.138	36.374.849
Préstamos de entidades relacionadas		-	-
Pagos de préstamos		(48.287.766)	(39.381.371)
Pagos de pasivos por arrendaminentos		(7.110.848)	(20.874.721)
Pagos de préstamos a empresas relacionadas		-	-
Dividendos pagados		(6.390.323)	(6.391.375)
Intereses pagados		(6.163.104)	(5.315.394)
Otras entradas (salidas) de efectivo		95.536	(371.396)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios		**51.466.633**	**(35.959.408)**
Servicios bancarios			
Rescate de letras de crédito		(378.738)	(504.535)
Emisión de bonos		247.298.221	415.542.750
Pago de bonos		(368.058.674)	(140.838.958)
Dividendos pagados		(263.114.633)	(107.360.809)
Otros		(7.708.056)	(7.401.588)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios bancarios		**(391.961.880)**	**159.436.860**
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		**(340.495.247)**	**123.477.452**
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(1.938.677.297)	(2.332.986.161)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(242.385.552)	20.076.820
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(2.181.060.444)	(2.312.909.341)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		7.933.102.328	6.701.206.108
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4 c)	**5.752.039.479**	**4.388.296.767**

	Acciones Ordinarias		Otras reservas									
	Capital emitido	Primas de emisión	Superávit de revaluación	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de caja	Reservas de ganancias o pérdidas en la remedición de activos financieros disponibles para la venta	Otras reservas varias	Total Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial Ejercicio Actual 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)	-	-	-	-	-	-	-	-	836.734.488	836.734.488	604.613.119	1.441.347.607
Otro resultado integral	-	-	-	(293.749.579)	(1.665.384)	(10.573.665)	7.312.161	(298.676.467)	-	(298.676.467)	-	(298.676.467)
Resultado integral	-	-	-	(293.749.579)	(1.665.384)	(10.573.665)	7.312.161	(298.676.467)	836.734.488	538.058.021	604.613.119	1.142.671.140
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(251.020.346)	(251.020.346)	-	(251.020.346)
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	41.671	41.671	(5.848)	35.823	(385.039.588)	(385.003.765)
Total de cambios en patrimonio	**-**	**-**	**-**	**(293.749.579)**	**(1.665.384)**	**(10.573.665)**	**7.353.832**	**(298.634.796)**	**585.708.294**	**287.073.498**	**219.573.531**	**506.647.029**
Saldo Final Ejercicio Actual 31/03/22	**1.223.669.810**	**31.538.354**	**1.031.342**	**404.097.057**	**23.205.495**	**(6.080.537)**	**(149.213.469)**	**273.039.888**	**4.151.305.828**	**5.679.553.880**	**5.479.379.424**	**11.158.933.304**
Saldo Inicial Ejercicio Anterior 01/01/21	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	127.473.874	(3.716.062)	16.679.851	(150.505.640)	(9.036.635)	2.291.413.245	3.537.584.774	4.228.338.089	7.765.922.863
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	127.473.874	(3.716.062)	16.679.851	(150.505.640)	(9.036.635)	2.291.413.245	3.537.584.774	4.228.338.089	7.765.922.863
Cambios en patrimonio												
Resultado integral												
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	256.086.932	256.086.932	249.677.824	505.764.756
Otro resultado integral	-	-	-	14.704.941	2.320.105	94.397	6.663.638	23.783.081	-	23.783.081	-	23.783.081
Resultado integral	-	-	-	14.704.941	2.320.105	94.397	6.663.638	23.783.081	256.086.932	279.870.013	249.677.824	529.547.837
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(76.866.621)	(76.866.621)	-	(76.866.621)
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	(9.533.664)	(9.533.664)	-	(9.533.664)	9.533.664	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	(7.485.157)	(7.485.157)	(12.057)	(7.497.214)	(64.293.000)	(71.790.214)
Total de cambios en patrimonio	**-**	**-**	**-**	**14.704.941**	**2.320.105**	**94.397**	**(10.355.183)**	**6.764.260**	**179.208.254**	**185.972.514**	**194.918.488**	**380.891.002**
Saldo Final Ejercicio Anterior 31/03/21	**1.223.669.810**	**31.538.354**	**1.031.342**	**142.178.815**	**(1.395.957)**	**16.774.248**	**(160.860.823)**	**(2.272.375)**	**2.470.621.499**	**3.723.557.288**	**4.423.256.577**	**8.146.813.865**

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 27 de mayo de 2022.

(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 subsidiaria Invexans S.A. (en adelante "Invexans"); 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 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre de 2021, de las acciones de la subsidiaria LQ Inversiones Financieras S.A. (en adelante "LQIF"). LQIF es una sociedad formada por Quiñenco en el año 2000 cuyo propósito es canalizar las inversiones en el sector financiero. Desde 2001, su principal inversión es la participación controladora en Banco de Chile, una de las instituciones financieras de mayor envergadura en el país. Banco de Chile cotiza en Chile y en la bolsa de Nueva York (NYSE).

Al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre de 2021 LQIF es dueña en forma directa de un 46,34% e indirecta de un 4,81%, a través de su subsidiaria Inversiones LQ-SM Limitada (en adelante "LQ-SM"), de la propiedad de Banco de Chile.

Con todo, al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre de 2021, LQIF es propietaria en forma directa e indirecta de un 51,15% de los derechos políticos y económicos de Banco de Chile.

Bebidas: La Sociedad posee una participación indirecta en CCU mediante la propiedad de un 50% de Inversiones y Rentas S.A. (en adelante "IRSA"). IRSA es una inversión en un negocio conjunto (joint venture) con el grupo cervecero holandés Heineken Americas B.V. ("Heineken"). Como resultado de ello, Heineken es propietaria del 50% de IRSA y, por lo tanto, socio de Quiñenco, siendo controladores en forma conjunta del 65,87% de la propiedad de CCU al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Nota 1 – Información corporativa (continuación)

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

Manufacturero: Quiñenco posee una participación en la subsidiaria Invexans de 99,83% al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre de 2021, teniendo ésta una participación de 28,37% en la sociedad francesa Nexans. Adicionalmente, Quiñenco posee una participación indirecta de 0,53% en Nexans a través de su subsidiaria Tech Pack S.A. (en adelante Tech Pack). Nexans es un actor mundial en la industria de cables que ofrece una extensa gama de cables y sistemas de cableado, con presencia industrial en 42 países y actividades comerciales por todo el mundo. Nexans cotiza en la bolsa Euronext de Paris.

La subsidiaria Invexans, posee una participación del 100% en Enex Plc. (en adelante "Enex"), que se presenta en el segmento de Energía.

Quiñenco posee además una participación en la subsidiaria Tech Pack, de 99,97% al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Energía: Quiñenco posee una participación indirecta de 100% al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 principalmente a través de la marca Shell.

Transportes: Quiñenco posee una participación en la subsidiaria Compañía Sud Americana de Vapores S.A. de 66,45% al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 59,73% al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre 2021. 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	**31-03-2022**	**31-12-2021**
Quiñenco	71	70
LQIF y subsidiarias	12.301	12.289
SM SAAM	5.796	5.971
Tech Pack y subsidiarias	6	6
CSAV	14	13
Invexans y subsidiarias	3.425	3.382
Otras subsidiarias	18	18
Total empleados	**21.631**	**21.749**

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados

(a) Período cubierto

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados de situación financiera consolidada: al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- Estados de resultados integrales, de flujos de efectivo y cambios en el patrimonio neto: por los años períodos terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021.

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 2022 y 2021 las instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero que consideran la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" por su sigla en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"), con las excepciones que se indican más adelante, según lo establece la CMF para la preparación de los estados financieros de la Sociedad.

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

De acuerdo a las disposiciones legales mencionadas, los bancos deben utilizar los criterios dispuestos por la CMF en el Compendio de Normas Contables para Bancos ("Compendio") y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con IFRS las 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 hubieren, 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 a 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, 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 a 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 2021, que no afectan de forma significativa la interpretación de los mismos. Los estados financieros correspondiente a los servicios bancarios, se ajustaron de acuerdo a lo instruído por la Circular N° 2.243 de fecha 20 de diciembre de 2019, complementada posteriormente por la Circular N° 2.295 de fecha 7 de octubre de 2021, de la CMF, donde se dan a conocer las normas que actualizan las instrucciones del Compendio de Normas Contables para Bancos (CNC) vigentes a partir del 1 de enero de 2022.

Estas modificaciones buscan lograr una mayor convergencia con las NIIF, así como también una mejora en la calidad de la información financiera, para contribuir a la estabilidad financiera y transparencia del sistema bancario. El detalle está descrito en Nota 40.2.

(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.

	Mejoras y/o Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
NIC 16	Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto	1 de enero de 2022
NIC 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16, NIC41	Mejoras anuales a las normas 2018-2020	1 de enero de 2022

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:

	Nuevas Normas e interpretaciones	Fecha aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de seguro	1 de enero de 2023

	Mejoras y/o Modificaciones	Fecha aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de estimados contables	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados financieros consolidados – venta o aportación de activos entre su inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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 (*)			
				31/03/2022			31/12/2021
				Directo	Indirecto	Total	Total
76.077.048-5	Inversiones Caboto S.A.	Chile	CLP	99,9999	0,0001	100,0000	100,0000
76.284.393-5	Cabletron S.A.	Chile	CLP	99,9800	0,0200	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. y Subsidiaria	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
93.493.000-2	Hoteles Carrera S.A.	Chile	CLP	0,0000	99,1960	99,1960	99,1960
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
96.932.010-K	Banchile Securitizadora 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	89,5300	10,2954	99,8254	99,8254
0-E	Invexans Limited	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	99,9900	99,9900	99,9900
0-E	Enex Plc	Reino Unido	USD	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	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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación (continuación)

RUT	Nombre de la Subsidiaria	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación (*) 31/03/2022 Directo	Indirecto	Total	31/12/2021 Total
0-E	Ranger Holdings 141 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 225 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 226 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 242 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 244 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 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
0-E	Inmobiliaria Techpack S.A.	Argentina	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
96.838.090-7	Compañía Naviera Río Blanco S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	CSAV Germany Container Holding GmbH	Alemania	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Corvina Shipping Co. S.A. y Subsidiarias	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Tollo Shipping Co. S.A. y Subsidiarias	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Navibras Comercial Maritima e Afretamentos Ltda.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.028.729-6	Norgistics Holding S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Norgistics México S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.196.718-5	**Sociedad Matriz SAAM S.A. y Subsidiarias**	Chile	USD	23,1688	36,5592	59,7280	59,7280
92.048.000-4	SAAM S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.729.932-k	SAAM Logistics S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.757.003-1	SAAM Ports S.A. y Subsidiarias	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
-	SAAM Inmobiliaria	Chile	USD	0,0000	99,9995	99,9995	-
-	SAAM Aéreo S.A.	Chile	USD	0,0000	99,9995	99,9995	-
76.708.840-K	Inmobiliaria San Marco Ltda. y Subsidiaria	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. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.885.450-k	Aerosan Airport Services S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage 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 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.	Costa Rica	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ecuaestibas S.A.	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Panamá S.A.	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 S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Saam Remolcadores Panamá S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	EOP Crew Management de México S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Intertug México S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Baru Offshore de México S.A.P.I.	México	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S.	Colombia	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Canadá y Subsidiarias	Canadá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación (continuación)

RUT	Nombre de la Subsidiaria	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación (*)			
				31/03/2022			31/12/2021
				Directo	Indirecto	Total	Total
0-E	SAAM Guatemala	Guatemala	Quetzal	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Expertaje marítimos	Guatemala	Quetzal	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	KIOS	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Parú S.A.C.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Florida International Terminal Llc	EE.UU.	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Inarpi S.A. y subsidiaria	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Iquique Terminal Internacional S.A. y subsidiaria	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Recursos Portuarios Mazatlán S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Extraportuarios S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inmobiliaria Marítima Portuaria Ltda.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Aerosan S.A.S.	Colombia	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.

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.
- 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.
- 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.

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(e) Uso de estimaciones (continuación)

- 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 intermedios, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes Estados financieros consolidados futuros.

(f) Presentación de estados financieros consolidados intrermedios

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 y alimentos, 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 a 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 las operaciones de CCU (asociada) y Banco de 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:

	31 de marzo de 2022 **$**	**31 de diciembre de 2021** **$**	**31 de marzo de 2021** **$**
Dólar Estadounidense (USD)	787,98	844,69	721,82
Euro	873,69	955,64	847,60
Peso argentino	7,10	8,22	7,85
Real brasileño	166,52	151,68	127,32
Peso colombiano	0,21	0,21	0,19
Unidad de Fomento (UF)	31.727,74	30.991,74	29.394,77

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 para Invexans, FIFO para SAAM) 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 son valorados al costo histórico de adquisición y reconocidos en resultados mediante el método FIFO. Los repuestos de baja rotación, principalmente aquellos que son utilizados en la reparación y mantención de los principales activos, constituyen inventarios estratégicos, y dada su demanda impredecible, se clasifican en el rubro Inventario no corriente.

Las sociedades subsidiarias realizan una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final de cada periodo, registrando una estimación (deterioro) con cargo a resultados integrales cuando éstas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de aumento en el valor neto de realización debido a un cambio en las circunstancias económicas o precios de las materias primas principales, se procede a modificar la estimación previamente efectuada.

(i) Propiedades, planta y equipo

(i1) Costo

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

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

(i) Los gastos financieros relativos al financiamiento externo que sean directamente atribuibles a la adquisición o producción, ya sea de carácter específico como genérico.
En relación con el financiamiento genérico, los gastos financieros activados se obtienen al aplicar una tasa de capitalización, que se determinará con el promedio ponderado de todos los costos por intereses de la entidad entre los préstamos que han estado vigentes durante el período.

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

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como un cargo a resultados integrales en el momento en que son incurridos.

Asimismo, en este rubro se incluyen las inversiones efectuadas en activos adquiridos bajo la modalidad de contratos de arrendamiento que reúnen las características de leasing financiero. Estos bienes no son jurídicamente de propiedad de la Sociedad y pasarán a serlo cuando se ejerza la opción de compra.

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, barcazas 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 revaluará anualmente por deterioro (NIIF 3). Cualquier ganancia en una compra se reconoce inmediatamente en el resultado (badwill). Los costos de transacción se reconocen en resultado cuando se incurren, excepto si están relacionados con la emisión de deuda o valores de capital.

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

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

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

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(n) Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

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

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

Las variaciones patrimoniales de las asociadas son reconocidas proporcionalmente con cargo o abono a Otras reservas y clasificadas de acuerdo a 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 al 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 Solamente 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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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° 27 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 a 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 hayan 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 a lo permitido por IFRS 1, la subsidiaria LQIF al momento de la primera aplicación de IFRS efectuó una remedición de las inversiones en las subsidiarias Banco de Chile, SM Chile y SAOS adquiridas en marzo de 2001 determinando la diferencia entre el valor de adquisición y el valor 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) y 29 de enero de 2021 (Intertug), fecha en la cual 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 que exista una pérdida por deterioro acumulada, medido como la diferencia entre su costo de adquisición y su valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida anteriormente en resultados integrales, es transferida de Otras reservas a resultados integrales del período. El reverso de pérdidas por deterioro de este tipo de instrumentos es reconocido directamente en Otras reservas.

(s.2) Activos no financieros

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

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

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

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

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(s.2) Activos no financieros (continuación)

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

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

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

(s.3) Plusvalía

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

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

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

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

(ii) No es más grande que un segmento.

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

(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 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.

La subsidiaria SM SAAM y subsidiarias, tiene pactado con su personal el pago de indemnizaciones por años de servicio y han calculado esta obligación sobre la base del método del valor actuarial, teniendo presente los términos de convenios y contratos vigentes.

(t.3) Provisión de fondo post jubilación

La subsidiaria indirecta Enex mantiene desde 1987, un fondo de jubilación para un grupo de ex trabajadores. El costo del beneficio ha sido determinado a base de cálculo actuarial con el método denominado "Aggregate Funding", efectuado por profesionales externos. Este cálculo considera una tasa de descuento del 5,65% 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 al valor presente del costo de retiro de estanques, según su capacidad, aplicando una tasa de descuento, de acuerdo a 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 a 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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad tiene instrumentos derivados y actividades de cobertura de acuerdo a lo informado en Nota 21 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 de disponible y equivalente al efectivo de acuerdo a 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 cuociente 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 a largo plazo.

(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 seis segmentos de negocios: Manufacturero, Financiero, Energía, Transportes, Servicios portuarios, y Otros (Quiñenco y otros). La asociada CCU se presenta dentro del segmento Otros.

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 31 de marzo de 2022 y 2021, 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 31 de marzo de 2022 y 2021 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(cc) Bases de consolidación (continuación)

(cc1) Sociedades controladas (Subsidiarias) (continuación)

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.

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

				Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Marzo 2022 %	Diciembre 2021 %	Marzo 2022 %	Diciembre 2021 %	Marzo 2022 %	Diciembre 2021 %
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
96.932.010-K	Banchile Securitizadora S.A.en Liquidación (*)	Chile	$	99,01	99,01	0,99	0,99	100,00	100,00
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00

(*) Sociedad en proceso de liquidación.

Asociadas

Son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, sin llegar a tener el control de ésta. Habitualmente, esta capacidad se presume al poseer una participación entre el 20% y 50% de los derechos a voto de la entidad. Otros factores considerados para determinar la influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en el directorio y la existencia de transacciones materiales. La existencia de estos factores podría determinar la existencia de influencia significativa sobre una entidad, a pesar de poseer una participación menor al 20% de las acciones con derecho a voto.

Las inversiones en entidades asociadas en donde se posee influencia significativa, son contabilizadas utilizando el método de la participación. De acuerdo al método de la participación, las inversiones son inicialmente registradas al costo, y posteriormente incrementadas o disminuidas para reflejar ya sea la participación proporcional del Banco en la utilidad o pérdida neta de la sociedad y otros movimientos reconocidos en el patrimonio de esta. El menor valor que surja de la adquisición de una sociedad es incluido en el valor libro de la inversión neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(cc) Bases de consolidación (continuación)

(cc2) Inversiones en sociedades como un negocio conjunto

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.

De acuerdo con NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", una entidad determinará el tipo de acuerdo conjunto en el que está involucrada, pudiendo clasificar el acuerdo como una "Operación conjunta" o un "Negocio conjunto".

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

(cc4) Entidades de cometido especial

De acuerdo a la normativa vigente, el Banco debe analizar periódicamente su perímetro de consolidación, teniendo presente que el criterio fundamental a considerar es el grado de control que posea el Banco sobre una determinada entidad, y no su porcentaje de participación en el patrimonio.

Al 31 de marzo de 2022 y 2021 el Banco no controla y no ha creado ninguna entidad de cometido especial.

(cc5) 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 el Estado de Situación Financiera.

De acuerdo a 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. Esta evaluación debe considerar los siguientes aspectos:

- El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- Los derechos mantenidos por otras partes.
- La remuneración a la que tiene derecho de conformidad con los acuerdos de remuneración.
- La exposición, de quien toma decisiones, a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

El Banco y sus subsidiarias gestionan en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Bajo dicha categoría, y según lo dispone la norma ya mencionada, no controlan dichos fondos cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de marzo de 2022 y 2021 en su rol de agente, no forman parte de la consolidación ningún fondo.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(dd) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias, y de los activos netos que el Banco, no controla. Es presentado dentro del Estado de Resultado Consolidado y en el Estado de Situación Financiera Consolidado, 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°40.8 y N°40.38);
2. Provisión por riesgo de créditos (Nota°40.11, Nota°40.24 y 40.38);
3. Vida útil de los intangibles, activos fijos y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Notas N°40.13, N°40.14 y N°15);
4. Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N°40.16);
5. Provisiones (Nota N°40.22);
6. Contingencias y compromisos (Nota N°40.26);
7. Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N°40.41).

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 período terminado el 31 de marzo de 2022 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

(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.

(ff 1) Activos Financieros

(ff 1.1)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:

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff 1) Activos Financieros (continuación)

(ff 1.1) Clasificación de activos financieros (continuación)

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

- El activo financiero 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.

En general, los instrumentos financieros de patrimonio se valoran a valor razonable con cambios en resultados.

No obstante, el Banco puede elegir de manera irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial, presentar los cambios posteriores del valor razonable en "Otro resultado Integral".

Los activos financieros solo se reclasificarán cuando el Banco decida cambiar el modelo de negocio. En este caso, se reclasificarán todos los activos financieros de dicho modelo de negocio. El cambio en el objetivo del modelo de negocio debe ser anterior a la fecha de reclasificación.

(ff 1.2)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.

(ff 1.3) 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.

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff 1) Activos Financieros (continuación)

(ff 1.3) 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 (continuación)

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.

(ff 1.4) 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 de dicho periodo.

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)

(ff 1) Activos Financieros (continuación)

(ff 1.4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

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

Los instrumentos financieros de deuda a costo amortizado 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.

Los intereses y reajustes de instrumento financiero de deuda a costo amortizado se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas.

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°40.11 (c) Activos Financieros a Costo Amortizado.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff 1) Activos Financieros (continuación)

(ff 1.4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (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, 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".

(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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff 1) Activos Financieros (continuación)

(ff 1.4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

(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

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff 1) Activos Financieros (continuación)

(ff 1.4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

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

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

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

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

En que:
EAP = Exposición afecta a provisiones, (Colocaciones + Créditos Contingentes) – Garantías financieras o reales
EA = Exposición avalada

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

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)

(ff 1) Activos Financieros (continuación)

(ff 1.4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (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:

Tasa de Pérdida Esperada = (E−R)/E
Provisión = E× (PP/100)

En que:
E = Monto de la Exposición
R = Monto Recuperable
PP = Porcentaje de Provisión (según categoría en que deba asignarse la Tasa de Pérdida Esperada).

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff1) Activos Financieros (continuación)

(ff1.4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

v.i.2 Cartera en Incumplimiento (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 CNC.

(ii) Cada exposición agregada frente a una misma contraparte no supera el 0.2% de la cartera total 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.

Los bancos podrán utilizar dos métodos alternativos para determinar las provisiones para los créditos minoristas que se evalúen en forma grupal.

Bajo el primer método, se recurrirá a la experiencia recogida que explica el comportamiento de pago de cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación por la vía de ejecución de garantías y acciones de cobranza cuando corresponda, para estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplicará al monto de los créditos del grupo respectivo.

Bajo el segundo, los bancos segmentarán a los 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.

En ambos métodos, las pérdidas estimadas deben guardar relación con el tipo de cartera y el plazo de las operaciones.

El Banco para determinar sus provisiones ha optado por utilizar el segundo método.

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 a las características comunes que comparten las operaciones que las conforman.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff 1) Activos Financieros (continuación)

(ff 1.4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (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						
		Días de mora al cierre del mes				
Tramo PVG	Concepto	0	1-29	30-59	60-89	Cartera en incumplimiento
PVG ≤ 40%	PI (%)	1,0916	21,3407	46,0536	75,1614	100,0000
	PDI (%)	0,0225	0,0441	0,0482	0,0482	0,0537
	PE (%)	0,0002	0,0094	0,0222	0,0362	0,0537
40% < PVG ≤ 80%	PI (%)	1,9158	27,4332	52,0824	78,9511	100,0000
	PDI (%)	2,1955	2,8233	2,9192	2,9192	3,0413
	PE (%)	0,0421	0,7745	1,5204	2,3047	3,0413
80% < PVG ≤ 90%	PI (%)	2,5150	27,9300	52,5800	79,6952	100,0000
	PDI (%)	21,5527	21,6600	21,9200	22,1331	22,2310
	PE (%)	0,5421	6,0496	11,5255	17,6390	22,2310
PVG > 90%	PI (%)	2,7400	28,4300	53,0800	80,3677	100,0000
	PDI (%)	27,2000	29,0300	29,5900	30,1558	30,2436
	PE (%)	0,7453	8,2532	15,7064	24,2355	30,2436

Dónde:
PI = Probabilidad de incumplimiento
PDI = Pérdida dado el incumplimiento
PE = Pérdida esperada
PVG = Capital Insoluto del Préstamo/Valor de la garantía hipotecaria

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff1) Activos Financieros (continuación)

(ff 1.4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (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 (%)		
	Tipo de Bien	
Días de mora de la operación al cierre del mes	Inmobiliario	No Inmobiliario
0	0,79	1,61
1-29	7,94	12,02
30-59	28,76	40,88
60-89	58,76	69,38
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff 1) Activos Financieros (continuación)

(ff 1.4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (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 (%)			
	Con garantía		Sin garantía
Días de mora al cierre del mes	PTVG≤100%	PTVG>100%	
0	1,86	2,68	4,91
1-29	11,60	13,45	22,93
30-59	25,33	26,92	45,30
60-89	41,31	41,31	61,63
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00	100,00

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable según tramo PTVG (%)			
Garantías (con/sin)	Tramo PTVG	Operaciones comerciales genéricas o factoraje sin responsabilidad del cedente	Factoraje con responsabilidad del cedente
Con garantía	PTVG ≤ 60%	5,0	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)

(ff 1) Activos Financieros (continuación)

(ff 1.4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (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 señaladas 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff 1) Activos Financieros (continuación)

(ff 1.4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

(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.

(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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff 1) Activos Financieros (continuación)

(ff 1.4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

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

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.

(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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff 1) Activos Financieros (continuación)

(ff 1.4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

(vi) Castigos (continuación)

(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

(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.

(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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff 1) Activos Financieros (continuación)

(ff 1.5) 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 CNC 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 CNC.

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).

(ff 1.6) Deterioro de instrumento financieros de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff 2) Pasivos Financieros

(ff 2.1) 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.

(ff 2.2) 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 a excepción de los instrumentos financieros que estén clasificados a valor razonable con cambios en resultados.

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”, del Estado del Resultado Consolidado del periodo en el que se produjo el devengo (Ver Nota N°40.27).

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.

(ff 2.3) 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).

(ff 2.4) Pasivos financieros mantenidos para negociar y Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:

Los pasivos registrados en estos rubros se valorizan con posterioridad a su reconocimiento inicial al valor razonable y las variaciones se registran, por su importe neto, en los rubros “Activos y pasivos financieros para negociar” y “Activos y por pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados” del Estado del Resultado Consolidado. Sin embargo, el cambio en el riesgo de crédito propio de los pasivos designados bajo la opción del valor razonable, se presenta en “Otros resultados integrales”. No obstante, las variaciones con origen en diferencias de cambio se registran en el rubro de “Cambios, reajuste y cobertura contable de moneda extranjera” del Estado del Resultado Consolidado.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff 2) Pasivos Financieros (continuación)

(ff 2.5) 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.

(ff 3) 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. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

Al 31 de marzo de 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 $784,30 por US$1 ($852,63 por US$1 al 31 de marzo de 2021).

El saldo de $55.979 millones correspondiente a la utilidad de resultado financiero neto ($30.198 millones al 31 de marzo de 2021) que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y sus subsidiarias.

(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 los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición, y los contratos de retrocompra que se encuentran en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, las cuales, de acuerdo con instrucciones de la CMF, se presentan en el rubro “Instrumentos de negociación”.

(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)

(jj) 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.

(kk) Contratos de derivados financieros para coberturas contables

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.

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".

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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).

(ll) Intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente, y por los cuales las entidades consideran probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia el Banco o sus subsidiarias. 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.

(mm) 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 2022 y 2021 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)

(nn) 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 Financiara Consolidado de acuerdo con la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

(oo) Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial.

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro "Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta", se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor realizable neto menos castigos normativos exigidos, y se presentan netos de provisión. Los castigos normativos son requeridos por la CMF si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

(pp) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son bienes inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir plusvalía en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión son valorizadas al costo, menos la correspondiente depreciación acumulada y deterioros en su valor y se presentan en el rubro "Otros activos".

(qq) 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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.

(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:

Hasta el 31 de diciembre de 2021, para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la CMF, el monto de la exposición fue determinada considerando el porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indica a continuación:

	Tipo de crédito contingente	Exposición
(a)	Avales y fianzas	100%
(b)	Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
(c)	Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
(d)	Boletas de garantía	50%
(e)	Líneas de crédito de libre disposición	35%
(f)	Otros compromisos de crédito:	
(g)	Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15%
(h)	Otros	100%
(i)	Otros créditos contingentes	100%

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

A partir del 1 de enero de 2022, 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%

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la CMF, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

(rr) 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 distribuible, 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.

(ss) Beneficios a los empleados

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

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

(i) Vacaciones del personal

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

(ii) Otros beneficios a corto plazo

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

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

(iii) Beneficios a empleados por término de contrato laboral

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

Las obligaciones de este plan de beneficios, son valorizadas de acuerdo al método de la unidad de crédito proyectada, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento salarial esperado y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo (6,49% al 31 de marzo de 2022 y 5,70% al 31 de diciembre de 2021).

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(tt) Ganancias por acción

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.

Ganancias por acción:

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

La utilidad diluida por acción se determina de forma similar a la utilidad básica, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible. Al cierre de los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 no existen conceptos que ajustar.

(uu) 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.

(vv) 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(vv) Ingresos y gastos por comisiones (continuación)

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.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ww) 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas, en ejercicios anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida ha disminuido o desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Lo anterior sólo en la medida que el reverso no exceda el valor en libro del activo. Las pérdidas por deterioro relacionadas al menor valor de inversiones, no pueden ser revertidas en ejercicios futuros.

El Banco evalúa a la fecha de cada informe y en forma recurrente si existen indicaciones de que un activo pueda estar deteriorado. Si existen indicios, el Banco estima el monto a recuperar del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable (menos los costos de venta del bien) y su valor en uso. Cuando el valor libro del activo excede el monto a recuperar, el activo se considera como deteriorado y la diferencia entre ambos valores es castigada para reflejar el activo a su valor recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de caja estimados son descontados a su valor presente, usando una tasa de descuento que refleje las condiciones actuales del mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para determinar el valor razonable menos el costo de venta, se debe emplear un modelo de evaluación apropiado. Estos cálculos son corroborados por valoraciones múltiples, precios de acciones y otros indicadores de valor justo.

(xx) Arrendamientos financieros y operativos

(xx.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.

(xx.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)

(xx) Arrendamientos financieros y operativos (continuación)

(xx.2) El Banco actúa como un arrendatario (continuación)

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

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

(yy) Actividades fiduciarias

El Banco provee comisiones de confianza y otros servicios fiduciarios que resultan en la participación o inversión de activos de parte de los clientes. Los activos mantenidos en una actividad fiduciaria no son informados en los Estados Financieros Consolidados, dado que no son activos del Banco. Los compromisos derivados de esta actividad se revelan en Nota N°22.26.

(zz) Programa de fidelización de clientes

El Banco mantiene un programa de fidelización para proporcionar incentivos a sus clientes, el cual permite adquirir bienes y/o servicios, en base al canje de puntos de premiación denominados "dólares premio", los cuales son otorgados en función de las compras efectuadas con tarjetas de crédito del Banco y el cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en dicho programa. La contraprestación por los dólares premios es efectuada por un tercero. De acuerdo a NIIF 15, estos planes de beneficios asociados cuentan con las provisiones necesarias para afrontar la entrega de las obligaciones de desempeño futuras comprometidas.

(aaa) 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 31 de marzo de 2022 el saldo de provisiones adicionales asciende a $610.252 millones ($540.252 millones en diciembre de 2021), las que se presentan en el rubro "Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito" del pasivo en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(bbb) Medición de valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

Las revelaciones de valor razonable del Banco, están incluidas en la Nota N°40.41.

(ccc) Reclasificación:

Al cierre del 31 de marzo de 2022, no han ocurrido otras reclasificaciones significativas que las mencionadas en la Nota 40.2.

Nota 3 – Cambio en políticas contables

Los presentes estados financieros consolidados intermedios al 31 de marzo de 2022 no presentan cambios en las estimaciones y políticas contables respecto del año anterior.

Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) El detalle de este rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	31-03-2022 M$	31-12-2021 M$
Efectivo en caja	1.350.411	1.821.261
Saldos en bancos	272.250.990	220.202.758
Depósitos a plazo hasta 90 días	351.709.888	379.177.615
Inversiones en documentos con pactos de retroventa	90.313.616	43.074.121
Totales	**715.624.905**	**644.275.755**

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 anterior no incluye al efectivo y equivalentes al efectivo de las subsidiarias bancarias. Del mismo modo no incluye los saldos que Quiñenco y sus subsidiarias mantienen en cuentas corrientes, depósitos a plazo y otras inversiones con el Banco de Chile cuyo monto al 31 de marzo de 2022 asciende a M$22.798.040 (M$37.217.728 al 31 de diciembre de 2021) que han sido eliminados en la preparación de los presentes estados financieros consolidados intermedios.

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

	Moneda		31-03-2022 M$	31-12-2021 M$
Efectivo y equivalentes al efectivo	CLP	(Pesos chilenos)	286.283.305	229.346.707
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	(Dólares americanos)	401.002.358	395.108.435
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR	(Euros)	199.220	198.281
Efectivo y equivalentes al efectivo	ARS	(Pesos argentinos)	679	784
Efectivo y equivalentes al efectivo	BRL	(Reales brasileros)	1.405.756	1.602.377
Efectivo y equivalentes al efectivo	OTR	(Otras monedas)	26.733.587	18.019.171
Totales			**715.624.905**	**644.275.755**

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

	31-03-2022 M$	31-12-2021 M$
Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios no bancarios	715.624.905	644.275.755
Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios bancarios		
Efectivo	1.127.320.369	1.073.600.066
Depósitos en el Banco Central de Chile	2.536.416.073	1.545.472.133
Depósitos en bancos nacionales	45.061.510	129.857.733
Depósitos en el exterior	1.173.450.159	964.802.665
Operaciones con liquidación en curso (netas)	550.587	116.719.662
Instrumentos financieros de alta liquidez	153.615.876	3.458.374.314
Efectivo y equivalentes al efectivo presentado en estado de flujos de efectivo consolidado	**5.752.039.479**	**7.933.102.328**

Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

(d) Saldos de efectivo, no disponibles.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	31-03-2022 M$	31-12-2021 M$
Inversiones en fondos mutuos	35.899.395	230.665
Depósitos a plazo a más de 90 días	4.738.411	7.934.791
Activos de coberturas	43.339	440.083
Garantías por operaciones financieras	85.890	92.071
Otros	87.466	-
Total	**40.854.501**	**8.697.610**

(a) Activos de cobertura

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

Clasificación	Tipo de Cobertura	Riesgo cubierto	Partida Cubierta	Corriente		Valores justos	
				31-03-2022 M$	31-12-2021 M$	31-03-2022 M$	31-12-2021 M$
Forward	Instrumento de cobertura de los flujos de efectivo	Variación de Cambio	Dólares	43.339	48.147	43.339	48.147
Derivados	Instrumento de cobertura de los flujos de efectivo	Tasa de Interés	Dólares	-	391.936	-	391.936
Total activos de coberturas				**43.339**	**440.083**	**43.339**	**440.083**

Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	31-03-2022 M$	31-12-2021 M$
Dividendos por cobrar	5.672.886	-
Pagos anticipados a proveedores	15.559.159	12.460.022
IVA Crédito Fiscal	28.514.632	18.333.997
Otros	4.370	21.764
Total	**49.751.047**	**30.815.783**

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	31-03-2022 M$	31-12-2021 M$
Deudores comerciales	266.973.175	259.348.651
Otras cuentas por cobrar	36.614.640	40.200.668
Provisión de incobrables	(17.901.879)	(18.446.295)
Total	**285.685.936**	**281.103.024**
Menos: Otras cuentas por cobrar no corriente (1)	(11.832.679)	(12.749.751)
Parte corriente	**273.853.257**	**268.353.273**

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

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

	31-03-2022				31-12-2021			
Tramos de morosidad	N° Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta (M$)	N° Clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta (M$)	N° Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta (M$)	N° Clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta (M$)
Al día	6.758	235.343.885	-	-	7.193	253.961.446	-	-
1-30 días	3.589	35.241.617	-	-	3.093	14.629.187	-	-
31-60 días	792	7.615.039	-	-	845	4.311.298	-	-
61-90 días	505	2.805.997	-	-	276	4.110.262	-	-
91-120 días	479	2.200.828	-	-	353	1.303.357	-	-
121-150 días	451	1.895.880	-	-	314	1.584.639	-	-
151-180 días	196	930.605	-	-	220	1.606.600	-	-
181-210 días	284	1.220.581	-	-	294	132.616	-	-
211-250 días	343	1.052.741	-	-	331	456.977	-	-
> 250 días	2.539	15.280.642	-	-	3.656	17.452.937	-	-
Total	**15.936**	**303.587.815**	**-**	**-**	**16.575**	**299.549.319**	**-**	**-**

Cartera no securitizada	31-03-2022		31-12-2021	
	Número de clientes	Monto Cartera (M$)	Número de clientes	Monto Cartera (M$)
Documentos por cobrar protestados	555	4.969.790	546	2.261.235
Documentos por cobrar en cobranza judicial	-	-	-	-

Provisión							
31-03-2022				31-12-2021			
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$
(17.901.879)	-	6.304	-	(18.446.295)	-	42.235	-

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 notas 40.10 y 40.22 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 de 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, las cuales son créditos simples que actualmente no van más allá de 90 días en SAAM Logistics, 30 días en SAAM Puertos y 60 días en SAAM S.A. Para SM SAAM S.A. y subsidiarias, estas transacciones no se encuentran concentradas 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.

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar se han agrupado en función de las características de riesgo de crédito compartido y los días vencidos. Por lo tanto, SM SAAM ha llegado a la conclusión de que las tasas de pérdida esperadas para las cuentas por cobrar son una aproximación razonable a las tasas de pérdida para esta clase de activos.

Para el período 2021 y 2022, la reevaluación de las tasas de pérdida esperada se realizó al 30 de septiembre de 2021, basados en los perfiles de pagos de las cuentas por cobrar al 31 de marzo 2021 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). SM SAAM 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.

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

Sobre esta base, la provisión para pérdidas de SM SAAM al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 se determinó de la siguiente manera para cada segmento de negocio:

Segmento	Categoría	Tramos	Promedio % Pérdida esperada SAAM S.A.	Promedio % Pérdida esperada SAAM Puertos S.A.	Promedio % Pérdida esperada SAAM Logístics S.A.
Bucket 1	A1	Vigente	0,25	0,16	0,15
	A2	1 - 30 d	1,64	1,66	2,05
	A3	31 - 60 d	4,85	3,41	4,47
	A4	61 - 90 d	8,60	5,41	7,55
Bucket 2	B1	91 - 120 d	16,38	25,66	14,80
	B2	121 - 180 d	26,52	32,91	23,87
	B3	181 - 240 d	48,81	43,41	35,73
Bucket 3	C1	241 - 300 d	72,10	71,16	59,70
	C2	301 - 360 d	84,45	84,66	75,82
	C3	Más de 360 d	100	100	100

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

Actualmente, la determinación de los porcentajes de pérdida esperada por el deterioro de las cuentas por cobrar, son efectuadas de manera independiente por cada sociedad que compone el Grupo SAAM. Esto se debe a que cada sociedad presenta comportamientos distintos en los créditos otorgados, así como en su gestión de cobranza.

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

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

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

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

El valor en libros de los activos financieros de SM SAAM representa la exposición actual al riesgo de crédito. La provisión por riesgo de crédito para cuentas comerciales por cobrar al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue:

Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar	31-03-2022 M$			31-12-2021 M$		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Deudores comerciales	100.054.548	-	100.054.548	100.154.049	-	100.154.049
Deterioro de deudores comerciales	(16.233.963)	-	(16.233.963)	(16.834.672)	-	(16.834.672)
Deudores comerciales neto	**83.820.585**	**-**	**83.820.585**	**83.319.377**	**-**	**83.319.377**
Otras cuentas por cobrar	11.614.037	11.804.728	23.418.765	12.935.583	12.749.751	25.685.334
Deterioro de otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar neto	**11.614.037**	**11.804.728**	**23.418.765**	**12.935.583**	**12.749.751**	**25.685.334**
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**95.434.622**	**11.804.728**	**107.239.350**	**96.254.960**	**12.749.751**	**109.004.711**

Variación de la provisión por deterioro	31-03-2022 M$	31-12-2021 M$
Saldo inicial al 1° enero	16.834.672	4.113.557
Incremento de provisión	322.965	996.319
Altas por combinaciones de negocios	-	10.107.806
Castigo de deudores	(6.475)	(38.057)
Efecto por cambio en moneda extranjera	(917.199)	1.655.047
Total provisión por deterioro	**16.233.963**	**16.834.672**

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

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 31 de marzo de 2022, la distribución de coberturas fue la siguiente:

Tipo cobertura	Monto cobertura	# Clientes
Nominada	> UF1.200	693
Innominada	UF 1.200	1.958

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 42% corresponden a clientes no afectos a cobertura (gran minería, grandes generadoras de energía, estaciones de servicio, entre otros) y un 58% a otro tipo de clientes que sí se encuentran afectos de cobertura, los cuales presentan una cobertura promedio del 89% de su límite de crédito.

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

Enex, subsidiaria de Invexans (continuación)

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 nuestros clientes industriales y minoristas. El monto y cálculo de la pérdida estimada por deterioro se mide por un monto igual a "Pérdidas Crediticias Esperadas", utilizando el enfoque simplificado establecido en la NIIF 9, y para determinar si la cartera se encuentra deteriorada o no, se realiza un análisis de riesgo de acuerdo a experiencia pasada (tres años) de incobrabilidad, la cual se ajusta de acuerdo a variables macroeconómicas, a fin de obtener información prospectiva suficiente para la estimación y considerando otros factores de antigüedad hasta el 100% de la deuda con más de 180 días de vencida, y aquellos casos en las cuales, de acuerdo con la política, las pérdidas parciales por deterioro se estiman en un análisis caso por caso. Adicionalmente, 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, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se determinó de la siguiente manera:

Tramo - días	Factor
0-30	0,002%
31-60	2,507%
61-90	5,190%
91-120	43,328%
121 - 150	43,171%
150 - 180	60,320%
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	
						31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
						M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Minera Los Pelambres S.A.	96.790.240-3	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	14.417.670	8.806.021	-	-	-	-	-	-
Comercial CCU S.A.	99.554.560-8	Chile	Facturas	Subsidiaria de negocio conjunto	CLP	7.092	4.797	-	-	148.928	207.502	-	-
Sociedad Nacional de Oleoductos	81.095.400-0	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	-	-	-	-	4.728	75.814	-	-
Sociedad Inversiones de Aviación Ltda.	82.040.600-1	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	-	-	-	-	-	174.479	-	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	96.973.920-8	Chile	Facturas	Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	153.656	89.612	-	-	23.639	32.781	-	-
Enex Paraguay SAE	Extranjera	Paraguay	Préstamo	Negocio conjunto de subsidiaria	USD	15.759.600	-	-	-	-	-	-	-
Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	81.148.200-5	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	1.920.307	1.662.834	-	-	-	-	-	-
Minera Antucoya	76.079.669-7	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	5.516	4.479	-	-	-	-	-	-
Minera Centinela	76.727.040-2	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	29.746.024	22.148.089	-	-	-	-	-	-
Nexans Brasil S.A. (1)	Extranjera	Brasil	Liquidación de juicios	Asociada de subsidiaria	USD	176.552	160.820	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd Chile SpA	76.380.217-5	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	2.605.850	2.256.167	-	-	295.493	183.298	-	-
Hapag Lloyd AG	Extranjera	Alemania	Servicios	Negocio conjunto de subsidiaria	USD	4.340.194	4.650.018	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd Aktiengesellschaft	Extranjera	Alemania	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	208.815	233.134	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd Ecuador	Extranjera	Ecuador	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	746.217	698.559	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd AG Mexico S.A. de C.V.	Extranjera	México	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	52.793	163.026	-	-	-	-	-	-
CSAV Austral SpA	89.602.300-4	Chile	Cuenta corriente	Asociada de subsidiaria	USD	295.493	334.497	-	-	-	-	-	-
Transportes Fluviales Corral S.A.	96.657.210-8	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	24.427	57.116	-	-	-	-	-	-
Iquique Terminal Internacional S.A.	96.915.330-0	Chile	Cuenta corriente	Asociada de subsidiaria	USD	23.639	34.292	-	-	-	-	-	-
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	99.511.240-K	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	65.402	167.319	-	-	-	-	-	-
San Antonio Terminal Internacional S.A.	96.908.970-K	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	322.284	366.026	-	-	127.653	138.529	-	-
San Antonio Terminal Internacional S.A.	96.908.970-K	Chile	Dividendos	Asociada de subsidiaria	CLP	1.910.064	2.046.684	-	-	-	-	-	-
Lng Tugs Chile S.A.	76.028.651-6	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	152.868	97.984	-	-	-	-	-	-
San Vicente Terminal Internacional S.A.	96.908.930-0	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	202.511	98.829	1.390.785	1.474.829	-	-	-	-
Otros	-	-	Facturas		CLP	784.864	313.522	9.353	8.253	41.235	10.742	-	-
Totales						73.921.838	44.393.825	1.400.138	1.483.082	641.676	823.145	-	-

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

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

(b) Transacciones significativas con entidades relacionadas

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

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

				31-03-2022		31-03-2021	
RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto Transacción	Efecto Resultado	Monto Transacción	Efecto Resultado
				M$	M$	M$	M$
96.790.240-3	Minera Los Pelambres S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos y servicios	16.488.278	16.488.278	4.511.479	1.382.632
76.727.040-2	Minera Centinela S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos y servicios	40.241.947	40.241.947	8.311.001	1.449.989
81.148.200-5	Ferrocarril Antofagasta Bolivia	Accionistas comunes	Venta de productos	4.247.447	4.247.447	964.728	37.662
82.040.600-1	Sociedad Inversiones de Aviación S.A.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	343.244	(343.244)	296.208	(296.208)
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile S.p.A.	Asociada de subsidiaria	Operaciones portuarias	1.738.677	1.738.677	1.544.058	1.544.058
0-E	Hapag Lloyd A.G. Alemania	Negocio conjunto de subsidiaria	Operaciones portuaria	3.767.134	3.767.134	1.728.013	1.728.013
0-E	Hapag Lloyd A.G. Alemania	Negocio conjunto de subsidiaria	Servicios de flota	293.827	293.827	307.798	307.798
0-E	Hapag Lloyd A.G. Alemania	Negocio conjunto de subsidiaria	Frigorífico	706.641	706.641	632.253	632.253
96.908.970-k	San Antonio Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Compras de productos	476.432	476.432	112.262	12.313

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

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

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

	31/03/2022	31/03/2021
	M$	M$
Sueldos y salarios	1.076.471	1.100.680
Honorarios (dietas y participaciones)	66.045	66.481
Beneficios a corto plazo	-	-
Total	1.142.516	1.167.161

Nota 9 – Inventarios

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Inventarios corrientes	31-03-2022	31-12-2021
	M$	M$
Materias primas	278.157	276.214
Existencias combustible y lubricante	155.070.524	107.773.997
Suministros para la producción	11.351.640	11.276.612
Otros inventarios (1)	17.636.568	13.219.398
Totales	184.336.889	132.546.221

(1) Incluye principalmente inventarios en tránsito.

Inventarios, no corriente	31-03-2022	31-12-2021
	M$	M$
Repuestos	1.570.444	1.683.467
Totales	1.570.444	1.683.467

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

	31-03-2022	31-03-2021
	M$	M$
Costos de inventarios reconocidos como gasto	840.936.230	495.804.580
Totales	840.936.230	495.804.580

Nota 10 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas

La composición del rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	Invexans		Tech Pack		SM SAAM		CSAV		Total	
	31-03-2022	31-12-2021	31-03-2022	31-12-2021	31-03-2022	31-12-2021	31-03-2022	31-12-2021	31-03-2022	31-12-2021
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Activos no corrientes mantenidos para la venta	2.653.043	2.843.979	-	-	8.038.972	8.619.217	111.893	1.413.966	10.803.908	12.877.162
Activos por Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos clasificados como mantenidos para la venta	**2.653.043**	**2.843.979**	**-**	**-**	**8.038.972**	**8.619.217**	**111.893**	**1.413.966**	**10.803.908**	**12.877.162**
Pasivos corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	1.576	3.379	1.576	3.379
Pasivos por Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos clasificados como mantenidos para la venta	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.576**	**3.379**	**1.576**	**3.379**

(a) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

	Invexans		Tech Pack		SM SAAM		CSAV		Total	
	31-03-2022	31-12-2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Propiedades	2.653.043	2.843.979	-	-	7.560.668	8.094.664	-	1.295.709	10.213.711	12.234.352
Maquinarias, vehículos y equipos	-	-	-	-	457.817	521.173	-	-	457.817	521.173
Otros activos	-	-	-	-	20.487	3.380	111.893	118.257	132.380	121.637
Total activos	**2.653.043**	**2.843.979**	**-**	**-**	**8.038.972**	**8.619.217**	**111.893**	**1.413.966**	**10.803.908**	**12.877.162**

(a.1) Invexans

La subsidiaria Invexans ha dispuesto como grupos de activos disponibles para su venta, diversas propiedades asociadas al **segmento Manufacturero**. 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. Actualmente 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.

(a.2) SM SAAM

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

(a.3) CSAV

En la subsidiaria CSAV, se ejecutó un plan de disposición de sus unidades de negocio freight forwarder y servicios logísticos, operada por la filial Norgistics, definiéndose clasificar dichas unidades de negocios como mantenidas para la venta y como operaciones discontinuadas.

Nota 10 – 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) Tech Pack

1) Al 30 de septiembre de 2013, el Directorio de esta subsidiaria, como parte de su plan de desarrollo estratégico de sus negocios y debido a diversos factores internos y externos, decidió suspender las operaciones de Decker Industrial S.A., filial que fabricaba tubos de cobre en Argentina. Posteriormente, en sesión celebrada el 16 de diciembre de 2013, el Directorio de Madeco Mills S.A., filial de Tech Pack S.A., acordó poner término a sus actividades productivas y comerciales, las cuales decían relación con la fabricación y venta de tubos de cobre, paralización de actividades que se llevó a cabo a contar de esa misma fecha.
Con fecha 17 de septiembre de 2020 en Junta Extraordinaria de Accionistas de Madeco Mills se acordó la disolución anticipada y la liquidación de todos sus bienes de conformidad a la ley y de los estatutos sociales de la sociedad, todo lo anterior con efecto al día 31 de octubre de 2020. Además, se acordó aumentar el capital social de la sociedad Madeco Mills S.A. a USD 23.445.246,36 mediante la emisión y colocación de 8.014.284 nuevas acciones equivalentes a USD 3.300.000.

2) Durante el primer semestre de 2021 se vendió el total accionario de la sociedad Decker Industrial S.A. y subsidiarias.

Al 31 de marzo de 2021, la pérdida del período de la Operación discontinuada, se presenta clasificada en la línea Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuestos, conforme a lo establecido en NIIF 5.

El resumen de los efectos en el estado de resultado por operaciones discontinuadas, es el siguiente:

	31/03/2022	31/03/2021
	M$	M$
Ingresos	-	-
Gastos	-	(87.587)
Resultado antes de impuesto	**-**	**(87.587)**
Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias	-	-
Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	**-**	**(87.587)**
Ganancia (Pérdida) en transacción de AMCOR, neta de impuesto	-	(1.637)
Ganancia (Pérdida) de operaciones descontinuadas, neta de impuesto	**-**	**(89.224)**

Estado de flujos de efectivo	31/12/2022	31/03/2021
	M$	M$
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	-	(96.220)
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo netos de actividades de financiación	-	72.429
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	709
Efectivo y Equivalentes al efectivo, saldo inicial	-	40.923
Flujos netos del periodo	**-**	**17.841**

Nota 10 – 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 descontinuar su unidad de negocios de freight forwarder y servicios logísticos, operada por la filial Norgistics, ante la imposibilidad de obtener un volumen de negocios suficiente para hacer rentable su operación y desarrollarla dentro del contexto de negocios de CSAV. Asimismo, con fecha 23 de enero de 2020 CSAV anunció el cierre de su negocio de transporte marítimo de vehículos y el término ordenado de dicha actividad. Esta decisión fue tomada con el propósito de focalizar todos sus esfuerzos económicos y de administración en la gestión y desarrollo de su principal activo, que corresponde a su participación en la naviera alemana Hapag Lloyd AG, empresa de la cual CSAV es uno de sus principales accionistas.

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

	31-03-2022	31-03-2021
	M$	M$
Ingresos	2.479	-
Gastos	(12.068)	(6.243)
Resultado antes de impuesto	**(9.589)**	**(6.243)**
(Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias	-	-
Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas	**(9.589)**	**(6.243)**

Estado de flujos de efectivo	31-03-2022	31-03-2021
	M$	M$
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	(7.880)	(57.024)
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	-	722
Efectivo y Equivalentes al efectivo, saldo inicial	-	-
Flujos netos del periodo	**(7.880)**	**(56.302)**

Nota 11 – Otros activos financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	31/03/2022 M$	31/12/2021 M$
Instrumentos de patrimonio (acciones)	82.635.583	76.817.836
Activos de cobertura	2.591.181	38.856
Otros	1.222.406	1.192.298
Total	**86.449.170**	**78.048.990**

Nota 12 – Otros activos no financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	31/03/2022 M$	31/12/2021 M$
Depósitos judiciales Ficap Brasil	8.597.770	7.755.086
Otros impuestos por recuperar	4.404.714	4.291.673
Otros	1.392.437	1.344.809
Total	**14.394.921**	**13.391.568**

Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

(a) Resumen de información financiera de las subsidiarias significativas[3]

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

Sociedad	País de Incorporación	Moneda funcional	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Activos Bancarios	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Pasivos Bancarios	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta
			%	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
TECH PACK	Chile	USD	99,97%	72.105.012	84.800.613	-	147.744	18.428	-	7.261	-	2.579.596
INVEXANS	Chile	USD	99,83%	545.992.727	1.422.141.317	-	365.545.358	526.260.047	-	940.003.812	(831.820.904)	21.175.366
LQIF	Chile	CLP	50,00%	125.905.419	845.534.412	49.985.913.564	18.235.608	277.946.527	45.574.421.597	685.185.993	(234.407.153)	141.474.175
SM SAAM S.A.	Chile	USD	55,94%	454.581.723	1.026.824.617	-	189.183.753	596.598.570	-	163.663.076	(110.574.766)	18.951.274
CSAV	Chile	USD	66,45%	14.074.111	5.857.907.934	-	1.114.726.921	121.761.034	-	-	-	1.134.346.500
Total				**1.212.658.992**	**9.237.208.893**	**49.985.913.564**	**1.687.839.384**	**1.522.584.606**	**45.574.421.597**	**1.788.860.142**	**(1.176.802.823)**	**1.318.526.911**

El resumen de la información financiera de las subsidiarias significativas al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Sociedad	País de Incorporación	Moneda funcional	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Activos Bancarios	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Pasivos Bancarios	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta
			%	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
TECH PACK	Chile	USD	99,97%	95.325.063	80.272.265	-	182.072	17.762	-	22.195	-	(3.817.299)
INVEXANS	Chile	USD	99,83%	453.733.154	1.460.174.148	-	311.985.520	504.253.476	-	2.908.240.033	(2.547.618.737)	103.545.206
LQIF	Chile	CLP	50,00%	237.085	845.637.954	51.702.438.886	15.681.799	254.833.639	47.311.890.404	1.856.995.818	(887.762.670)	383.729.481
SM SAAM S.A.	Chile	USD	55,94%	446.746.406	1.106.826.027	-	212.878.774	617.460.788	-	569.681.296	(383.782.260)	59.932.882
CSAV	Chile	USD	66,45%	21.455.971	5.067.976.976	-	834.458.237	130.632.998	-	-	-	2.491.574.776
Total				**1.017.497.679**	**8.560.887.370**	**51.702.438.886**	**1.375.186.402**	**1.507.198.663**	**47.311.890.404**	**5.334.939.342**	**(3.819.163.667)**	**3.034.965.046**

(1) A contar del segundo trimestre de 2020, la subsidiaria indirecta Enex se presenta incorporada en los estados financieros consolidados de Invexans.

[3] Para efectos de determinar las subsidiarias significativas se ha seguido el mismo criterio utilizado para establecer los **Segmentos Operativos** de la Sociedad (Nota 34).

Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

(b) Participación en negocios conjuntos

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 marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

						31-03-2022				
Sociedad	**País de origen**	**Valor contable inversión**	**Porcentaje participación**	**Activos Corrientes**	**Activos No Corrientes**	**Pasivos Corrientes**	**Pasivos No Corrientes**	**Ingresos Ordinarios**	**Gastos Ordinarios**	**Ganancia (pérdida) neta**
		M$	**%**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Hapag Lloyd A.G. (1)	Alemania	5.649.974.984	30	3.885.664.125	13.855.102.771	13.558.653.663	5.373.416.855	7.249.690.347	(3.099.492.958)	3.787.370.750
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	371.215.363	50	1.586.243.174	1.768.709.312	775.596.165	1.283.603.396	700.464.930	(376.740.253)	37.819.237
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	4.730.244	50	889.629	10.666.097	2.096.027	-	1.099.322	(646.186)	453.137
Enex Paraguay	Paraguay	9.282.404	50	31.219.768	69.205.131	54.538.460	35.728.589	11.627.283	(12.092.536)	(465.253)
Transportes y Servicios Aéreos S.A.	Chile	145.404	50	301.640	-	9.688	1.146	-	-	1.933
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Chile	(1.576)	50	7.092	-	10.244	-	-	(1.131)	(3.242)
Inmobiliaria Sepbío Ltda.	Chile	150.504	50	547.646	2.650.765	1.630.331	1.267.072	55.029	(4.856)	8.161
Muellaje del Maipo S.A.	Chile	108.741	50	11.718.837	959.760	8.889.990	3.571.125	4.740.314	(4.595.171)	1.734
Portuaria Corral S.A.	Chile	4.095.132	50	6.169.884	5.303.105	2.397.823	884.902	1.913.725	(711.846)	628.439
San Antonio Terminal Internacional S.A.	Chile	21.489.003	50	50.487.455	143.513.221	33.115.647	117.907.023	28.043.047	(17.317.282)	6.241.963
San Vicente Terminal Internacional S.A.	Chile	12.590.344	50	20.533.971	105.059.797	24.556.609	75.552.310	11.324.057	(10.107.444)	(459.832)
Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda.	Chile	(6.304)	50	3.940	-	16.548	-	-	-	-
Transportes Fluviales Corral S.A.	Chile	1.821.810	50	2.937.590	3.516.755	1.787.927	1.022.798	1.401.618	(869.507)	388.724
Equimac S.A.	Colombia	375.078	50	672.146	78.010	-	-	-	-	23.507
Total		**6.067.279.728**		**5.597.396.897**	**15.964.764.724**	**14.463.299.122**	**6.892.955.216**	**8.010.359.672**	**(3.522.579.170)**	**3.832.009.258**

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 IRSA.

Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

(b) Participación en negocios conjuntos (continuación)

				31-12-2021						
Sociedad	**País de origen**	**Valor contable inversión**	**Porcentaje participación**	**Activos Corrientes**	**Activos No Corrientes**	**Pasivos Corrientes**	**Pasivos No Corrientes**	**Ingresos Ordinarios**	**Gastos Ordinarios**	**Ganancia (pérdida) neta**
		M$	**%**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Hapag Lloyd A.G. (1)	Alemania	4.855.952.183	30	4.392.148.953	10.927.814.503	14.611.815.905	5.696.239.658	20.456.993.414	(10.824.904.459)	8.334.553.757
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	362.523.960	50	1.094.008.529	1.782.515.230	777.937.140	809.343.462	2.484.712.280	(1.291.559.797)	116.049.041
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	4.498.819	50	434.171	10.887.209	2.323.742	-	1.939.166	(2.609.335)	(670.169)
Enex Paraguay	Paraguay	10.248.624	50	21.103.735	24.171.649	15.817.665	17.972.469	35.905.878	(36.855.852)	(949.974)
Transportes y Servicios Aéreos S.A.	Chile	144.437	50	298.701	-	8.713	1.114	-	-	(884)
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Chile	-	50	9.292	-	9.292	-	-	(8.068)	(16.122)
Inmobiliaria Sepbío Ltda.	Chile	146.131	50	486.541	2.637.122	1.582.949	1.248.452	194.110	(19.671)	704
Muellaje del Maipo S.A.	Chile	60.818	50	9.929.331	951.966	7.218.721	3.540.940	16.513.887	(16.139.210)	(65.326)
Portuaria Corral S.A.	Chile	3.780.832	50	5.833.428	4.971.001	2.194.505	1.048.260	6.986.365	(3.410.346)	2.994.984
San Antonio Terminal Internacional S.A.	Chile	26.125.417	50	46.223.971	155.080.016	22.548.155	126.504.998	84.616.236	(59.131.227)	12.482.730
San Vicente Terminal Internacional S.A.	Chile	34.832.482	50	18.351.735	114.366.803	24.063.529	80.784.462	39.325.956	(38.540.921)	(4.923.242)
Servicios Portuarios Reloncaví Ltda.	Chile	-	50	-	-	-	-	9.360.312	(8.078.673)	645.166
Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda.	Chile	(6.758)	50	3.378	-	16.894	-	-	-	(1.451)
Transportes Fluviales Corral S.A.	Chile	1.626.028	50	2.795.079	3.632.167	1.882.814	1.292.376	5.217.892	(4.051.998)	523.525
Equimac S.A.	Colombia	2.315.295	50	5.007.322	79.401	456.133	-	348.506	-	2.229.350
Total		**5.302.248.268**		**5.596.634.166**	**13.027.107.067**	**15.467.876.157**	**6.737.976.191**	**23.142.114.002**	**(12.285.309.557)**	**8.462.852.089**

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 60% de CCU. Los estados financieros de CCU se presentan consolidados en IRSA.

Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

(c) Participación en asociadas

(i) De acuerdo a la NIIF 12, a continuación se presenta información financiera resumida de los negocios conjuntos y asociadas significativas al 31 de marzo de 2022:

Sociedad	País de origen	Valor contable de la inversión	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ingresos Financieros	Costos Financieros	Ganancia (pérdida) neta	Efectivo y Equivalente al efectivo	Depreciación y Amortización	Gasto por Impuesto a las ganancias	Otro Resultado Integral	Resultado Integral Total
		M$	%	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Nexans S.A. (1) y (2)	Francia	366.745.271	28,88	3.376.947.295	2.018.919.171	2.765.174.650	1.253.891.861	6.925.032.163	(6.549.455.686)	6.678.688	(75.238.087)	139.843.099	929.249.382	(159.918.492)	(202.073.948)	99.133.060	238.976.159
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	5.649.974.984	30,000	3.885.664.125	13.855.102.771	13.558.653.663	5.373.416.855	7.249.690.347	(3.099.492.958)	5.066.466	(48.667.700)	3.787.370.750	10.180.980.545	(417.662.493)	(15.112.785)	52.584.721	3.839.955.471
Inversiones y Rentas S.A.	Chile	371.215.363	50,00	1.586.243.174	1.768.709.312	775.596.165	1.283.603.396	700.464.930	(376.740.253)	6.380.995	(13.354.628)	37.819.237	745.039.550	(27.424.444)	(17.258.355)	-9.090.663	28.728.574
Total		**6.387.935.618**		**8.848.854.594**	**17.642.731.254**	**17.099.424.478**	**7.910.912.112**	**14.875.187.440**	**(10.025.688.897)**	**18.126.149**	**(137.260.415)**	**3.965.033.086**	**11.855.269.477**	**(605.005.429)**	**(234.445.088)**	**142.627.118**	**4.107.660.204**

(ii) De acuerdo a la NIIF 12, a continuación se presenta información financiera resumida de los negocios conjuntos y asociadas significativas al 31 de diciembre de 2021:

Sociedad	País de origen	Valor contable de la inversión	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ingresos Financieros	Costos Financieros	Ganancia (pérdida) neta	Efectivo y Equivalente al efectivo	Depreciación y Amortización	Gasto por Impuesto a las ganancias	Otro Resultado Integral	Resultado Integral Total
		M$	%	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Nexans S.A. (1) y (2)	Francia	400.982.759	28,88	3.376.947.295	2.018.919.171	2.765.174.650	1.253.891.861	6.925.032.163	(6.549.455.686)	6.678.688	(75.238.087)	139.843.099	929.249.382	(159.918.492)	(202.073.948)	99.133.060	238.976.159
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	4.855.952.183	30,000	4.392.148.953	10.927.814.503	14.611.815.905	5.696.239.658	20.456.993.414	(10.824.904.459)	19.557.228	(244.786.300)	8.334.553.757	7.383.751.204	(1.343.497.052)	(56.295.043)	45.924.597	8.380.478.354
Inv. y Rentas S.A.	Chile	362.523.960	50,00	1.094.008.529	1.782.515.230	777.937.140	809.343.462	2.484.712.280	(1.291.559.797)	14.312.418	(38.853.146)	116.049.041	268.202.907	(124.116.739)	(82.692.108)	70.883.598	186.932.639
Total		**5.619.458.902**		**8.863.104.777**	**14.729.248.904**	**18.154.927.695**	**7.759.474.981**	**29.866.737.857**	**(18.665.919.942)**	**40.548.334**	**(358.877.533)**	**8.590.445.897**	**8.581.203.493**	**(1.627.532.283)**	**(341.061.099)**	**215.941.255**	**8.806.387.152**

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

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

Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

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

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

Sociedad	Actividad principal	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación	Saldo al 01/01/2022	Participación en Ganancia (Pérdida)	Dividendos	Otros Aumentos (disminuciones)	Saldo al 31/03/2022
				%	M$	M$	M$	M$	M$
Inversiones y Rentas S.A.	Inversiones	Chile	CLP	50,00	362.523.960	18.909.618	-	(10.218.215)	371.215.363
Nexans S.A. (1) (2)	Manufactura	Francia	EUR	28,88	400.982.759	-	-	(34.237.488)	366.745.271
Hapag-Lloyd A.G. (3)	Transporte	Alemania	EUR	30,00	4.855.952.183	1.135.036.078	-	(341.013.277)	5.649.974.984
Transportes y Servicios Aéreos S.A.	Transporte	Chile	CLP	50,00	144.437	967	-	-	145.404
Inmobiliaria El Norte y El Rosal S.A.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	20.802	(527)	-	-	20.275
Asfaltos Cono Sur S.A.	Bitumen	Chile	CLP	50,00	4.498.819	226.972	-	4.453	4.730.244
Sociedad Inversiones Aviación SIAV Ltda.	Suministro de combustible y lubricantes	Chile	CLP	33,33	2.184.368	287.552	-	(26.030)	2.445.890
Enex Paraguay	Distribución de combustibles	Paraguay	PYG	50,00	10.248.624	(232.626)	-	(733.594)	9.282.404
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35,00	-	-	-	-	-
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	-	(1.621)	-	45	(1.576)
Inmobiliaria Sepbío Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	146.131	4.081	-	292	150.504
LNG Tugs Chile S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35,00	157.112	4.057	-	(10.665)	150.504
Muellaje ATI S.A. (4)	Servicios portuarios	Chile	CLP	0,50	(6.758)	-	-	454	(6.304)
Muellaje del Maipo S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	50,00	60.818	867	-	47.056	108.741
Muellaje STI S.A. (4)	Servicios portuarios	Chile	CLP	0,50	3.379	-	-	(227)	3.152
Muellaje SVTI S.A. (4)	Servicios portuarios	Chile	CLP	0,50	3.379	-	-	(227)	3.152
Portuaria Corral S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	50,00	3.780.832	314.220	-	80	4.095.132
San Antonio Terminal Internacional S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	50,00	26.125.417	3.120.982	(6.053.025)	(1.704.371)	21.489.003
San Vicente Terminal Internacional S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	50,00	34.832.482	(229.916)	-	(2.380.488)	32.222.078
Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda.	Servicios portuarios	Chile	CLP	50,00	(6.758)	-	-	454	(6.304)
Transbordadora Austral Broom S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	25,00	22.760.174	231.265	-	(940.607)	22.050.832
Transportes Fluviales Corral S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	50,00	1.626.028	194.362	-	1.420	1.821.810
Equimac S.A.	Servicios portuarios	Colombia	USD	50,00	2.315.295	11.754	(1.873.452)	(78.519)	375.078
Puerto Buenavista S.A.	Servicios portuarios	Colombia	CLP	33,30	2.964.863	39.278	-	428	3.004.569
Total					**5.731.318.346**	**1.157.917.363**	**(7.926.477)**	**(391.289.026)**	**6.490.020.206**

(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$ 366.745.271, corresponde a M$ 359.315.428 de Valor Patrimonial y M$ 7.429.843 de plusvalía.
(2) El valor bursátil de la inversión de Invexans en Nexans al 31 de marzo de 2022 asciende 1.091.281.143 Euros y al 31 de diciembre 2021 ascendía a 1.082.646.967 Euros, equivalentes a M$ 953.441.422 y M$ 1.034.620.747 respectivamente.
(3) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 31 de marzo de 2022 asciende a 16.694.013.430 Euros y al 31 de diciembre 2021 ascendía a 14.605.943.526 Euros, equivalentes a M$ 14.585.373.881 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 13 – 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 2021 es el siguiente:

Sociedad	Actividad principal	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación %	Saldo al 01/01/2021 M$	Participación en Ganancia (Pérdida) M$	Dividendos M$	Otros Aumentos (disminuciones) M$	Saldo al 31/12/2021 M$
Inversiones y Rentas S.A.	Inversiones	Chile	CLP	50,00	391.686.404	58.024.521	(87.235.792)	48.827	362.523.960
Nexans S.A. (1) (2)	Manufactura	Francia	EUR	28,88	310.094.216	40.304.721	(7.695.808)	58.279.630	400.982.759
Hapag-Lloyd A.G. (3)	Transporte	Alemania	EUR	30,00	1.946.661.437	2.499.023.637	(174.754.549)	585.021.658	4.855.952.183
Transportes y Servicios Aéreos S.A.	Transporte	Chile	CLP	50,00	144.879	(442)	-	-	144.437
Inmobiliaria El Norte y El Rosal S.A.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	23.865	(3.063)	-	-	20.802
Asfaltos Cono Sur S.A.	Bitumen	Chile	CLP	50,00	4.857.709	(335.084)	-	(23.806)	4.498.819
Sociedad Inversiones Aviación SIAV Ltda.	Suministro de combustible y lubricantes	Chile	CLP	33,33	2.074.017	905.088	-	(794.737)	2.184.368
Enex Paraguay	Distribución de combustibles	Paraguay	PYG	50,00	9.227.874	(475.382)	-	1.496.132	10.248.624
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35,00	-	-	-	-	-
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	8.531	(8.061)	-	(470)	-
Inmobiliaria Sepbío Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	147.167	352	-	(1.388)	146.131
LNG Tugs Chile S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35,00	125.127	26.199	(19.109)	24.895	157.112
Muellaje ATI S.A. (4)	Servicios portuarios	Chile	CLP	0,50	(5.688)	1.576	-	(2.646)	(6.758)
Muellaje del Maipo S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	50,00	81.048	(32.663)	-	12.433	60.818
Muellaje STI S.A. (4)	Servicios portuarios	Chile	CLP	0,50	711	-	-	2.668	3.379
Muellaje SVTI S.A. (4)	Servicios portuarios	Chile	CLP	0,50	2.844	-	-	535	3.379
Portuaria Corral S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	50,00	3.800.739	1.497.492	(1.527.235)	9.836	3.780.832
San Antonio Terminal Internacional S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	50,00	27.223.697	6.241.365	(12.231.793)	4.892.148	26.125.417
San Vicente Terminal Internacional S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	50,00	27.751.933	(2.461.621)	-	9.542.170	34.832.482
Servicios Portuarios Reloncaví Ltda.	Servicios portuarios	Chile	CLP	50,00	3.191.455	327.798	(630.428)	(2.888.825)	-
Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda.	Servicios portuarios	Chile	CLP	50,00	(5.688)	(726)	-	(344)	(6.758)
Transbordadora Austral Broom S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	25,00	20.514.463	345.464	-	1.900.247	22.760.174
Transportes Fluviales Corral S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	50,00	1.352.227	261.763	-	12.038	1.626.028
Equimac S.A.	Servicios portuarios	Colombia	USD	50,00	1.778.797	1.114.675	(920.698)	342.521	2.315.295
Puerto Buenavista S.A.	Servicios portuarios	Colombia	CLP	33,30	2.880.058	44.816	-	39.989	2.964.863
Luckymont S.A.	Servicios portuarios	Uruguay	USD	49,00	1.756.046	488.276	(1.009.094)	(1.235.228)	-
Total					**2.755.373.868**	**2.605.290.701**	**(286.024.506)**	**656.678.283**	**5.731.318.346**

(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$ 310.094.216, corresponde a M$ 305.597.178 de Valor Patrimonial y M$ 4.497.038 de plusvalía.
(2) El valor bursátil de la inversión de Invexans en Nexans al 31 de diciembre 2020 asciende a 747.196.655 Euros y al 31 de diciembre 2019 ascendía a 548.448.650 Euros, equivalentes a M$ 652.526.838 y M$ 637.132.797 respectivamente.
(3) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 31 de diciembre 2020 asciende a 4.845.798.592 Euros y al 31 de diciembre 2019 ascendía a 3.706.738.850 Euros, equivalentes a M$ 4.231.836.267 y M$$ 4.156.468.771, 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 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)

(e) Inversión de CSAV en Hapag-Lloyd A.G.

CSAV participa en la sociedad Hapag-Lloyd AG (HLAG), con sede en Hamburgo, Alemania, con un 30% de su capital accionario al 31 de marzo de 2022, siendo uno de sus principales accionistas. Adicionalmente, respecto de su inversión en HLAG, la Compañía es parte de un pacto de control junto a otros dos accionistas de esta empresa alemana: la Ciudad de Hamburgo, a través de su sociedad de inversiones HGV Hamburger Gesellschaft für Vermögens- und Beteiligungsmanagement mbH (HGV), que posee el 13,86% del capital accionario; y el empresario alemán Klaus Michael Kühne, a través de Kühne Maritime GmbH (KM) que es dueño del 29,77%; con quienes reúne en conjunto aproximadamente un 73,63% de la propiedad de HLAG. En virtud de lo anterior, considerando la participación accionaria de CSAV en HLAG y la existencia y características del pacto de control conjunto antes mencionado, se ha definido que acorde a las disposiciones de la NIIF N° 11 la inversión de CSAV en HLAG representa un negocio conjunto, que debe contabilizarse bajo el método de la participación según la NIC N° 28. La definición anterior se ha mantenido sin cambios desde la fecha en que CSAV adquirió su participación original en HLAG, en virtud de la combinación de su negocio portacontenedores con ésta en 2014.

Nota 14 – Activos intangibles distintos de la plusvalía

Clases de activos intangibles, neto	31-03-2022	31-12-2021
	M$	M$
Activos intangibles de vida finita, neto	176.019.023	193.246.661
Activos intangibles de vida indefinida, neto (1)	195.037.476	196.605.756
Activos intangibles, neto	**371.056.499**	**389.852.417**

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

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

(a) El detalle de los intangibles al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2022	Activo Bruto	Amortización Acumulada/ Deterioro de valor	Activo Neto
	M$	M$	M$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	197.229.645	(2.192.169)	195.037.476
Concesiones portuarias, remolcadores y otros	280.172.924	(154.826.630)	125.346.294
Programas informáticos	17.787.657	(13.590.569)	4.197.088
Otros activos intangibles	294.150.105	(247.674.464)	46.475.641
Totales	**789.340.331**	**(418.283.832)**	**371.056.499**

Al 31 de diciembre de 2021	Activo Bruto	Amortización Acumulada/ Deterioro de valor	Activo Neto
	M$	M$	M$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	199.415.000	(2.809.244)	196.605.756
Concesiones portuarias, remolcadores y otros	303.508.541	(164.663.956)	138.844.585
Programas informáticos	19.789.516	(15.501.494)	4.288.022
Otros activos intangibles	299.755.849	(249.641.795)	50.114.054
Totales	**822.468.906**	**(432.616.489)**	**389.852.417**

Nota 14 – Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

(b) Movimientos de intangibles identificables

El movimiento de los activos intangibles identificables al 31 de marzo 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	138.844.585	4.288.022	50.114.054	389.852.417
Adiciones	20.236	471.902	467.854	-	959.992
Amortización	(325.926)	(5.466.916)	(316.520)	(1.213.346)	(7.322.708)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	(1.220.499)	(8.539.310)	(258.457)	(2.425.067)	(12.443.333)
Otros incrementos (decrementos)	(42.091)	36.033	16.189	-	10.131
Saldo Final	**195.037.476**	**125.346.294**	**4.197.088**	**46.475.641**	**371.056.499**

El movimiento de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2021 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	194.731.404	136.450.039	3.531.051	40.116.644	374.829.138
Adiciones	162.121	417.860	1.837.156	-	2.417.137
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	-	81.441	8.797.902	8.879.343
Desapropiaciones	(761)	-	(277.051)	-	(277.812)
Retiros	-	-	(761)	-	(761)
Amortización	(1.179.632)	(21.033.326)	(1.376.350)	(4.514.262)	(28.103.570)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	2.929.919	22.767.391	579.305	5.713.770	31.990.385
Otros incrementos (decrementos)	(37.295)	242.621	(86.769)	-	118.557
Saldo Final	**196.605.756**	**138.844.585**	**4.288.022**	**50.114.054**	**389.852.417**

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 15 – Plusvalía (menor valor de inversiones)

El movimiento de la plusvalía (menor valor de inversiones) al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Movimientos	Banco de Chile y SM-Chile	Fusión Banco Chile - Citibank	Fusión Citigroup Chile II S.A. LQIF	Enex	SM SAAM	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Al 31 de marzo 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**
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	(5.753.368)	(3.373.701)	-	(9.127.069)
Saldo final neto al 31-03-2022	**514.466.490**	**108.438.209**	**31.868.173**	**274.645.701**	**54.740.971**	**72.562**	**984.232.106**
Al 31 de diciembre de 2021							
Saldo inicial al 01-01-2021	514.466.490	108.438.209	31.868.173	266.830.910	42.472.864	72.562	964.149.208
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios (1)	-	-	-	-	13.355.548	-	13.355.548
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	13.568.159	2.286.260	-	15.854.419
Saldo final neto al 31-12-2021	**514.466.490**	**108.438.209**	**31.868.173**	**280.399.069**	**58.114.672**	**72.562**	**993.359.175**

(1) Con fecha 29 de enero de 2021, SM SAAM, a través de su subsidiaria SAAM S.A., materializó la adquisición del 70% de International Tug S.A.S. (Intertug Colombia), Intertug México S.A. de C.V., Baru Offshore de México, S.A.P.I. de C.V. y EOP Crew Management de México S.A. de C.V..

La subsidiaria indirecta Enex posee Plusvalías asociadas a 2 unidades generadoras de efectivo (UGEs).

- Enex S.A.
- Road Ranger

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

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

El detalle de la Plusvalía comprada (menor valor de inversión) en Enex, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	31-03-2022	31-12-2021
	M$	M$
Enex S.A.	135.311.736	135.311.736
Inversiones Enex S.A.	2.534	2.534
Enex Trading S.A.	7.037.957	7.037.957
Gaspeza	342.944	342.944
Petrans S.A.	52.005.874	52.005.874
Subtotal Enex S.A.	**194.701.045**	**194.701.045**
Road Ranger, LLC.	**79.944.656**	**85.698.024**
Total	**274.645.701**	**280.399.069**

Nota 16 – Operaciones con Participaciones No Controladoras

- **Aumento de participación en CCU**

  Durante el primer trimestre de 2021, la sociedad Inversiones y Rentas S.A. (negocio conjunto) adquirió 5.780.000 acciones de su subsidiaria CCU, con lo cual la participación directa e indirecta en esta última pasó de 60,00% a un 61,56%. Dicha operación fue registrada como un cargo a Otras Reservas considerando que las contrapartes son Participaciones No Controladoras

Los efectos contables netos (considerando para estos efectos solo la participación de Quiñenco), generados por las operaciones con Participaciones No Controladoras, al 31 de marzo de 2022 y 2021 son los siguientes:

	Aumento de participación en CCU	Aumento de participación en CCU	Total
	31-03-2022	**31-03-2021**	**31-03-2021**
	M$	M$	M$
Valor patrimonial	-	(9.533.664)	(9.533.664)
Efecto neto en Patrimonio	-	**(9.533.664)**	**(9.533.664)**

Nota 17 – Propiedades, planta y equipo

(a) Composición

El detalle de este rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2022	**Activo Bruto M$**	**Depreciación Acumulada M$**	**Activo Neto M$**
Construcción en curso	79.885.412	-	79.885.412
Terrenos	178.924.179	-	178.924.179
Edificios	241.165.077	(72.530.073)	168.635.004
Plantas y equipos	453.222.457	(212.931.107)	240.291.350
Equipamiento de tecnologías de la información	25.107.356	(20.767.610)	4.339.746
Instalaciones fijas y accesorios	28.570.999	(21.218.852)	7.352.147
Buques y remolcadores	752.543.259	(295.604.865)	456.938.394
Vehículos de motor	20.610.452	(15.795.771)	4.814.681
Otras propiedades, plantas y equipos	20.996.771	(15.419.182)	5.577.589
Totales	**1.801.025.962**	**(654.267.460)**	**1.146.758.502**

Al 31 de diciembre de 2021	**Activo Bruto M$**	**Depreciación Acumulada M$**	**Activo Neto M$**
Construcción en curso	53.913.184	-	53.913.184
Terrenos	185.720.228	-	185.720.228
Edificios	256.039.860	(77.459.184)	178.580.676
Plantas y equipos	469.919.630	(217.702.799)	252.216.831
Equipamiento de tecnologías de la información	25.989.507	(21.610.357)	4.379.150
Instalaciones fijas y accesorios	27.881.907	(20.846.184)	7.035.723
Buques y remolcadores	795.351.464	(306.197.081)	489.154.383
Vehículos de motor	20.530.333	(15.718.668)	4.811.665
Otras propiedades, plantas y equipos	21.694.082	(15.357.120)	6.336.962
Totales	**1.857.040.195**	**(674.891.393)**	**1.182.148.802**

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 al método del costo, y no están sujetos a revalorizaciones. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el rubro de propiedades, planta y equipos representa menos de un 3% del total de activos consolidados. De acuerdo a 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 17 – Propiedades, planta y equipo (continuación)

(b) Detalle de movimientos

Los movimientos al 31 de marzo 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	185.720.228	178.580.676	252.216.831	4.379.150	7.035.723	489.154.383	4.811.665	6.336.962	1.182.148.802
Movimientos	Adiciones	34.375.181	-	200.740	1.141.306	364.062	16.329	11.026.146	-	66.664	47.190.428
	Desapropiaciones	-	-	-	(7.285)	-	(1.096)	-	-	-	(8.381)
	Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	-	(424.954)	(45.328)	-	-	-	-	-	(30.473)	(500.755)
	Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros	(6.527.380)	507.459	718.077	4.595.854	19.248	511.399	276.018	16.998	(164.158)	(46.485)
	Retiros	-	-	(144.080)	(1.576)	(2.428)	(5.516)	-	(2.428)	(4.047)	(160.075)
	Gasto por Depreciación	-	-	(2.753.832)	(6.933.366)	(453.780)	(496.243)	(11.493.850)	(397.661)	(464.033)	(22.992.765)
	Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(1.881.586)	(6.878.554)	(7.923.178)	(10.306.811)	33.492	289.869	(32.014.590)	385.298	(160.088)	(58.456.148)
	Otros Incrementos (Decrementos)	6.013	-	1.929	(413.603)	2	1.682	(9.713)	809	(3.238)	(416.119)
Saldo final al 31 de marzo de 2022		**79.885.412**	**178.924.179**	**168.635.004**	**240.291.350**	**4.339.746**	**7.352.147**	**456.938.394**	**4.814.681**	**5.577.589**	**1.146.758.502**

Los movimientos al 31 de diciembre de 2021 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 2021		40.871.805	166.242.056	156.149.679	238.040.989	4.715.121	7.844.041	364.729.275	6.264.975	5.946.932	990.804.873
Movimientos	Adiciones	53.605.189	1.233.935	6.956.258	14.352.668	684.157	59.352	21.696.011	63.174	615.255	99.265.999
	Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	363.820	531.269	261.068	8.372	-	49.084.513	-	75.352	50.324.394
	Desapropiaciones	(761)	-	-	(159.837)	-	(1.300)	(1.199.541)	(6.850)	(1.236)	(1.369.525)
	Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	-	(344.031)	(1.039.116)	(54.040)	2.283	-	-	15.223	-	(1.419.681)
	Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros	(43.513.439)	2.643.880	2.641.266	13.897.235	320.479	1.349.815	22.097.126	521.692	666.778	624.832
	Retiros	(26.640)	(473.871)	(97.815)	(764.421)	(2.522)	(845)	-	(43.255)	(15.640)	(1.425.009)
	Gasto por Depreciación	-	-	(10.456.316)	(24.240.144)	(1.814.823)	(2.171.933)	(42.145.775)	(2.434.170)	(1.754.995)	(85.018.156)
	Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	3.022.642	16.054.439	23.896.296	14.645.813	469.128	(42.562)	74.834.928	431.721	796.144	134.108.549
	Otros Incrementos (Decrementos)	(45.612)	-	(845)	(3.762.500)	(3.045)	(845)	57.846	(845)	8.372	(3.747.474)
Saldo final al 31 de diciembre de 2021		**53.913.184**	**185.720.228**	**178.580.676**	**252.216.831**	**4.379.150**	**7.035.723**	**489.154.383**	**4.811.665**	**6.336.962**	**1.182.148.802**

Nota 18 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento

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

(a) Composición derecho de uso:

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

	ENEX M$	SM SAAM M$	CSAV M$	Total M$
Saldo al 01 de enero de 2022	228.114.447	56.998.836	-	285.113.283
Adiciones	449.937	2.393.504	1.381.345	4.224.786
Modificaciones de contratos	1.143.359	-	-	1.143.359
Amortización del período	(5.877.433)	(3.676.461)	(40.991)	(9.594.885)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	(3.121.052)	(3.963.621)	-	(7.084.673)
Reajuste por revalorización Deuda	4.290.551	-	107.165	4.397.716
Otros		(271.161)	30.731	(240.430)
Saldo al 31 de marzo de 2022	**224.999.809**	**51.481.097**	**1.478.250**	**277.959.156**

Al 31 de diciembre de 2021, el movimiento del rubro derecho de uso asociado a activos sujetos a IFRS 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	ENEX M$	SM SAAM M$	CSAV M$	Total M$
Saldo al 01 de enero de 2021	213.826.744	53.208.920	-	267.035.664
Adiciones	9.146.303	8.395.264	-	17.541.567
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	-	86.008	-	86.008
Modificaciones de contratos	7.941.775	-	-	7.941.775
Amortización del período	(19.984.659)	(13.047.290)	-	(33.031.949)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	5.884.021	9.008.984	-	14.893.005
Reajuste por revalorización Deuda	11.300.263	-	-	11.300.263
Otros	-	(653.050)	-	(653.050)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	**228.114.447**	**56.998.836**	**-**	**285.113.283**

Nota 18 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento (continuación)

(b) Composición del pasivo por arrendamiento:

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

Al 31 de marzo de 2022

Empresa	Total Deuda Vigente	**Deuda Corriente al 31-03-2022**	Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	**No Corriente al 31-03-2022**	De 1 Año a 3 Años	De 3 a 5 Años	Más de 5 Años
	M$	**M$**	M$	M$	**M$**	M$	M$	M$
Enex	228.310.902	**20.541.851**	5.296.013	15.245.838	**207.769.051**	39.701.584	38.204.422	129.863.045
SM SAAM	41.498.220	**12.605.315**	3.352.070	9.253.245	**28.892.905**	16.973.920	4.904.390	7.014.595
CSAV	1.222.157	**222.998**	-	222.998	**999.159**	299.746	356.955	342.458
Totales	271.031.279	**33.370.164**			**237.661.115**			

Al 31 de diciembre de 2021

Empresa	Total Deuda Vigente	**Deuda Corriente al 31-12-2021**	Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	**No Corriente al 31-12-2021**	De 1 Año a 3 Años	De 3 a 5 Años	Más de 5 Años
	M$	**M$**	M$	M$	**M$**	M$	M$	M$
Enex	232.034.654	**21.064.035**	5.222.719	15.841.316	**210.970.619**	39.567.814	38.370.043	133.032.762
SM SAAM	44.770.839	**13.362.996**	3.529.960	9.833.036	**31.407.843**	17.964.600	6.223.678	7.219.565
Totales	276.805.493	**34.427.031**			**242.378.462**			

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 19 – Propiedades de inversión

(a) El detalle del rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	31-03-2022 M$	31-12-2021 M$
Terrenos	4.411.609	4.510.030
Edificios	11.371.086	13.710.141
Totales	**15.782.695**	**18.220.171**

(b) Detalle de movimientos

Los movimientos de propiedades de inversión al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

Al 31 de marzo de 2022	**Terrenos**	**Edificios**	**Total**
Movimientos	**M$**	**M$**	**M$**
Saldo inicial neto	4.510.030	13.710.141	18.220.171
Desapropiaciones		(621)	(621)
Gasto por depreciación		(119.306)	(119.306)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	(98.421)	(2.219.128)	(2.317.549)
Saldo final neto	**4.411.609**	**11.371.086**	**15.782.695**

Al 31 de diciembre de 2021	**Terrenos**	**Edificios**	**Total**
Movimientos	**M$**	**M$**	**M$**
Saldo inicial neto	3.892.090	11.685.678	15.577.768
Adiciones	386.973	499.952	886.925
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta	-	135.240	135.240
Desapropiaciones	-	(2.344)	(2.344)
Gasto por depreciación	-	(203.137)	(203.137)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	230.967	1.594.752	1.825.719
Saldo final neto	**4.510.030**	**13.710.141**	**18.220.171**

(c) Los ingresos provenientes de rentas y gastos directos de operación de propiedades de inversión al 31 de marzo de 2022 y 2021 son los siguientes:

	31-03-2022 M$	31-03-2021 M$
Ingresos por arriendo de propiedades de inversión	111.084	191.094
Gastos directos de operación	(81.779)	(76.471)

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

Nota 20 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos

(a) Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de marzo y 31 de diciembre de 2021 se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

	31-03-2022		31-12-2021	
Impuestos diferidos	**Activo**	**Pasivo**	**Activo**	**Pasivo**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Depreciaciones	-	57.781.896	-	45.056.610
Amortizaciones	-	21.697.817	-	5.017.459
Provisiones	18.801.132	321.496	18.879.394	-
Beneficios post empleo	1.224.521	90.618	1.287.308	-
Reevaluaciones de propiedades, planta y equipo	1.944.842	31.673.910	8.566.359	41.773.634
Activos Intangibles	-	48.362.462	-	54.450.153
Obligaciones por leasing	14.513.016	-	11.312.933	14.546.406
Activos por concesiones portuarias y de remolcadores	8.765.490	-	6.786.239	-
Reevaluaciones de instrumentos financieros	-	9.328.107	135.150	6.828.474
Pérdidas fiscales	222.012.043	-	233.879.490	-
Resultados no realizados	-	-	9.255.268	11.836.641
Créditos fiscales	2.722.471	-	3.051.020	-
Incorporación Valor Justo	-	27.773.840	-	22.332.739
Activos por impuestos diferidos relativos a Otros	8.284.916	-	4.153.376	-
Pasivos por impuestos diferidos relativos a Otros	-	-	-	6.691.733
Totales	**278.268.431**	**197.030.146**	**297.306.537**	**208.533.849**

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

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

	31-03-2022	31-12-2021
	M$	**M$**
Gasto por impuestos corrientes	(17.902.257)	(10.518.944)
Incorporación Valor Justo	486.192	243.730
Beneficio Pérdida Tributaria	4.614.598	3.847.556
Ajuste activos y pasivos por impuestos diferidos	4.508.527	14.876.030
Otros	(999.570)	(349.671)
Total neto del (gasto) ingreso	**(9.292.510)**	**8.098.701**

(c) Conciliación de la tributación aplicable

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

	31-03-2022	31-03-2021
	M$	**M$**
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la Tasa Legal (27% 2021-2020)	**(312.868.520)**	**(90.658.519)**
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	(468.664)	(644.565)
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles	314.592.943	102.022.488
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(11.569.071)	(3.121.324)
Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	452.800	452.800
Efecto impositivo de una nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	(835.334)	(271.675)
Otros incrementos en cargos por impuestos legales	1.403.336	358.009
Gastos por impuestos a las ganancias operaciones discontinuadas	-	(38.513)
(Gasto) ingreso por impuestos utilizando la tasa efectiva	**(9.292.510)**	**8.098.701**

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El detalle al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	31-03-2022	**31-12-2021**	**31-03-2022**	**31-12-2021**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Préstamos bancarios	358.026.375	374.188.689	587.643.936	556.285.774
Obligaciones con el público (bonos)	69.003.256	56.062.791	1.432.557.900	1.406.717.940
Obligaciones por concesión	5.062.772	3.574.728	26.655.787	29.914.696
Arrendamientos Financieros	1.984.134	2.395.541	2.891.099	3.827.290
Pasivos de cobertura	133.957	161.336	3.079.426	28.244.539
Opciones	-	-	15.531.086	16.648.840
Totales	**434.210.494**	**436.383.085**	**2.068.359.234**	**2.041.639.079**

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

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

(a.1) Montos Contables

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 31-03-22 M$	Hasta 3 meses M$	3 a 12 meses M$	No corriente al 31-03-22 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 Itau Chile	USD	Semestral	2,65%	Libor+2.5%	7.828.581	3.888.681	3.939.900	-	-	-	-	-	-	7.828.581
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Security	USD	Al vencimiento	4,17%	4,17%	323.072	323.072	-	27.538.325	27.538.325	-	-	-	-	27.861.397
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	The Bank of Nova Scotia	USD	Al vencimiento	1,63%	1,63%	122.887.057	122.887.057	-	-	-	-	-	-	-	122.887.057
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itau Chile	USD	Al vencimiento	1,70%	1,70%	122.927.243	122.927.243	-	-	-	-	-	-	-	122.927.243
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	2,90%	Libor+1,15%	96.922	96.922	-	23.387.246	-	23.387.246	-	-	-	23.484.168
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	2,90%	Libor+1,15%	56.735	56.735	-	13.642.298	-	13.642.298	-	-	-	13.699.033
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	2,90%	Libor+1,15%	32.307	32.307	-	7.795.486	-	7.795.486	-	-	-	7.827.793
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	2,83%	Libor+1,11%	8.192.628	4.252.728	3.939.900	58.849.498	7.879.800	50.969.698	-	-	-	67.042.126
0-E	Florida International Terminal, Llc.	USA	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	2,73%	2,73%	1.281.256	640.628	640.628	3.853.223	1.280.468	1.280.468	1.292.287	-	-	5.134.479
0-E	Florida International Terminal, Llc.	USA	Bank of America	USD	Mensual	2,93%	2,89%	172.568	42.551	130.017	691.057	178.083	183.599	188.327	141.048	-	863.625
0-E	Florida International Terminal, Llc.	USA	Bank of America	USD	Mensual	3,01%	2,97%	95.345	23.639	71.706	392.414	97.710	100.861	104.013	89.830	-	487.759
0-E	Florida International Terminal, Llc.	USA	Bank of America	USD	Mensual	3,31%	3,25%	145.776	36.247	109.529	631.172	149.716	155.232	159.960	166.264	-	776.948
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.	Chile	Banco Crédito e Inversiones	USD	Trimestral	4,04%	3,47%	460.180	460.180	-	-	-	-	-	-	-	460.180
0-E	Ecuaestibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,36%	3,09%	583.893	32.307	551.586	2.206.344	551.586	551.586	551.586	551.586	-	2.790.237
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Estado	USD	Semestral	3,38%	3,21%	1.501.890	-	1.501.890	-	-	-	-	-	-	1.501.890
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Estado	USD	Semestral	4,10%	3,95%	1.571.232	832.107	739.125	5.172.302	1.477.463	1.477.463	1.477.463	739.913	-	6.743.534
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Santander Madrid	USD	Semestral	3,80%	Libor+1,8%	1.531.833	791.132	740.701	4.444.206	1.481.402	1.481.402	1.481.402	-	-	5.976.039
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Estado	USD	Semestral	4,28%	4,07%	2.628.701	-	2.628.701	2.626.337	2.626.337	-	-	-	-	5.255.038
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	2,96%	Libor+1,6%	6.329.055	-	6.329.055	9.455.760	6.303.840	3.151.920	-	-	-	15.784.815
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Santander Madrid	USD	Semestral	3,00%	Libor+1,6%	385.322	20.487	364.835	2.554.632	364.835	364.835	364.835	364.835	1.095.292	2.939.954
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,57%	3,30%	1.572.808	-	1.572.808	6.114.724	1.528.681	1.528.681	1.528.681	1.528.681	-	7.687.532
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Costa Rica	Banco Davivienda	USD	Mensual	3,87%	3,80%	900.661	223.786	676.875	3.340.246	932.180	969.215	1.007.038	431.813	-	4.240.907
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Costa Rica	Banco Davivienda	USD	Mensual	4,12%	4,05%	81.949	20.487	61.462	307.313	85.102	89.042	92.982	40.187	-	389.262
0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Costa Rica	Banco Davivienda	USD	Mensual	3,87%	3,80%	2.980.928	741.489	2.239.439	11.054.572	3.085.730	3.207.079	3.333.155	1.428.608	-	14.035.500
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	Mexico	Corpbanca New York Branch	USD	Semestral	3,32%	Libor+3%	2.382.852	18.912	2.363.940	-	-	-	-	-	-	2.382.852
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	Mexico	Corpbanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	2,90%	2.502.625	82.738	2.419.887	9.455.760	4.727.880	4.727.880	-	-	-	11.958.385
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Al vencimiento	4,12%	Libor+1,52%	1.699.673	-	1.699.673	10.136.575	1.331.686	1.342.718	7.462.171	-	-	11.836.248
			SUBTOTAL					**291.153.092**			**203.649.490**						**494.802.582**

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

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

(a.1) Montos Contables (continuación)

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 31-03-22 M$	Hasta 3 meses M$	3 a 12 meses M$	No corriente al 31-03-22 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 Canadá Inc.	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	1,90%	BA+1,45%	1.155.967	289.189	866.778	8.867.927	8.867.927	-	-	-	-	10.023.894
0-E	SAAM Towage Canadá Inc.	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	1,90%	BA+1,6%	798.224	199.359	598.865	10.171.246	10.171.246	-	-	-	-	10.969.470
0-E	SAAM Towage Canadá Inc.	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	2,48%	BA+1,60%	882.537	220.634	661.903	12.334.253	882.538	882.538	882.538	882.538	8.804.101	13.216.790
0-E	SAAM Towage Panamá	Panama	Banco Rabobank	USD	Semestral	2,00%	3,45%	374.291	374.291	-	-	-	-	-	-	-	374.291
96.885.450-K	Aerosan Airport Services S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Mensual	4,67%	4,20%	787.980	197.783	590.197	131.593	131.593	-	-	-	-	919.573
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S	Colombia	Banco de Occidente	USD	Al vencimiento	2,73%	Libor+1,65%	552.374	-	552.374	-	-	-	-	-	-	552.374
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S	Colombia	Itaú Panamá	USD	Al vencimiento	3,10%	SOFR30+2,5%	2.004.622	527.159	1.477.463	17.729.550	1.969.950	1.969.950	1.969.950	11.819.700	-	19.734.172
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco Caja Social	COP	Trimestral	7,00%	DTF+3,5	263.973	158.384	105.589	-	-	-	-	-	-	263.973
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.004.674	259.245	745.429	4.060.462	994.431	994.431	994.431	994.431	82.738	5.065.136
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.206.397	311.252	895.145	4.871.293	1.193.002	1.193.002	1.193.002	1.193.002	99.285	6.077.690
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	8,79%	TJLP+3,70%	338.044	91.406	246.638	1.341.931	328.588	328.588	328.588	328.588	27.579	1.679.975
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	880.962	231.666	649.296	9.081.469	865.990	865.990	865.990	865.990	5.617.509	9.962.431
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	627.232	167.840	459.392	6.452.766	612.260	612.260	612.260	612.260	4.003.726	7.079.998
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	323.860	81.950	241.910	398.718	286.037	104.013	8.668	-	-	722.578
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	394.778	100.073	294.705	487.760	348.287	128.441	11.032	-	-	882.538
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	8,89%	TJLP+3,80%	107.165	27.579	79.586	130.805	93.770	33.883	3.152	-	-	237.970
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	957.396	252.942	704.454	5.488.280	940.060	940.060	940.060	940.060	1.728.040	6.445.676
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	649.296	171.780	477.516	3.802.004	636.688	636.688	636.688	636.688	1.255.252	4.451.300
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,38%	4,38%	338.832	85.890	252.942	140.260	140.260	-	-	-	-	479.092
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,68%	3,68%	945.576	254.518	691.058	8.964.062	921.149	921.149	921.149	921.149	5.279.466	9.909.638
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,75%	3,75%	2.792.600	710.758	2.081.842	3.007.716	2.776.054	231.662	-	-	-	5.800.316
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Vencimiento	2,49%	2,38%	7.884.306	-	7.884.306	-	-	-	-	-	-	7.884.306
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	1,45%	1,18%	18.129	18.129	-	3.924.112	1.962.056	1.962.056	-	-	-	3.942.241
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,50%	1,45%	185.175	185.175	-	57.216.804	28.608.402	28.608.402	-	-	-	57.401.979
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	5,72%	5,62%	20.436.261	436.541	19.999.720	-	-	-	-	-	-	20.436.261
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	5,60%	5,54%	787.192	787.192	-	34.500.128	17.250.064	17.250.064	-	-	-	35.287.320
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	BCI	CLP	Vencimiento	1,69%	1,69%	431.813	431.813	-	-	-	-	-	-	-	431.813
0-E	Road Ranger LLC	USA	Scotiabank	USD	Vencimiento	1,67%	1,52%	196.207	196.207	-	56.934.707	28.467.354	28.467.354	-	-	-	57.130.914
0-E	Road Ranger LLC	USA	Citibank	USD	Vencimiento	1,75%	1,75%	18.911.520	18.911.520	-	-	-	-	-	-	-	18.911.520
0-E	Road Ranger LLC	USA	BCI	USD	Vencimiento	3,81%	3,75%	98.498	98.498	-	39.399.000	19.699.500	19.699.500	-	-	-	39.497.498
0-E	Enex Corp Ltd	UK	Scotiabank	USD	Vencimiento	1,78%	1,62%	358.531	358.531	-	78.798.000	39.399.000	39.399.000	-	-	-	79.156.531
0-E	Enex Corp Ltd	UK	Scotiabank	USD	Vencimiento	2,81%	2,59%	178.871	178.871	-	15.759.600	7.879.800	7.879.800	-	-	-	15.938.471
			SUBTOTAL					**66.873.283**			**383.994.446**						**450.867.729**
			TOTALES					**358.026.375**			**587.643.936**						**945.670.311**

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

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

(a.2) Montos No Descontados

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 31-03-22 M$	Hasta 3 meses M$	3 a 12 meses M$	No corriente al 31-03-22 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 montos No descontados M$
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itau Chile	USD	Semestral	2,65%	Libor+2.5%	8.100.435	4.064.401	4.036.034	-	-	-	-	-	-	8.100.435
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Security	USD	Al vencimiento	4,17%	4,17%	1.166.210	581.529	584.681	28.160.829	28.160.829	-	-	-	-	29.327.039
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	The Bank of Nova Scotia	USD	Al vencimiento	1,63%	1,63%	123.469.374	123.469.374	-	-	-	-	-	-	-	123.469.374
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itau Chile	USD	Al vencimiento	1,70%	1,70%	123.526.897	123.526.897	-	-	-	-	-	-	-	123.526.897
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	2,90%	Libor+1,15%	353.803	174.932	178.871	24.354.098	356.955	23.997.143	-	-	-	24.707.901
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	2,90%	Libor+1,15%	206.450	102.437	104.013	14.206.492	208.027	13.998.465	-	-	-	14.412.942
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	2,90%	Libor+1,15%	118.197	58.311	59.886	8.117.770	118.985	7.998.785	-	-	-	8.235.967
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	2,83%	Libor+1,11%	8.956.181	4.494.638	4.461.543	60.867.515	8.828.528	52.038.987	-	-	-	69.823.696
0-E	Florida International Terminal, Llc.	USA	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	2,73%	2,73%	1.406.544	-	1.406.544	4.027.366	1.378.177	1.342.718	1.306.471	-	-	5.433.910
0-E	Florida International Terminal, Llc.	USA	Bank of America	USD	Mensual	2,93%	2,89%	195.419	48.855	146.564	735.185	196.207	196.207	196.207	146.564	-	930.604
0-E	Florida International Terminal, Llc.	USA	Bank of America	USD	Mensual	3,01%	2,97%	107.953	26.791	81.162	413.689	107.953	107.953	107.953	89.830	-	521.642
0-E	Florida International Terminal, Llc.	USA	Bank of America	USD	Mensual	3,31%	3,25%	167.840	41.763	126.077	671.360	167.840	167.840	167.840	167.840	-	839.200
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.	Chile	Banco Crédito e Inversiones	USD	Trimestral	4,04%	3,47%	463.332	463.332	-	-	-	-	-	-	-	463.332
0-E	Ecuaestibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,36%	3,09%	1.249.736	318.344	931.392	1.744.588	598.865	581.529	564.194	-	-	2.994.324
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Estado	USD	Semestral	3,38%	3,21%	1.529.469	-	1.529.469	-	-	-	-	-	-	1.529.469
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Estado	USD	Semestral	4,10%	3,95%	1.728.828	870.718	858.110	5.585.203	1.669.730	1.610.631	1.551.533	753.309	-	7.314.031
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Santander Madrid	USD	Semestral	3,80%	Libor+1,8%	1.592.508	799.800	792.708	4.599.439	1.562.564	1.533.409	1.503.466	-	-	6.191.947
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Estado	USD	Semestral	4,28%	4,07%	2.816.241	-	2.816.241	2.708.287	2.708.287	-	-	-	-	5.524.528
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	2,96%	Libor+1,6%	6.684.434	-	6.684.434	9.710.278	6.515.807	3.194.471	-	-	-	16.394.712
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Santander Madrid	USD	Semestral	3,00%	Libor+1,6%	418.417	26.791	391.626	2.781.570	416.841	409.750	403.446	396.354	1.155.179	3.199.987
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,57%	3,30%	1.771.379	-	1.771.379	6.575.693	1.720.160	1.669.730	1.618.511	1.567.292	-	8.347.072
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Costa Rica	Banco Davivienda	USD	Mensual	3,87%	3,80%	1.045.649	261.609	784.040	3.570.336	1.044.861	1.044.861	1.044.861	435.753	-	4.615.985
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Costa Rica	Banco Davivienda	USD	Mensual	4,12%	4,05%	96.133	23.639	72.494	328.589	96.134	96.134	96.134	40.187	-	424.722
0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Costa Rica	Banco Davivienda	USD	Mensual	3,87%	3,80%	3.458.444	864.414	2.594.030	11.816.547	3.458.444	3.458.444	3.458.444	1.441.215	-	15.274.991
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	Mexico	Corpbanca New York Branch	USD	Semestral	3,32%	Libor+3%	2.403.339	39.399	2.363.940	-	-	-	-	-	-	2.403.339
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	Mexico	Corpbanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	2,90%	2.706.711	82.738	2.623.973	9.800.895	4.954.818	4.846.077	-	-	-	12.507.606
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Al vencimiento	4,12%	Libor+1,52%	2.053.476	-	2.053.476	10.900.915	1.510.558	1.601.175	7.789.182	-	-	12.954.391
			SUBTOTAL					**297.793.399**			**211.676.644**						**509.470.043**

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

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

(a.2) Montos No Descontados (continuación)

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 31-03-22 M$	Hasta 3 meses M$	3 a 12 meses M$	No corriente al 31-03-22 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 montos No descontados M$
0-E	SAAM Towage Canadá Inc.	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	1,90%	BA+1,45%	1.174.091	291.553	882.538	9.287.920	9.287.920	-	-	-	-	10.462.011
0-E	SAAM Towage Canadá Inc.	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	1,90%	BA+1,6%	819.499	201.723	617.776	11.023.052	11.023.052	-	-	-	-	11.842.551
0-E	SAAM Towage Canadá Inc.	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	2,48%	BA+1,60%	905.389	222.998	682.391	15.271.842	956.608	996.007	1.036.982	1.079.533	11.202.712	16.177.231
0-E	SAAM Towage Panamá	Panama	Banco Rabobank	USD	Semestral	2,00%	3,45%	375.078	375.078	-	-	-	-	-	-	-	375.078
96.885.450-K	Aerosan Airport Services S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Mensual	4,67%	4,20%	810.044	205.663	604.381	131.593	131.593	-	-	-	-	941.637
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S	Colombia	Banco de Occidente	USD	Al vencimiento	2,73%	Libor+1,65%	562.618	-	562.618	-	-	-	-	-	-	562.618
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S	Colombia	Itaú Panamá	USD	Al vencimiento	3,10%	SOFR30+2,5%	2.497.109	629.596	1.867.513	19.283.446	2.441.162	2.386.003	2.330.845	12.125.436	-	21.780.555
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco Caja Social	COP	Trimestral	7,00%	DTF+3,5	273.429	163.900	109.529	-	-	-	-	-	-	273.429
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.166.999	295.493	871.506	4.378.016	1.129.963	1.092.140	1.055.105	1.018.070	82.738	5.545.015
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.400.240	354.591	1.045.649	5.254.251	1.356.114	1.310.411	1.266.284	1.221.369	100.073	6.654.491
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	8,79%	TJLP+3,70%	475.940	122.137	353.803	1.612.995	444.421	412.114	380.594	348.287	27.579	2.088.935
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	1.114.992	281.309	833.683	10.339.085	1.093.716	1.069.289	1.047.225	1.025.162	6.103.693	11.454.077
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	858.898	217.482	641.416	7.702.504	837.623	813.983	791.920	769.856	4.489.122	8.561.402
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	344.347	87.466	256.881	411.326	295.493	107.165	8.668	-	-	755.673
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	419.205	106.377	312.828	503.520	360.107	132.381	11.032	-	-	922.725
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	8,89%	TJLP+3,80%	122.925	31.519	91.406	140.260	101.649	35.459	3.152	-	-	263.185
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.152.027	290.765	861.262	6.077.689	1.119.720	1.086.624	1.051.953	1.018.858	1.800.534	7.229.716
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	787.980	199.359	588.621	4.232.241	765.129	742.277	717.850	694.998	1.311.987	5.020.221
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,38%	4,38%	354.591	90.618	263.973	141.836	141.836	-	-	-	-	496.427
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,68%	3,68%	1.330.110	337.255	992.855	10.374.544	1.291.499	1.248.948	1.210.337	1.170.938	5.452.822	11.704.654
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,75%	3,75%	2.840.668	717.062	2.123.606	3.096.762	2.850.912	245.850	-	-	-	5.937.430
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Vencimiento	2,49%	2,38%	8.001.970	-	8.001.970	-	-	-	-	-	-	8.001.970
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	1,45%	1,18%	92.676	45.957	46.719	4.032.575	4.032.575	-	-	-	-	4.125.251
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,50%	1,45%	189.115	189.115	-	57.884.223	57.884.223	-	-	-	-	58.073.338
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	5,72%	5,62%	20.439.413	439.693	19.999.720	-	-	-	-	-	-	20.439.413
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	5,60%	5,54%	788.768	788.768	-	34.690.820	34.690.820	-	-	-	-	35.479.588
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	BCI	CLP	Vencimiento	1,69%	1,69%	431.813	431.813	-	-	-	-	-	-	-	431.813
0-E	Road Ranger LLC	USA	Scotiabank	USD	Vencimiento	1,67%	1,52%	215.907	215.907	-	56.959.134	56.959.134	-	-	-	-	57.175.041
0-E	Road Ranger LLC	USA	Citibank	USD	Vencimiento	1,75%	1,75%	18.911.520	18.911.520	-	-	-	-	-	-	-	18.911.520
0-E	Road Ranger LLC	USA	BCI	USD	Vencimiento	3,81%	3,75%	118.197	118.197	-	39.478.586	19.739.293	19.739.293	-	-	-	39.596.783
0-E	Enex Corp Ltd	UK	Scotiabank	USD	Vencimiento	1,78%	1,62%	368.775	368.775	-	78.874.434	78.874.434	-	-	-	-	79.243.209
0-E	Enex Corp Ltd	UK	Scotiabank	USD	Vencimiento	2,81%	2,59%	189.115	189.115	-	15.780.087	7.890.044	7.890.043	-	-	-	15.969.202
			SUBTOTAL					**69.533.448**			**396.962.741**						**466.496.189**
			TOTALES					**367.326.847**			**608.639.385**						**975.966.232**

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2021 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 31-12-21 M$	Hasta 3 meses M$	3 a 12 meses M$	No corriente al 31-12-21 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 Itau Chile	USD	Semestral	2,65%	Libor+2.5%	8.471.396	4.247.946	4.223.450	4.214.159	4.214.159	-	-	-	-	12.685.555
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Security	USD	Al vencimiento	4,17%	4,17%	37.167	-	37.167	29.511.779	29.511.779	-	-	-	-	29.548.946
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	The Bank of Nova Scotia	USD	Al vencimiento	1,63%	1,63%	130.939.620	-	130.939.620	-	-	-	-	-	-	130.939.620
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itau Chile	USD	Al vencimiento	1,70%	1,70%	130.959.893	-	130.959.893	-	-	-	-	-	-	130.959.893
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	1,88%	Libor+1,11%	10.981	-	10.981	25.064.486	-	25.064.486	-	-	-	25.075.467
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	1,90%	Libor+1,15%	6.758	-	6.758	14.620.739	-	14.620.739	-	-	-	14.627.497
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	1,90%	Libor+1,15%	3.379	-	3.379	8.354.829	-	8.354.829	-	-	-	8.358.208
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	2,03%	Libor+1,46%	8.488.290	-	8.488.290	63.040.904	8.446.900	8.446.900	46.147.104	-	-	71.529.194
0-E	Florida International Terminal, Llc.	USA	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,35%	Libor+3,00%	806.679	429.103	377.576	1.490.033	754.308	735.725	-	-	-	2.296.712
0-E	Florida International Terminal, Llc.	USA	Bank of America	USD	Mensual	2,93%	2,89%	184.142	45.613	138.529	792.319	189.211	195.123	201.036	206.949	-	976.461
0-E	Florida International Terminal, Llc.	USA	Bank of America	USD	Mensual	3,01%	2,97%	92.916	25.341	67.575	445.152	103.897	107.276	110.654	123.325	-	538.068
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.	Chile	Banco Crédito e Inversiones	USD	Trimestral	4,04%	3,47%	986.598	494.144	492.454	-	-	-	-	-	-	986.598
0-E	Ecuaestibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,36%	3,09%	603.109	-	603.109	2.365.132	591.283	591.283	591.283	591.283	-	2.968.241
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Estado	USD	Semestral	3,38%	3,21%	1.633.630	833.709	799.921	799.921	799.921	-	-	-	-	2.433.551
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Estado	USD	Semestral	4,10%	3,95%	1.612.513	-	1.612.513	5.543.701	1.583.794	1.583.794	1.583.794	792.319	-	7.156.214
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Santander Madrid	USD	Semestral	2,12%	Libor+1,80%	1.610.824	-	1.610.824	4.764.051	1.588.017	1.588.017	1.588.017	-	-	6.374.875
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Estado	USD	Semestral	4,28%	4,07%	2.890.529	1.482.431	1.408.098	4.223.450	2.815.352	1.408.098	-	-	-	7.113.979
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	1,90%	Libor+1,6%	6.869.019	3.490.259	3.378.760	13.515.040	6.757.520	6.757.520	-	-	-	20.384.059
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Santander Madrid	USD	Semestral	3,26%	Libor+1,6%	398.694	-	398.694	2.738.483	391.091	391.091	391.091	391.091	1.174.119	3.137.177
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Costa Rica	Banco Davivienda	USD	Mensual	4,00%	4,00%	956.189	239.047	717.142	3.825.601	989.977	1.028.832	1.069.378	737.414	-	4.781.790
0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Costa Rica	Banco Davivienda	USD	Mensual	4,00%	4,00%	3.165.899	791.475	2.374.424	12.658.524	3.277.397	3.404.945	3.539.251	2.436.931	-	15.824.423
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	Mexico	Corpbanca New York Branch	USD	Semestral	3,32%	Libor+3,00%	5.154.298	2.620.228	2.534.070	-	-	-	-	-	-	5.154.298
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	Mexico	Corpbanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	2,90%	2.594.043	-	2.594.043	10.136.280	2.534.070	2.534.070	2.534.070	2.534.070	-	12.730.323
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	Mexico	Santander México	USD	Al vencimiento	3,10%	3,10%	844.690	844.690	-	-	-	-	-	-	-	844.690
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	Mexico	Santander México	USD	Al vencimiento	3,10%	3,10%	844.690	844.690	-	-	-	-	-	-	-	844.690
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Al vencimiento	1,75%	Libor+1,52%	1.560.142	-	1.560.142	11.228.465	1.434.284	1.430.905	7.862.375	500.901	-	12.788.607
0-E	SAAM Towage Canadá Inc.	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	1,90%	BA+1,45%	1.222.267	305.778	916.489	9.672.545	1.221.422	8.451.123	-	-	-	10.894.812
			SUBTOTAL					**312.948.355**			**229.005.593**						**541.953.948**

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2021 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 31-12-21 M$	Hasta 3 meses M$	3 a 12 meses M$	No corriente al 31-12-21 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 Canadá Inc.	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	1,90%	BA+1,45%	843.846	211.173	632.673	10.955.629	843.845	10.111.784	-	-	-	11.799.475
0-E	SAAM Towage Panamá	Panama	Banco Rabobank	USD	Semestral	5,71%	3,45%	397.849	397.849	-	-	-	-	-	-	-	397.849
96.885.450-K	Aerosan Airport Services S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Mensual	4,67%	4,20%	843.846	211.173	632.673	353.080	353.080	-	-	-	-	1.196.926
0-E	Intertug Colombia	Colombia	Banco de Occidente	USD	Al vencimiento	1,78%	Libor+2,63%	1.274.637	1.274.637	-	-	-	-	-	-	-	1.274.637
0-E	Intertug Colombia	Colombia	Banco Scotiabank	USD	Al vencimiento	2,87%	Libor+1,67%	21.153.572	21.153.572	-	-	-	-	-	-	-	21.153.572
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco Caja Social	COP	Trimestral	5,40%	DTF+3,50%	398.694	150.355	248.339	-	-	-	-	-	-	398.694
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.077.825	278.748	799.077	4.619.610	1.065.999	1.065.999	1.065.999	1.065.999	355.614	5.697.435
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.294.065	334.497	959.568	5.542.012	1.278.861	1.278.861	1.278.861	1.278.861	426.568	6.836.077
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	8,79%	TJLP+3,70%	306.623	82.780	223.843	1.295.753	299.020	299.020	299.020	299.020	99.673	1.602.376
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	944.364	248.339	696.025	9.966.496	928.314	928.314	928.314	928.314	6.253.240	10.910.860
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	672.373	179.919	492.454	7.081.880	656.324	656.324	656.324	656.324	4.456.584	7.754.253
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	347.168	87.848	259.320	513.571	345.478	130.927	37.166	-	-	860.739
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	423.189	107.276	315.913	627.605	420.656	161.336	45.613	-	-	1.050.794
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	8,89%	TJLP+3,80%	97.139	25.341	71.798	142.753	96.295	36.322	10.136	-	-	239.892
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.027.987	272.835	755.152	6.134.983	1.007.715	1.007.715	1.007.715	1.007.715	2.104.123	7.162.970
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	697.713	185.832	511.881	4.246.260	682.511	682.510	682.510	682.510	1.516.219	4.943.973
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,38%	4,38%	362.371	92.071	270.300	240.738	240.738	-	-	-	-	603.109
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,68%	3,68%	1.015.316	274.524	740.792	9.855.845	987.444	987.443	987.443	987.443	5.906.072	10.871.161
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	5,50%	5,50%	2.996.115	764.444	2.231.671	3.967.509	2.975.843	991.666	-	-	-	6.963.624
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Vencimiento	1,47%	1,47%	8.474.279	-	8.474.279	-	-	-	-	-	-	8.474.279
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	1,45%	1,45%	4.185	4.185	-	4.206.525	2.103.263	2.103.262	-	-	-	4.210.710
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,50%	1,45%	406.297	406.297	-	57.216.766	28.608.383	28.608.383	-	-	-	57.623.063
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	2,20%	1,11%	304.089	304.089	-	34.499.674	17.249.837	17.249.838	-	-	-	34.803.763
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	1,40%	1,30%	170.627	170.627	-	20.000.570	20.000.570	-	-	-	-	20.171.197
0-E	Road Ranger LLC	USA	Scotiabank	USD	Vencimiento	1,62%	1,47%	315.069	315.069	-	61.343.922	30.671.961	30.671.961	-	-	-	61.658.991
0-E	Road Ranger LLC	USA	Citibank	USD	Vencimiento	1,75%	1,75%	15.204.420	15.204.420	-	-	-	-	-	-	-	15.204.420
0-E	Enex Corp Ltd	UK	Scotiabank	USD	Vencimiento	1,63%	1,64%	186.676	186.676	-	84.469.000	42.234.500	42.234.500	-	-	-	84.655.676
			SUBTOTAL					**61.240.334**			**327.280.181**						**388.520.515**
			TOTALES					**374.188.689**			**556.285.774**						**930.474.463**

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente: (continuación)

(b.2) Montos No Descontados

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 31-12-21 M$	Hasta 3 meses M$	3 a 12 meses M$	No corriente al 31-12-21 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$
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itau Chile	USD	Semestral	2,65%	Libor+2.5%	8.817.719	4.394.922	4.422.797	4.327.347	4.327.347	-	-	-	-	13.145.066
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Security	USD	Al vencimiento	4,17%	4,17%	1.250.141	-	1.250.141	30.187.531	30.187.531	-	-	-	-	31.437.672
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	The Bank of Nova Scotia	USD	Al vencimiento	1,63%	1,63%	132.355.618	-	132.355.618	-	-	-	-	-	-	132.355.618
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itau Chile	USD	Al vencimiento	1,70%	1,70%	132.416.971	-	132.416.971	-	-	-	-	-	-	132.416.971
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	1,88%	Libor+1,11%	379.266	-	379.266	26.106.834	382.645	25.724.189	-	-	-	26.486.100
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	1,90%	Libor+1,15%	221.309	-	221.309	15.228.916	222.998	15.005.918	-	-	-	15.450.225
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	1,90%	Libor+1,15%	126.704	-	126.704	8.701.996	127.548	8.574.448	-	-	-	8.828.700
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	2,03%	Libor+1,46%	19.202.338	-	19.202.338	65.248.079	9.463.907	55.784.172	-	-	-	84.450.417
0-E	Florida International Terminal, Llc.	USA	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,35%	Libor+3,00%	836.244	429.103	407.141	1.569.434	796.543	772.891	-	-	-	2.405.678
0-E	Florida International Terminal, Llc.	USA	Bank of America	USD	Mensual	2,93%	2,89%	209.483	52.371	157.112	841.312	210.328	210.328	210.328	210.328	-	1.050.795
0-E	Florida International Terminal, Llc.	USA	Bank of America	USD	Mensual	3,01%	2,97%	105.586	28.719	76.867	472.183	115.723	115.723	115.723	125.014	-	577.769
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.	Chile	Banco Crédito e Inversiones	USD	Trimestral	4,04%	3,47%	998.424	501.746	496.678	-	-	-	-	-	-	998.424
0-E	Ecuaestibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,36%	3,09%	679.131	-	679.131	2.530.691	660.548	641.964	623.381	604.798	-	3.209.822
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Estado	USD	Semestral	3,38%	3,21%	1.665.729	839.622	826.107	799.921	799.921	-	-	-	-	2.465.650
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Estado	USD	Semestral	4,10%	3,95%	1.853.250	-	1.853.250	5.987.163	1.789.898	1.726.546	1.663.195	807.524	-	7.840.413
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Santander Madrid	USD	Semestral	2,12%	Libor+1,80%	1.707.118	-	1.707.118	4.930.456	1.675.020	1.643.767	1.611.669	-	-	6.637.574
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Estado	USD	Semestral	4,28%	4,07%	3.076.361	1.551.696	1.524.665	4.397.456	2.960.638	1.436.818	-	-	-	7.473.817
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	1,90%	Libor+1,6%	7.086.950	3.556.990	3.529.960	13.814.060	6.967.003	6.847.057	-	-	-	20.901.010
0-E	Inarpi S.A.	Ecuador	Banco Santander Madrid	USD	Semestral	3,26%	Libor+1,6%	448.530	-	448.530	2.981.756	446.841	439.239	432.481	424.879	1.238.316	3.430.286
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Costa Rica	Banco Davivienda	USD	Mensual	4,00%	4,00%	1.120.904	280.437	840.467	4.106.883	1.120.059	1.120.059	1.120.059	746.706	-	5.227.787
0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Costa Rica	Banco Davivienda	USD	Mensual	4,00%	4,00%	3.707.344	926.625	2.780.719	13.593.595	3.707.344	3.707.344	3.707.344	2.471.563	-	17.300.939
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	Mexico	Corpbanca New York Branch	USD	Semestral	3,32%	Libor+3,00%	5.206.669	2.672.599	2.534.070	-	-	-	-	-	-	5.206.669
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	Mexico	Corpbanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	2,90%	2.906.578	-	2.906.578	10.507.944	2.681.891	2.646.414	2.608.403	2.571.236	-	13.414.522
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	Mexico	Santander México	USD	Al vencimiento	3,10%	3,10%	847.224	847.224	-	-	-	-	-	-	-	847.224
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	Mexico	Santander México	USD	Al vencimiento	3,10%	3,10%	847.224	847.224	-	-	-	-	-	-	-	847.224
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Al vencimiento	1,75%	Libor+1,52%	1.958.836	-	1.958.836	12.142.419	1.780.607	1.733.304	8.120.005	508.503	-	14.101.255
0-E	SAAM Towage Canadá Inc.	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	1,90%	BA+1,45%	1.466.381	364.061	1.102.320	9.898.922	1.250.141	8.648.781	-	-	-	11.365.303
			SUBTOTAL					**331.498.032**			**238.374.898**						**569.872.930**

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2021 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 31-12-21 M$	Hasta 3 meses M$	3 a 12 meses M$	No corriente al 31-12-21 M$	más de 1 año a 2 años M$	más de 2 años a 3 años M$	más de 3 años a 4 años M$	más de 4 años a 5 años M$	más de 5 años M$	Total montos No descontados M$
0-E	SAAM Towage Canadá Inc.	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	1,90%	BA+1,45%	1.314.338	325.206	989.132	11.405.005	878.478	10.526.527	-	-	-	12.719.343
0-E	SAAM Towage Panamá	Panama	Banco Rabobank	USD	Semestral	5,71%	3,45%	402.072	402.072	-	-	-	-	-	-	-	402.072
96.885.450-K	Aerosan Airport Services S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Mensual	4,67%	4,20%	876.788	222.153	654.635	355.614	355.614	-	-	-	-	1.232.402
0-E	Intertug Colombia	Colombia	Banco de Occidente	USD	Al vencimiento	1,78%	Libor+2,63%	1.274.637	1.274.637	-	-	-	-	-	-	-	1.274.637
0-E	Intertug Colombia	Colombia	Banco Scotiabank	USD	Al vencimiento	2,87%	Libor+1,67%	21.153.572	21.153.572	-	-	-	-	-	-	-	21.153.572
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco Caja Social	COP	Trimestral	5,40%	DTF+3,50%	413.053	155.423	257.630	-	-	-	-	-	-	413.053
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.261.967	318.448	943.519	5.001.410	1.220.577	1.180.877	1.141.176	1.100.631	358.149	6.263.377
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.513.685	381.800	1.131.885	6.002.366	1.464.692	1.417.390	1.369.242	1.321.095	429.947	7.516.051
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	8,79%	TJLP+3,70%	439.239	111.499	327.740	1.570.279	409.675	381.800	353.080	324.361	101.363	2.009.518
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	1.202.838	301.554	901.284	11.377.975	1.176.653	1.153.002	1.128.506	1.104.855	6.814.959	12.580.813
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	928.314	233.134	695.180	8.482.377	902.129	878.478	854.826	831.175	5.015.769	9.410.691
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	372.508	94.605	277.903	531.309	358.993	135.150	37.166	-	-	903.817
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	453.599	114.878	338.721	649.566	437.549	165.559	46.458	-	-	1.103.165
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	8,89%	TJLP+3,80%	113.188	28.719	84.469	153.734	104.742	38.856	10.136	-	-	266.922
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.244.228	313.380	930.848	6.820.872	1.208.751	1.174.119	1.136.953	1.101.476	2.199.573	8.065.100
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	851.447	214.551	636.896	4.746.313	826.107	801.611	776.270	751.774	1.590.551	5.597.760
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,38%	4,38%	385.179	97.984	287.195	244.960	244.960	-	-	-	-	630.139
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,68%	3,68%	1.438.507	361.527	1.076.980	11.993.753	1.392.049	1.350.659	1.307.580	1.265.346	6.678.119	13.432.260
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	5,50%	5,50%	3.188.705	806.679	2.382.026	4.074.785	3.074.672	1.000.113	-	-	-	7.263.490
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Vencimiento	1,47%	1,47%	8.708.108	130.246	8.577.862	-	-	-	-	-	-	8.708.108
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	1,45%	1,45%	99.345	-	99.345	4.322.795	4.322.795	-	-	-	-	4.422.140
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,50%	1,45%	409.675	409.675	-	57.884.072	57.884.072	-	-	-	-	58.293.747
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	2,20%	1,11%	305.778	305.778	-	34.691.418	34.691.418	-	-	-	-	34.997.196
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	1,40%	1,30%	173.161	173.161	-	20.374.767	20.374.767	-	-	-	-	20.547.928
0-E	Road Ranger LLC	USA	Scotiabank	USD	Vencimiento	1,62%	1,47%	330.274	330.274	-	62.131.173	62.131.173	-	-	-	-	62.461.447
0-E	Road Ranger LLC	USA	Citibank	USD	Vencimiento	1,75%	1,75%	15.204.420	15.204.420	-	-	-	-	-	-	-	15.204.420
0-E	Enex Corp Ltd	UK	Scotiabank	USD	Vencimiento	1,63%	1,64%	266.077	266.077	-	84.469.000	84.469.000	-	-	-	-	84.735.077
			SUBTOTAL					**64.324.702**			**337.283.543**						**401.608.245**
			TOTALES					**395.822.734**			**575.658.441**						**971.481.175**

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(c) El detalle de los otros préstamos que corresponden a obligaciones con el público (bonos) al 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

(c.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 1año A 2 años M$	Más de 2 años A 3 años M$	Más de 3 años A 4 años M$	Más de 4 años A 5 años M$	Más de 5 años M$	Total Deuda M$
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	Serie C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	4.040.230	-	4.040.230	95.070.147	-	-	-	-	95.070.147	99.110.377
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	13.938.489	-	13.938.489	113.259.001	10.122.146	10.458.934	10.180.613	10.209.846	72.287.462	127.197.490
90.160.000-7	CSAV	Chile	955	Serie C	2026	USD	Semestral	5,35%	5,35%	1.631.907	1.631.907	-	78.399.282	-	19.699.500	29.349.891	29.349.891	-	80.031.189
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	360.107	360.107	-	45.176.469	-	-	-	45.176.469	-	45.536.576
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	143.412	143.412	-	38.145.324	-	-	-	-	38.145.324	38.288.736
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,25%	126.865	-	126.865	44.515.354	-	-	-	-	44.515.354	44.642.219
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	3.052.122	3.052.122	-	94.644.309	-	-	-	-	94.644.309	97.696.431
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	1.775.862	-	1.775.862	75.440.092	-	-	-	-	75.440.092	77.215.954
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	970.087	-	970.087	73.004.256	-	-	-	-	73.004.256	73.974.343
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	13.452.145	13.452.145	-	37.962.249	12.691.096	12.691.096	12.580.057	-	-	51.414.394
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	3.831.668	3.831.668	-	154.269.646	-	-	-	-	154.269.646	158.101.314
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	17.557.714	17.557.714	-	128.610.215	12.979.531	12.979.531	12.979.531	12.979.531	76.692.091	146.167.929
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	421.414	421.414	-	32.632.306	-	-	-	-	32.632.306	33.053.720
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	1.896.363	1.896.363	-	106.905.138	-	-	-	-	106.905.138	108.801.501
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	1.642.888	-	1.642.888	157.680.009	-	-	-	-	157.680.009	159.322.897
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	4.161.983	4.161.983	-	156.844.103	-	-	-	-	156.844.103	161.006.086
						TOTALES				**69.003.256**			**1.432.557.900**						**1.501.561.156**

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(c) El detalle de los otros préstamos que corresponden a obligaciones con el público (bonos) al 31 de marzo de 2022 es el siguiente: (continuación)

(c.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 1año A 2 años M$	Más de 2 años A 3 años M$	Más de 3 años A 4 años M$	Más de 4 años A 5 años M$	Más de 5 años M$	Total montos No descontados M$
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	Serie C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	4.509.301	-	4.509.301	149.341.446	4.509.298	4.509.298	4.509.298	4.509.298	131.304.254	153.850.747
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	14.486.056	-	14.486.056	135.781.268	14.129.005	13.771.954	13.414.904	13.057.853	81.407.552	150.267.324
90.160.000-7	CSAV	Chile	955	Serie C	2026	USD	Semestral	5,35%	5,35%	4.160.534	2.080.267	2.080.267	90.239.470	4.160.534	23.860.034	41.999.334	20.219.567	-	94.400.004
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	1.235.552	617.776	617.776	49.358.280	1.234.765	1.234.765	1.234.765	45.653.985	-	50.593.832
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	493.276	246.638	246.638	41.773.182	493.275	493.275	493.275	493.275	39.800.082	42.266.458
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,25%	575.225	-	575.225	48.734.197	575.225	575.225	575.225	575.225	46.433.297	49.309.422
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	3.664.554	3.664.554	-	137.325.591	3.664.554	3.664.554	3.664.554	3.664.554	122.667.375	140.990.145
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	2.562.015	-	2.562.015	108.659.578	2.562.015	2.562.015	2.562.015	2.562.015	98.411.518	111.221.593
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	2.950.680	-	2.950.680	95.897.095	2.950.680	2.950.680	2.950.680	2.950.680	84.094.375	98.847.775
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	13.604.855	13.604.855	-	39.443.926	13.376.415	13.147.975	12.919.536	-	-	53.048.781
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	4.600.522	4.600.522	-	296.178.452	4.600.522	4.600.522	4.600.522	4.600.522	277.776.364	300.778.974
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	18.476.362	18.476.362	-	157.779.165	17.976.650	17.476.938	17.476.938	16.477.515	88.371.124	176.255.527
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	507.644	507.644	-	35.535.069	507.644	507.644	507.644	507.644	33.504.493	36.042.713
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.284.397	2.284.397	-	139.728.966	2.284.397	2.284.397	2.284.397	2.284.397	130.591.378	142.013.363
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	4.997.119	-	4.997.119	258.581.081	4.997.119	4.997.119	4.997.119	4.997.119	238.592.605	263.578.200
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	4.997.119	4.997.119	-	236.094.045	4.997.119	4.997.119	4.997.119	4.997.119	216.105.569	241.091.164
										84.105.211			**2.020.450.811**						**2.104.556.022**

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(d) El detalle de los otros préstamos que corresponden a obligaciones con el público (bonos) al 31 de diciembre de 2021 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 1año A 2 años M$	Más de 2 años A 3 años M$	Más de 3 años A 4 años M$	Más de 4 años A 5 años M$	Más de 5 años M$	Total Deuda M$
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	Serie C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	2.834.463	-	2.834.463	92.860.394	-	-	-	-	92.860.394	95.694.857
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	12.558.674	-	12.558.674	110.547.195	9.887.339	10.131.815	9.944.450	9.973.005	70.610.586	123.105.869
90.160.000-7	CSAV	Chile	955	Serie C	2026	USD	Semestral	5,35%	5,35%	640.275	-	640.275	84.015.401	-	-	-	84.015.401	-	84.655.676
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	53.215	-	53.215	44.240.639	-	-	-	44.240.639	-	44.293.854
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	21.118	-	21.118	37.269.412	-	-	-	-	37.269.412	37.290.530
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,25%	266.077	266.077	-	43.494.777	-	-	-	-	43.494.777	43.760.854
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	2.098.693	-	2.098.693	92.427.583	-	-	-	-	92.427.583	94.526.276
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	1.117.592	-	1.117.592	73.692.970	-	-	-	-	73.692.970	74.810.562
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	236.896	-	236.896	71.272.202	-	-	-	-	71.272.202	71.509.098
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	12.920.006	-	12.920.006	37.069.021	12.396.696	12.396.696	12.275.629	-	-	49.989.027
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	2.634.722	-	2.634.722	150.633.824	-	-	-	-	150.633.824	153.268.546
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	15.826.479	-	15.826.479	125.562.294	12.678.440	12.678.440	12.678.440	12.678.440	74.848.534	141.388.773
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	289.369	-	289.369	31.900.422	-	-	-	-	31.900.422	32.189.791
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	1.302.163	-	1.302.163	104.556.052	-	-	-	-	104.556.052	105.858.215
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	401.194	-	401.194	154.010.250	-	-	-	-	154.010.250	154.411.444
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	2.861.855	-	2.861.855	153.165.504	-	-	-	-	153.165.504	156.027.359
						TOTALES				**56.062.791**			**1.406.717.940**						**1.462.780.731**

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(d) El detalle de los otros préstamos que corresponden a obligaciones con el público (bonos) al 31 de diciembre de 2021 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 1año A 2 años M$	Más de 2 años A 3 años M$	Más de 3 años A 4 años M$	Más de 4 años A 5 años M$	Más de 5 años M$	Total montos No descontados M$
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	Serie C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	4.509.301	-	4.509.301	149.341.446	4.509.298	4.509.298	4.509.298	4.509.298	131.304.254	153.850.747
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	14.486.056	-	14.486.056	135.781.268	14.129.005	13.771.954	13.414.904	13.057.853	81.407.552	150.267.324
90.160.000-7	CSAV	Chile	955	Serie C	2026	USD	Semestral	5,35%	5,35%	4.460.132	-	4.460.132	96.734.363	4.460.132	25.577.382	45.022.083	21.674.767	-	101.194.496
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	1.206.217	-	1.206.217	48.213.215	1.206.217	1.206.217	1.206.217	44.594.564	-	49.419.432
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	482.318	-	482.318	40.806.129	482.318	482.318	482.318	482.318	38.876.857	41.288.447
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,25%	562.564	281.282	281.282	47.888.012	562.564	562.564	562.564	562.564	45.637.756	48.450.576
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	3.579.546	-	3.579.546	134.139.999	3.579.546	3.579.546	3.579.546	3.579.546	119.821.815	137.719.545
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	2.502.583	-	2.502.583	106.138.962	2.502.583	2.502.583	2.502.583	2.502.583	96.128.630	108.641.545
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	2.882.232	-	2.882.232	93.672.535	2.882.232	2.882.232	2.882.232	2.882.232	82.143.607	96.554.767
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	13.289.258	-	13.289.258	38.528.932	13.066.118	12.842.977	12.619.837	-	-	51.818.190
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	4.493.802	-	4.493.802	289.307.892	4.493.802	4.493.802	4.493.802	4.493.802	271.332.684	293.801.694
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	18.047.759	-	18.047.759	154.119.105	17.559.639	17.071.520	17.071.520	16.095.280	86.321.146	172.166.864
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	495.868	-	495.868	34.710.749	495.868	495.868	495.868	495.868	32.727.277	35.206.617
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.231.405	-	2.231.405	136.487.622	2.231.405	2.231.405	2.231.405	2.231.405	127.562.002	138.719.027
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	4.881.199	-	4.881.199	252.582.681	4.881.199	4.881.199	4.881.199	4.881.199	233.057.885	257.463.880
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	4.881.199	-	4.881.199	230.617.285	4.881.199	4.881.199	4.881.199	4.881.199	211.092.489	235.498.484
										82.991.439			**1.989.070.195**						**2.072.061.635**

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(e) Obligaciones por concesión

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

(e.1) Montos Contables

Empresa Portuaria	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Empresa Deudora	Moneda	Hasta 3 Meses M$	3 a 12 Meses M$	Total Corriente M$	Más de 1 año A 3 años M$	Más de 3 años A 5 años M$	Más de 5 años M$	Total No corriente M$	Total Deuda M$
Empresa Portuaria Iquique	96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional SA	Chile	USD	184.387	569.710	754.097	1.658.698	1.883.272	3.926.503	7.468.473	8.222.570
Administración Portuaria Integral de Mazatlán	Extranjera	Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V.	México	MXN	826.591	1.803.687	2.630.278	5.150.237	4.489.910	9.547.167	19.187.314	21.817.592
Instituto Costarricence de Puerto Pacífico	Extranjera	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Costa Rica	USD	1.400.240	-	1.400.240	-	-	-	-	1.400.240
Instituto Costarricence de Puerto Pacífico	Extranjera	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Costa Rica	USD	200.147	-	200.147	-	-	-	-	200.147
Instituto Costarricence de Puerto Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	78.010	-	78.010	-	-	-	-	78.010
							5.062.772				**26.655.787**	**31.718.559**

(e.2) Montos No Descontados

Empresa Portuaria	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Empresa Deudora	Moneda	Hasta 3 Meses M$	3 a 12 Meses M$	Total Corriente M$	Más de 1 año A 3 años M$	Más de 3 años A 5 años M$	Más de 5 años M$	Total No corriente M$	Total Deuda M$
Empresa Portuaria Iquique	96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional SA	Chile	USD	315.192	945.576	1.260.768	2.521.536	2.521.536	4.412.688	9.455.760	10.716.528
Administración Portuaria Integral de Mazatlán	Extranjera	Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V.	México	MXN	835.259	1.912.427	2.747.686	6.591.453	7.208.441	24.683.474	38.483.368	41.231.054
Instituto Costarricence de Puerto Pacífico	Extranjera	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Costa Rica	USD	1.400.240	-	1.400.240	-	-	-	-	1.400.240
Instituto Costarricence de Puerto Pacífico	Extranjera	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Costa Rica	USD	200.147	-	200.147	-	-	-	-	200.147
Instituto Costarricence de Puerto Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	78.010	-	78.010	-	-	-	-	78.010
							5.686.851				**47.939.128**	**53.625.979**

Nota 21 – 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 2021:

(f.1) Montos Contables

Empresa Portuaria	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Empresa Deudora	Moneda	Hasta 3 Meses M$	3 a 12 Meses M$	Total Corriente M$	Más de 1 año A 3 años M$	Más de 3 años A 5 años M$	Más de 5 años M$	Total No corriente M$	Total Deuda M$
Empresa Portuaria Iquique	96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional SA	Chile	USD	194.279	601.418	795.697	1.750.198	1.986.711	4.476.011	8.212.920	9.008.617
Administración Portuaria Integral de Mazatlán	Extranjera	Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V.	México	MXN	225.533	693.490	919.023	5.412.774	4.718.438	11.570.564	21.701.776	22.620.799
Instituto Costarricence de Puerto Pacífico	Extranjera	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Costa Rica	USD	1.592.241	-	1.592.241	-	-	-	-	1.592.241
Instituto Costarricence de Puerto Pacífico	Extranjera	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Costa Rica	USD	188.366	-	188.366	-	-	-	-	188.366
Instituto Costarricence de Puerto Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	79.401	-	79.401	-	-	-	-	79.401
							3.574.728				**29.914.696**	**33.489.424**

(f.2) Montos No Descontados

Empresa Portuaria	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Empresa Deudora	Moneda	Hasta 3 Meses M$	3 a 12 Meses M$	Total Corriente M$	Más de 1 año A 3 años M$	Más de 3 años A 5 años M$	Más de 5 años M$	Total No corriente M$	Total Deuda M$
Empresa Portuaria Iquique	96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional SA	Chile	USD	337.876	1.013.628	1.351.504	2.703.008	2.703.008	5.068.140	10.474.156	11.825.660
Administración Portuaria Integral de Mazatlán	Extranjera	Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V.	México	MXN	268.611	697.714	966.325	6.523.541	7.130.028	41.921.965	55.575.534	56.541.859
Instituto Costarricence de Puerto Pacífico	Extranjera	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Costa Rica	USD	1.592.241	-	1.592.241	-	-	-	-	1.592.241
Instituto Costarricence de Puerto Pacífico	Extranjera	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Costa Rica	USD	188.366	-	188.366	-	-	-	-	188.366
Instituto Costarricence de Puerto Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	79.401	-	79.401	-	-	-	-	79.401
							4.177.837				**66.049.690**	**70.227.527**

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

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

(g.1) Montos Contables

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Institución Acreedora	Moneda	Tipo de Amortización	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$
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.	Chile	BCI	USD	Mensual	2,86%	2,86%	423.145	104.013	319.132	1.057.469	441.269	459.392	156.808	-	-	1.480.614
O-E	Florida International Terminal LLC	EE.UU	Wells Fargo Equipment Finance, Inc.	USD	Mensual	3,74%	3,74%	185.175	66.190	118.985	-	-	-	-	-	-	185.175
O-E	Florida International Terminal LLC	EE.UU	TD Bank	USD	Mensual	3,65%	3,30%	100.073	100.073	-	-	-	-	-	-	-	100.073
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	3,68%	3,68%	35.459	8.668	26.791	108.741	37.035	38.611	33.095	-	-	144.200
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	3,68%	3,68%	44.127	11.032	33.095	130.017	45.703	47.279	37.035	-	-	174.144
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Itaú	USD	Mensual	6,39%	6,21%	93.769	23.639	70.130	405.810	162.324	162.324	81.162	-	-	499.579
0-E	Aerosan SAS	Colombia	CSI	USD	Mensual	8,47%	8,16%	6.304	2.364	3.940	-	-	-	-	-	-	6.304
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	9,73%	9,49%	26.004	6.304	19.700	45.703	30.731	14.972	-	-	-	71.707
0-E	Intertug Colombia	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	4,85%	4,79%	512.187	-	512.187	538.190	510.611	27.579	-	-	-	1.050.377
0-E	Intertug Colombia	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	4,60%	4,55%	557.891	-	557.891	605.169	556.314	48.855	-	-	-	1.163.060
								1.984.134			**2.891.099**						**4.875.233**

(g.2) Montos No Descontados

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Institución Acreedora	Moneda	Tipo de Amortización	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$
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.	Chile	BCI	USD	Mensual	2,86%	2,86%	475.940	118.985	356.955	1.110.264	475.940	475.940	158.384	-	-	1.586.204
O-E	Florida International Terminal LLC	EE.UU	Wells Fargo Equipment Finance, Inc.	USD	Mensual	3,74%	3,74%	273.429	68.554	204.875	-	-	-	-	-	-	273.429
O-E	Florida International Terminal LLC	EE.UU	TD Bank	USD	Mensual	3,65%	3,30%	100.073	100.073	-	-	-	-	-	-	-	100.073
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	3,68%	3,68%	40.187	10.244	29.943	114.257	40.187	40.187	33.883	-	-	154.444
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	3,68%	3,68%	49.643	12.608	37.035	136.321	49.643	49.643	37.035	-	-	185.964
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Itaú	USD	Mensual	6,39%	6,21%	100.073	25.215	74.858	431.026	172.568	172.568	85.890	-	-	531.099
0-E	Aerosan SAS	Colombia	CSI	USD	Mensual	8,47%	8,16%	7.092	2.364	4.728	-	-	-	-	-	-	7.092
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	9,73%	9,49%	28.367	7.092	21.275	50.431	33.883	16.548	-	-	-	78.798
0-E	Intertug Colombia	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	4,85%	4,79%	564.982	-	564.982	559.466	531.099	28.367	-	-	-	1.124.448
0-E	Intertug Colombia	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	4,60%	4,55%	614.624	-	614.624	628.808	578.377	50.431	-	-	-	1.243.432
								2.254.410			**3.030.573**						**5.284.983**

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(h) El detalle de los arrendamientos financieros (obligaciones por leasing) al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

(h.1) Montos Contables

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Institución Acreedora	Moneda	Tipo de Amortización	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$
96.915.330-0	ITI SA	Chile	BCI	USD	Mensual	2,86%	2,86%	449.375	110.654	338.721	1.248.451	467.958	487.386	293.107	-	-	1.697.826
O-E	FIT LLC	EE.UU	Wells Fargo Equipment Finance, Inc.	USD	Mensual	3,74%	3,74%	285.505	105.586	179.919	18.583	18.583	-	-	-	-	304.088
O-E	FIT LLC	EE.UU	TD Bank	USD	Mensual	3,65%	3,30%	266.922	159.646	107.276	-	-	-	-	-	-	266.922
94.058.000-5	SAA S.A.	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	3,73%	3,73%	38.011	9.292	28.719	125.859	39.700	40.545	42.235	3.379	-	163.870
94.058.000-5	SAA S.A.	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	3,68%	3,68%	47.303	11.826	35.477	150.355	48.147	49.837	52.371	-	-	197.658
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Itaú	USD	Mensual	6,39%	6,21%	94.605	23.651	70.954	430.792	114.878	114.878	114.878	86.158	-	525.397
0-E	Aerosan SAS	Colombia	CSI	USD	Mensual	8,47%	8,16%	7.602	1.689	5.913	-	-	-	-	-	-	7.602
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	9,73%	9,49%	26.186	6.758	19.428	52.370	26.185	26.185	-	-	-	78.556
0-E	Intertug Colombia	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	4,85%	4,79%	565.098	291.418	273.680	850.603	821.039	29.564	-	-	-	1.415.701
0-E	Intertug Colombia	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	4,60%	4,55%	614.934	316.759	298.175	950.277	894.527	55.750	-	-	-	1.565.211
								2.395.541			**3.827.290**						**6.222.831**

(h.2) Montos No Descontados

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Institución Acreedora	Moneda	Tipo de Amortización	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$
96.915.330-0	ITI SA	Chile	BCI	USD	Mensual	2,86%	2,86%	490.388	122.597	367.791	1.389.162	490.388	490.388	408.386	-	-	1.879.550
O-E	FIT LLC	EE.UU	Wells Fargo Equipment Finance, Inc.	USD	Mensual	3,74%	3,74%	415.693	103.923	311.770	71.447	71.447	-	-	-	-	487.140
O-E	FIT LLC	EE.UU	TD Bank	USD	Mensual	3,65%	3,30%	563.459	150.202	413.257	-	-	-	-	-	-	563.459
94.058.000-5	SAA S.A.	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	3,73%	3,73%	51.149	12.990	38.159	166.440	51.150	51.150	51.150	12.990	-	217.589
94.058.000-5	SAA S.A.	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	3,68%	3,68%	41.407	10.555	30.852	138.023	41.407	41.407	41.407	13.802	-	179.430
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Itaú	USD	Mensual	6,39%	6,21%	47.903	12.179	35.724	168.876	42.219	42.219	42.219	42.219	-	216.779
0-E	Aerosan SAS	Colombia	CSI	USD	Mensual	8,47%	8,16%	2.436	812	1.624	8.119	8.119	-	-	-	-	10.555
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	9,73%	9,49%	582.944	-	582.944	854.119	558.587	295.532	-	-	-	1.437.063
0-E	Intertug Colombia	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	4,85%	4,79%	632.470	-	632.470	949.111	607.301	341.810	-	-	-	1.581.581
0-E	Intertug Colombia	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	4,60%	4,55%	19.486	19.486	-	-	-	-	-	-	-	19.486
								3.036.661			**4.030.013**						**7.066.674**

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(i) El detalle de los pasivos de cobertura al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Tipo de Cobertura	Sociedad	Riesgo cubierto	Corriente		No corriente		Valores justos	
			31-03-2022	31-12-2021	31-03-2022	31-12-2021	31-03-2022	31-12-2021
			M$	M$	M$	M$	M$	M$
Swap	INVEXANS S.A.	Tasa de interés	-	-	-	174.645	-	174.645
Swap	SM SAAM S.A.	Tipo de cambio	133.957	161.336	3.079.426	28.069.894	3.213.383	28.231.230
		TOTALES	**133.957**	**161.336**	**3.079.426**	**28.244.539**	**3.213.383**	**28.405.875**

(j) El detalle de los otros pasivos financieros al 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

Empresa	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Acreedora	País Empresa Deudora	Moneda	Tipo Operación	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	**Total Corriente**	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	**Total no Corriente**
						M$	M$	**M$**	M$	M$	M$	**M$**
SAAM S.A.	97.036.000-K	Clear Ocean Investment S.A. / Bellomare Ventures Inc.	Chile	USD	Opción	-	-	-	15.531.086	-	-	15.531.086
							Totales		**15.531.086**			**15.531.086**

(k) El detalle de los otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Empresa	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Acreedora	País Empresa Deudora	Moneda	Tipo Operación	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	**Total Corriente**	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	**Total no Corriente**
						M$	M$	**M$**	M$	M$	M$	**M$**
SAAM S.A.	97.036.000-K	Clear Ocean Investment S.A. / Bellomare Ventures Inc.	Chile	USD	Opción	-	-	-	16.648.840	-	-	16.648.840
							Totales		**16.648.840**			**16.648.840**

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. En caso de no ejercerse, el valor de este pasivo irá cambiando de acuerdo al precio de ejecución esperado en el siguiente periodo. 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 período de la Opción. Dado que SM SAAM estimó prudente no reconocer contablemente el valor razonable de la Opción, la contabilización de la adquisición del 30% restante de la compañía en el futuro se debe registrar de acuerdo a lo establecido en la NIIF 10. De acuerdo a dicha norma, de existir transacciones con minoritarios que no resulten en cambios en el control de la filial, la diferencia entre el importe pagado o recibido y el interés minoritario, es registrado directamente en el patrimonio.

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

(l) A continuación se presenta la reconciliación de los saldos de otros pasivos financieros al 31 de marzo de 2022:

		Flujos de efectivo de financiamiento				Cambios sin efecto en flujo			
Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	**Saldo al 01/01/2022**	**Provenientes**	**Utilizados**	**Intereses Pagados**	**Total**	**Diferencias de cambio y reajustes**	**Costos financieros**	**Otros cambios**	**Saldo al 31/03/2022**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Préstamos bancarios y arrendamientos	936.697.294	119.323.138	(48.287.766)	(4.386.933)	**66.648.439**	(63.870.110)	1.860.244	9.209.677	**950.545.544**
Obligaciones con el público	1.462.780.731	-	-	(271.162)	**(271.162)**	(2.869.396)	8.527.091	33.393.892	**1.501.561.156**
Total	**2.399.478.025**	**119.323.138**	**(48.287.766)**	**(4.658.095)**	**66.377.277**	**(66.739.506)**	**10.387.335**	**42.603.569**	**2.452.106.700**

(m) A continuación se presenta la reconciliación de los saldos de otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2021:

		Flujos de efectivo de financiamiento				Cambios sin efecto en flujo			
Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	**Saldo al 01/01/2021**	**Provenientes**	**Utilizados**	**Intereses Pagados**	**Total**	**Diferencias de cambio y reajustes**	**Costos financieros**	**Otros cambios**	**Saldo al 31/12/2021**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Préstamos bancarios y arrendamientos	652.908.050	591.170.822	(280.861.831)	(15.460.442)	**294.848.549**	91.597.272	6.105.826	(108.762.403)	**936.697.294**
Obligaciones con el público	1.461.392.333	-	(101.767.971)	(48.641.730)	**(150.409.701)**	25.446.730	26.956.112	99.395.257	**1.462.780.731**
Total	**2.114.300.383**	**591.170.822**	**(382.629.802)**	**(64.102.172)**	**144.438.848**	**117.044.002**	**33.061.938**	**(9.367.146)**	**2.399.478.025**

Nota 21 – 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)

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)

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 Mazatlan S.A. de C.V. (concesionario) 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)

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 Towages Mexico S.A. de C.V. (Ex - SAAM Remolques S.A. de C.V. Mexico)

La subsidiaria indirecta Saam Towage Mexico S.A. de C.V. ha celebrado contratos de cesión parcial de derechos y obligaciones mediante los cuales la Administración Portuaria Integral 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 y costa afuera en los puertos, libres de todo gravamen y sin limitación alguna para su período.

Con fecha 14 de febrero, 1 de noviembre y 26 de diciembre del año 2015, la sociedad renovó las concesiones en los puertos de Lázaro Cárdenas, Veracruz y Tuxpan, por un período de 8, 10 y 8 años, respectivamente, las cuales pueden ser prorrogables por 8 años adicionales cada una.

Con fecha 16 de enero de 2016 y 21 de mayo de 2016, se renovaron las concesiones en el puerto de Altamira y Tampico por 8 años, ambas prorrogables por 8 años adicionales cada una.

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)

SAAM Remolques S.A. de C.V. (México) (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)

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 Fertigran 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)

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)

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. (la Compañía o '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.

Nota 22 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	31-03-2021 M$	31-12-2021 M$
Acreedores comerciales	299.716.057	275.175.845
Otras cuentas por pagar	25.715.299	29.593.322
Total	**325.431.356**	**304.769.167**

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

Proveedores con pagos al día

Montos según plazos de pago							
Tipo de proveedor	**Hasta 30 días M$**	**31-60 días M$**	**61-90 días M$**	**91-120 días M$**	**121 a 365 días M$**	**366 y más días M$**	**Total 31-03-2022 M$**
Productos	232.585.288	1.081.897	243.486	97.710	-	-	234.008.381
Servicios	60.467.095	333.316	204.087	414.477	-	-	61.418.975
Otros	5.460.296	-	-	-	-	11.198.772	16.659.068
Totales	**298.512.679**	**1.415.213**	**447.573**	**512.187**	**-**	**11.198.772**	**312.086.424**

Proveedores con pagos vencidos

Montos según días vencidos							
Tipo de proveedor	**Hasta 30 días M$**	**31-60 días M$**	**61-90 días M$**	**91-120 días M$**	**121-180 días M$**	**Más de 181 días M$**	**Total 31-03-2022 M$**
Productos	1.033.042	484.608	60.674	106.377	6.304	15.760	1.706.765
Servicios	9.412.861	1.050.887	528.828	302.187	309.188	-	11.603.951
Otros	26.517	2.588	1.831	208	1.559	1.513	34.216
Totales	**10.472.420**	**1.538.083**	**591.333**	**408.772**	**317.051**	**17.273**	**13.344.932**

El detalle de Cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar Corrientes al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Proveedores con pagos al día

Montos según plazos de pago							
Tipo de proveedor	**Hasta 30 días M$**	**31-60 días M$**	**61-90 días M$**	**91-120 días M$**	**121 a 365 días M$**	**366 y más días M$**	**Total 31-12-2021 M$**
Productos	185.893.459	630.983	118.257	-	-	-	186.642.699
Servicios	98.827.746	531.310	184.142	542.291	-	-	100.085.489
Otros	4.297.030	-	-	-	-	10.518.924	14.815.954
Totales	**289.018.235**	**1.162.293**	**302.399**	**542.291**	**-**	**10.518.924**	**301.544.142**

Proveedores con pagos vencidos

Montos según días vencidos							
Tipo de proveedor	**Hasta 30 días M$**	**31-60 días M$**	**61-90 días M$**	**91-120 días M$**	**121-180 días M$**	**Más de 181 días M$**	**Total 31-12-2021 M$**
Productos	1.250.141	326.895	81.090	34.632	6.758	70.109	1.769.625
Servicios	-	557.495	352.236	201.036	317.603	-	1.428.370
Otros	-	24.496	-	-	1.689	845	27.030
Totales	**1.250.141**	**908.886**	**433.326**	**235.668**	**326.050**	**70.954**	**3.225.025**

Al 31 de marzo y al 31 de diciembre de 2021, no existen operaciones de Confirming.

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

Nota 23 – Otras provisiones

(a) Composición

El detalle de este rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	31-03-2022	31-12-2021	31-03-2022	31-12-2021
	M$	M$	M$	M$
Gastos de reestructuración	-	-	2.667.885	2.667.885
Participación en utilidades y bonos	19.224.316	10.801.738	-	-
Reclamaciones legales	133.957	178.230	6.185.643	6.475.394
Otras provisiones (1) (2)	8.487.780	8.538.477	24.303.252	23.883.678
Total	**27.846.053**	**19.518.445**	**33.156.780**	**33.026.957**

(b) Otras provisiones

(1) El detalle de las otras provisiones corrientes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Corriente	
	31-03-2022	31-12-2021
	M$	M$
Convenios de marca	4.013.182	4.210.780
Mantención estación de servicios y servicios operacionales	1.174.878	1.468.071
Contingencias	1.645.253	1.527.435
Comisiones y seguros	185.175	83.624
Honorarios y asesorías	178.940	191.459
Gastos generales, auditoría, memorias y otros	54.240	76.054
Patentes municipales	11.177	9.579
Otros	1.224.935	971.475
Total	**8.487.780**	**8.538.477**

(2) El detalle de las otras provisiones no corrientes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	No Corriente	
	31-03-2022	31-12-2021
	M$	M$
Contingencias	13.957.863	13.121.483
Retiros de Estanques	10.345.389	10.762.195
Totales	**24.303.252**	**23.883.678**

Nota 23 – Otras provisiones (continuación)

(c) Movimientos

El movimiento de las provisiones al 31 de marzo 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	-	-	4.777.022	4.777.022
Aumento (disminución) en provisiones existentes	-	-	8.756.981	8.756.981
Provisión utilizada	-	(42.830)	(4.460.033)	(4.502.863)
Reversión de Provisión No Utilizada	-	-	(6.709)	(6.709)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	(291.194)	24.536	(266.658)
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	(300.342)	(300.342)
Cambios en provisiones, total	-	(334.024)	8.791.455	8.457.431
Saldo final al 31-03-2022	**2.667.885**	**6.319.600**	**52.015.348**	**61.002.833**

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Movimientos	Reestructuración	Reclamaciones legales	Otras provisiones y participaciones	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01-01-2021	3.252.868	6.647.382	31.522.090	41.422.340
Provisiones adicionales	-	19.028	15.745.048	15.764.076
Aumento (disminución) en provisiones existentes	154.864	-	20.759.609	20.914.473
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	-	4.262.328	4.262.328
Provisión utilizada	(739.847)	(961.044)	(30.955.433)	(32.656.324)
Reversión de Provisión No Utilizada	-	(228.339)	-	(228.339)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	1.176.597	1.480.785	2.657.382
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	409.466	409.466
Cambios en provisiones, total	(584.983)	6.242	11.701.803	11.123.062
Saldo final al 31-12-2021	**2.667.885**	**6.653.624**	**43.223.893**	**52.545.402**

Nota 23 – 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 24 – Provisiones por beneficios a los empleados

(a) Composición

El detalle de este rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	31-03-2022	31-12-2021	31-03-2022	31-12-2021
	M$	M$	M$	M$
Vacaciones del personal	10.483.135	11.382.990	-	-
Remuneraciones	14.709.506	19.748.006	-	-
Pasivo reconocido beneficios por terminación y fondo jubilación	3.431.653	3.426.908	22.886.091	23.317.668
Otros beneficios	594.945	-	17.667	17.002
Totales	**29.219.239**	**34.557.904**	**22.903.758**	**23.334.670**

Nota 24 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

(b) Beneficios por terminación

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las subsidiarias Enex y SM SAAM, mantienen contratos colectivos con sus trabajadores, en los cuales se establecen retribuciones y/o beneficios de corto y largo plazo a su personal.

El costo de estos beneficios es cargado a resultado en la cuenta relacionada a "Gastos de personal". El pasivo registrado por concepto de planes de beneficios de post-empleo se obtiene fundamentalmente de las obligaciones por prestaciones con los empleados y su valorización se basa en el método del valor actuarial, para lo cual se utilizan hipótesis actuariales, que consideran entre otras, tasa de rotación y la edad de jubilación. A continuación, se detallan las hipótesis actuariales al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, para las subsidiarias Enex y SM SAAM:

(b.1) Enex

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

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

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

El pasivo registrado por concepto de planes de beneficios de post-empleo se obtiene fundamentalmente de las obligaciones por prestaciones con los empleados y su valorización se basa en el método del valor actuarial, para lo cual se utilizan las siguientes hipótesis actuariales al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Provisión Indemnización Años de Servicio	**31-03-2022**	**31-12-2021**
Tabla de mortalidad	M95H-M95M	M95H-M95M
Tasa de interés anual	6,20%	5,65%
Tasa de rotación retiro voluntario	Estadística desvinculación últimos años	Estadística desvinculación últimos años
Tasa de rotación necesidad de la empresa	Estadística desvinculación últimos años	Estadística desvinculación últimos años
Incremento salarial	3,50%	3,50%
Edad de jubilación		
Hombres	65	65
Mujeres	60	60

Provisión Beneficios Post Jubilatorios	**31-03-2022**	**31-12-2021**
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Tasa de interés anual	2,22%	2,42%

Nota 24 – 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 utilizadas en el análisis de sensibilidad son las siguientes:

31 de marzo de 2022

Provisión de Indemnización por años de servicios:

Supuesto actuarial	-10%	Actual	+10%
Tabla de mortalidad	36%	M95H-M95M al 40%	44%
Tasa de interés anual (en pesos)	5,58%	6,2%	6,82%
Tasa de salida (anual) por Art. 159	2,25%	2,5%	2,75%
Tasa de salida (anual) por Art. 161	4,50%	5,0%	5,50%
Incremento salarial (en pesos)	3,15%	3,5%	3,85%
Inflación anual futura promedio	2,70%	3,0%	3,30%

Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%	+10%
Saldo Contable al 31-03-2022	4.522.217	4.522.217
Variación Actuarial	(18.124)	17.336
Saldo después de variación Actuarial	**4.504.093**	**4.539.553**

Provisión Beneficios post jubilatorios:

Supuesto actuarial	+10%	Actual	-10%
Tabla de mortalidad	90%	Tablas al 100% CB-2014, RV-2014-M, B-2014-M	110%
Tasa de interés anual (en pesos)	2,00%	2,22%	2,44%

Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%	+10%
Saldo Contable al 31-03-2022	7.120.976	7.120.976
Variación Actuarial	(413.690)	475.152
Saldo después de variación Actuarial	**6.707.286**	**7.596.128**

Nota 24 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

(b) Beneficios por terminación (continuación)

(b.1) Enex (continuación)

31 de diciembre de 2021

Provisión de Indemnización por años de servicios:

Supuesto actuarial	-10%	Actual	+10%
Tabla de mortalidad	36%	M95H-M95M al 40%	44%
Tasa de interés anual (en pesos)	5,09%	5,6%	6,23%
Tasa de salida (anual) por Art. 159	2,25%	2,5%	2,75%
Tasa de salida (anual) por Art. 161	4,50%	5,0%	5,50%
Incremento salarial (en pesos)	3,15%	3,5%	3,85%
Inflación anual futura promedio	2,70%	3,0%	3,30%

Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%	+10%
Saldo Contable al 31-12-2021	4.563.860	4.563.860
Variación Actuarial	(30.409)	27.875
Saldo después de variación Actuarial	**4.533.451**	**4.591.735**

Provisión Beneficios post jubilatorios:

Supuesto actuarial	+10%	Actual	-10%
Tabla de mortalidad	90%	Tablas al 100% CB-2014, RV-2014-M, B-2014-M	110%
Tasa de interés anual (en pesos)	2,18%	2,42%	2,66%

Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%	+10%
Saldo Contable al 31-12-2021	6.988.121	6.988.121
Variación Actuarial	(474.716)	412.209
Saldo después de variación Actuarial	**6.513.405**	**7.400.330**

(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. Se incluyen las obligaciones de Iquique Terminal Internacional S.A. que reconoce la indemnización legal que deberá cancelar a todos los empleados al término de la concesión y la de las subsidiarias mexicanas donde la indemnización es un derecho laboral de los trabajadores.

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

i) Tasa de descuento utilizada asciende a un 5,65%.
ii) Tasa de incremento salarial varía entre 4,10% y 5,25%.
iii) Tasa de rotación promedio del grupo que oscila entre un 0,62% y un 8,47% por retiro voluntario y un 1,85% y 13,05% por despido.
iv) Tabla de mortalidad RV-2014.

Nota 24 – 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 utilizada 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	6,22%	5,65%	5,09%
Tasa de incremento salarial	5,15%	4,69%	4,22%
(*)Tasa de rotación por renuncia	0,68% - 9,32%	0,62% - 8,47%	0,56% - 7,62%
(*)Tasa de rotación por despido	2,04% -14,36%	1,85% -13,05%	1,67% - 11,75%

(*) 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	31-03-2022 M$	31-12-2021 M$
Saldo contable	14.674.551	15.192.595
Variación actuarial	(45.329)	(37.295)
Saldo después de variación actuarial	**14.629.222**	**15.155.300**

Efecto variación decremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial	31-03-2022 M$	31-12-2021 M$
Saldo contable	14.674.551	15.192.595
Variación actuarial	75.278	62.413
Saldo después de variación actuarial	**14.749.829**	**15.255.008**

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

	31-03-2022 M$	31-12-2021 M$
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo inicial	**26.744.576**	**26.991.217**
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	50.431	(293.622)
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	803.568	2.569.222
(Pérdidas) ganancias actuariales obligación planes de beneficios definidos	34.851	(1.997.331)
(Disminución) incremento en el Cambio de Moneda Extranjera	(101.180)	1.090.957
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(452.819)	(315.096)
Combinaciones de Negocio	(761.683)	(1.300.771)
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final	**26.317.744**	**26.744.576**

Nota 24 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

(d) Presentación en el estado de situación financiera

Beneficios post-empleo	**31-03-2022 M$**	**31-12-2021 M$**
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, corriente	3.431.653	3.426.908
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, no corriente	22.886.091	23.317.668
Total obligación por beneficios post empleo	**26.317.744**	**26.744.576**

Nota 25 – Otros pasivos no financieros corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	31-03-2022 M$	**31-12-2021 M$**
Dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco	534.484.461	283.365.521
Dividendos por pagar a accionistas minoritarios de subsidiarias	224.283.831	146.875.834
Ventas anticipadas e ingresos operacionales en curso	7.192.682	6.846.213
Otros	2.619.364	2.751.759
Totales	**768.580.338**	**439.839.327**

Nota 26 – Otros pasivos no financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	31-03-2022 M$	**31-12-2021 M$**
Dividendo mínimo a pagar en el siguiente ejercicio	5.539.499	-
Cuentas por pagar accionistas fallecidos	38.189	37.189
Totales	**5.557.688**	**37.189**

Nota 27 – Clases de activos y pasivos financieros

Los activos financieros al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se muestran a continuación:

		Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		31-03-2022	31-12-2021	31-03-2022	31-12-2021	31-03-2022	31-12-2021
Descripción específica del activo financiero	**Categoría y valorización del activo financiero**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Efectivo y equivalentes al efectivo	**Activo financiero a valor justo**	**715.624.905**	**644.275.755**	**-**	**-**	**715.624.905**	**644.275.755**
Instrumentos de patrimonio (inversiones en acciones)	Activo financiero a valor razonable	-	-	84.200.026	76.817.836	84.200.026	76.817.836
Inversiones financieras mayores a 90 días para activos corrientes y mayores a un año para activos no corrientes	Activo financiero a valor justo	40.811.162	8.257.527	1.222.406	1.192.298	42.033.568	9.449.825
Coberturas de tipo de cambio	Instrumento de cobertura	43.339	440.083	1.026.738	38.856	1.070.077	478.939
Otros activos financieros corrientes y no corrientes		**40.854.501**	**8.697.610**	**86.449.170**	**78.048.990**	**127.303.671**	**86.746.600**
Cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**Activo financiero a costo amortizado**	**273.853.257**	**268.353.273**	**11.832.679**	**12.749.751**	**285.685.936**	**281.103.024**
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	**Activo financiero a costo amortizado**	**73.921.838**	**44.393.825**	**1.400.138**	**1.483.082**	**75.321.976**	**45.876.907**
Total activos financieros		**1.104.254.501**	**965.720.463**	**99.681.987**	**92.281.823**	**1.203.936.488**	**1.058.002.286**

Nota 27 – Clases de activos y pasivos financieros (continuación)

Los pasivos financieros al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se muestran a continuación:

		Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		31-03-2022	31-12-2021	31-03-2022	31-12-2021	31-03-2022	31-12-2021
Descripción específica del pasivo financiero	**Categoría y valorización del pasivo financiero**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Préstamos bancarios, obligaciones por bonos y otros préstamos	Pasivos financieros a costo amortizado	432.092.403	433.826.208	2.062.388.709	2.009.567.250	2.542.715.460	2.449.703.154
Pasivos por arrendamientos financieros	Pasivos por arrendamientos a costo amortizado	1.984.134	2.395.541	2.891.099	3.827.290	4.875.233	6.222.831
Coberturas de tipo de cambio y tasa de interés	Derivados	133.957	161.336	3.079.426	28.244.539	3.213.383	28.405.875
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes		**434.210.494**	**436.383.085**	**2.068.359.234**	**2.041.639.079**	**2.550.804.076**	**2.484.331.860**
Cuentas por pagar a proveedores, retenciones previsionales, impuestos y otras cuentas por pagar	**Pasivos no financieros al costo amortizado**	**325.431.356**	**304.769.167**	**-**	**-**	**325.431.356**	**304.769.167**
Pasivos por arrendamiento	**Pasivos no financieros al costo amortizado**	**33.370.164**	**34.427.031**	**237.661.115**	**242.378.462**	**271.031.279**	**276.805.493**
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	**Pasivo financiero a costo amortizado**	**641.676**	**823.145**	**-**	**-**	**641.676**	**823.145**
Total pasivos financieros		**793.653.690**	**776.402.428**	**2.306.020.349**	**2.284.017.541**	**3.147.908.387**	**3.066.729.665**

Nota 28 – Patrimonio

(a) Capital y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2021 el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Número de acciones:

Serie	N° de Acciones Suscritas	N° de Acciones Pagadas	N° de Acciones con Derecho a Voto
Única	1.662.759.593	1.662.759.593	1.662.759.593

Capital:

	Capital Suscrito M$	Capital Pagado M$
Capital emitido	1.223.669.810	1.223.669.810
Primas de emisión	31.538.354	31.538.354
	1.255.208.164	**1.255.208.164**

(b) Accionistas controladores

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 Orengo S.A., 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., el 100% de los derechos sociales en Ruana Copper A.G. Agencia Chile y un 99,76% de las acciones de Inversiones Orengo S.A..

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 2021 y el 31 de marzo de 2022, se han distribuido los siguientes dividendos:

N° Dividendo	Tipo de Dividendo	Fecha del Acuerdo	Fecha de Pago	Dividendo por Acción $
45 y 46	Definitivo	29/04/2021	11/05/2021	74,3484
47	Provisorio	07/10/2021	02/11/2021	171,2617

La Sociedad tiene como política para la determinación de la utilidad líquida distribuible, para efectos de calcular los dividendos a distribuir, considerar el total de la Ganancia (Pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de Participación en el Patrimonio de la Controladora.

Nota 28 – Patrimonio (continuación)

(d) Otras Reservas

El detalle de Otras Reservas al 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

Detalle de Otras Reservas	31-03-2022	31/12/2021
	M$	M$
Reservas por superávit de revaluación	1.031.342	1.031.342
Reservas por diferencias de cambio por conversión (1)	404.097.057	697.846.636
Reservas de cobertura de flujo de caja	23.205.495	24.870.879
Reservas de disponibles para la venta	(6.080.537)	(11.276.378)
Otras reservas varias	(149.213.469)	(159.204.261)
Total Otras Reservas	**273.039.888**	**553.268.218**

Al 31 de marzo de 2022, el detalle de las otras reservas varias es el siguiente:

	31-03-2022	31/12/2021
	M$	M$
Efecto por venta de acciones "LQIF-D"	131.642.239	131.642.239
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria LQIF	143.458.616	140.816.176
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
Efecto por venta de inversión en Banchile e Inv. Vita	(1.605.751)	(1.605.751)
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria SM SAAM	(7.367.640)	(7.398.127)
Efecto por cambios de participación en SM SAAM	11.203.586	11.203.586
Efecto por cambios de participación en CCU (2)	(36.812.240)	(36.812.240)
Otras reservas provenientes del patrimonio de otras subsidiarias (3)	(512.915.929)	(520.236.407)
Otros efectos	(592.687)	(590.074)
Total otras reservas varias	**(149.213.469)**	**(159.204.261)**

(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.
(2) Durante el primer semestre 2021 la sociedad (negocio conjunto) Inversiones y Rentas S.A., adquirió 21.67.548 acciones de CCU S.A., con lo cual aumentó su porcentaje de participación desde un 60,00% a un 65,87%. El efecto en patrimonio de esta operación fue reconocido en Otras reservas al 31 de diciembre de 2021, por un monto de M$ (36.812.240).
(3) Incluye M$ (540.070.427) producto de la disminución de capital mediante la absorción de la totalidad de las pérdidas acumuladas, acordada por la Junta Extraordinaria de Accionistas de la subsidiaria Compañía Sud Americana de Vapores S.A., celebrada el 19 de mayo de 2020.

Nota 29 – Ingresos y Gastos

(a) Ingresos de actividades ordinarias

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

	31/03/2022 M$	31/03/2021 M$
Venta de bienes	932.733.233	567.938.666
Prestación de servicios	171.014.922	129.080.800
Totales	**1.103.748.155**	**697.019.466**

(b) Otros gastos por función

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

	31/03/2022 M$	31/03/2022 M$
Amortización de activos intangibles	(586.703)	-
Amortización de activos intangibles	(100.180)	(100.180)
Deterioro de propiedades, plantas y equipos	-	(15.933)
Honorarios no operativos	(35.615)	(42.730)
Gastos juicios Brasil	-	(11.603)
IVA irrecuperable e impuesto adicional	(954.326)	(220.166)
Provisión Notas de cobro Enap	(279.382)	-
Otros gastos varios de operación	(77.133)	(526.827)
Totales	**(2.033.339)**	**(917.439)**

(c) Otras ganancias (pérdidas)

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

	31/03/2022 M$	31/03/2021 M$
Otras Ganancias		
Asesorías a terceros	229.745	166.472
Utilidad en venta de propiedades, plantas y equipos	1.556.006	261.448
Utilidad por venta de existencias obsoletas	52.613	3.621
Total otras ganancias	**1.838.364**	**431.541**
Otras Pérdidas		
Dietas, participaciones y remuneraciones del Directorio	(4.304.228)	(1.360.462)
Asesorías de terceros	(90.415)	(116.475)
Donaciones	(3.309)	(156)
Otros ingresos (egresos)	(178.974)	10.762
Total otras pérdidas	**(4.576.926)**	**(1.466.331)**
Total Otras Ganancias (Pérdidas) neto	**(2.738.562)**	**(1.034.790)**

Nota 29 – Ingresos y Gastos (continuación)

(d) Costos Financieros

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

	31/03/2022 M$	31/03/2021 M$
Intereses por préstamos bancarios y obligaciones con el público (bonos)	(18.910.858)	(16.318.180)
Intereses pagados contratos de arriendo	(2.179.166)	(2.030.212)
Intereses por otros instrumentos financieros	(917.092)	(999.437)
Comisiones bancarias, impuesto de timbre y otros costos financieros	(2.289.906)	(1.375.698)
Totales	**(24.297.022)**	**(20.723.527)**

Nota 30 – Gastos del Personal

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

	31/03/2022 M$	31/03/2021 M$
Sueldos y salarios	(50.583.006)	(39.580.963)
Indemnizaciones	-	-
Beneficios a corto plazo a los empleados	(9.003.783)	(7.702.530)
Gasto por obligación por beneficios post empleo	(1.944.980)	(3.845.716)
Beneficios por terminación	(626.583)	(656.872)
Otros gastos de personal	(3.968.519)	(2.174.765)
Totales	(66.126.871)	(53.960.846)

Nota 31 – Ganancia por acción

La ganancia por acción básica es calculada dividiendo el resultado disponible para accionistas por el número promedio ponderado de acciones en circulación durante el período.

El cálculo al 31 de marzo de cada año, es el siguiente:

	31/03/2022	31/03/2021
Ganancia (Pérdida) Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora. M$	836.734.488	256.086.932
Resultado Disponible para Accionistas Comunes, Básico. M$	836.734.488	256.086.932
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	1.662.759.593	1.662.759.593
Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción. M$	**0,503220364**	**0,154013204**

Nota 32 – Medio Ambiente

La Sociedad Matriz no se ve afectada por este concepto, dado que Quiñenco es una sociedad de inversiones.

Al 31 de marzo de 2022 las subsidiarias Invexans, Tech Pack y CSAV no han efectuado desembolsos por este concepto.

Al 31 de marzo de 2022 la subsidiaria Enex, efectuó desembolsos por M$ 181.235 (M$ 194.170 al 31 de marzo de 2021), 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 puertos, remolcadores y operaciones de logística están sujetos a diversas leyes ambientales. Un incumplimiento con dichas leyes puede resultar en la imposición de sanciones administrativas, las que podrán incluir, entre otros, cierre de instalaciones que no cumplan, cancelación de licencias de operación, así como la imposición de sanciones y multas cuando las empresas actúan con negligencia o imprudencia en relación con las cuestiones ambientales. 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 al medio ambiente, sin embargo, se encuentra en permanente evaluación de proyectos de esta índole.

Nota 33 – 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 Techpack, el riesgo asociado a activos de carácter financiero es administrado de acuerdo a su política de inversiones. Los excedentes de caja y/o fondos de la compañía son invertidos, de acuerdo a los criterios de dicha política, en instrumentos de renta fija y de bajo riesgo en instituciones de alto grado de clasificación crediticia y con una cartera de inversiones diversificada en función de los límites máximos establecidos de diversificación por institución. Los emisores y las instituciones que son sujeto de crédito, así como el límite máximo de inversión en cada uno de ellos, son revisados periódicamente para evaluar posibles cambios en su solvencia que pudieran afectar a la compañía.

En la subsidiaria Invexans, a nivel corporativo, el riesgo de crédito asociado a pasivos o activos de carácter financiero es administrado por Invexans de acuerdo a las políticas definidas. Los excedentes de caja o fondos disponibles son invertidos, de acuerdo a los criterios de la política de inversiones, en instrumentos de bajo riesgo (principalmente depósitos a plazo) en instituciones que presenten altos grados de clasificación crediticia y en función de los límites máximos establecidos para cada una de estas instituciones. Asimismo, en el caso de contratar coberturas financieras, la administración selecciona instituciones de altos grados de clasificación crediticia.

En la subsidiaria Invexans, en el segmento energía, el riesgo de crédito asociado a los clientes es administrado por Enex 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.

Nota 33 – Política de administración del riesgo financiero (continuación)

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 incluye 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 tasas y tipo de cambio. Al cierre de diciembre de 2021 y marzo de 2022, CSAV no mantiene contratos de coberturas.

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 27 Clases de activos y pasivos financieros.

Riesgo de liquidez

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.

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 Invexans estima periódicamente las necesidades proyectadas de liquidez a nivel corporativo para cada período, evaluando futuros ingresos, egresos (comerciales, financieros, etc.) y los montos de efectivo disponibles. La política de financiamiento de Invexans busca que las fuentes de financiamiento tengan una estructura balanceada entre corto y largo plazo, una baja exposición de riesgo y que estén de acuerdo a los flujos que recibe la sociedad a través de sus inversiones (principalmente dividendos).

En el segmento energía de la subsidiaria Invexans, 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.

En la subsidiaria Techpack, su política de administración de capital tiene entre sus objetivos asegurar la liquidez y disponibilidad de recursos, manteniendo un nivel de liquidez adecuado.

La subsidiaria LQIF distribuye dividendos en función de los flujos libres de efectivo tomando en cuenta los gastos y previsiones indispensables de la sociedad, lo que incluye las obligaciones financieras. La principal fuente de fondos para fines del pago de intereses y del capital de las obligaciones de LQIF corresponde al pago de dividendos de la participación directa e indirecta que posee en el Banco de Chile. En consecuencia, la capacidad de realizar los pagos programados de intereses y capital depende enteramente de la capacidad del Banco de Chile de generar un ingreso neto positivo a partir de sus operaciones y de los acuerdos que adopte anualmente su junta de accionistas sobre el reparto de dividendos.

CSAV no tiene exposición directa al negocio de portacontenedores, sino que indirecta como uno de los accionistas principales de Hapag-Lloyd, lo que ha limitado el riesgo de liquidez principalmente a los flujos esperados de dividendos y/o aportes adicionales de capital que dicho negocio conjunto requiera. 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 21 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.

Nota 33 – Política de administración del riesgo financiero (continuación)

Riesgo de mercado

La exposición a riesgos de mercado se refiere a la exposición a los activos y pasivos, financieros.[4]

Riesgo de tipo de cambio
Al 31 de marzo de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a $69 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 $3 millones.

En la subsidiaria Invexans, la exposición al riesgo de tipo de cambio es derivada de las posiciones que mantiene en activos y pasivos financieros indexados a monedas distintas a su moneda funcional, esto es, dólar estadounidense, y las apreciaciones/depreciaciones relativas que se presenten entre ambas monedas. Tanto el directorio como la administración de Invexans revisan periódicamente su exposición neta al riesgo de tipo de cambio, proyectando en base a variaciones en las monedas distintas a la moneda funcional los efectos financieros que se generarían por los saldos de activos o pasivos que se registren en dichas monedas al momento de la evaluación. De proyectarse efectos significativos y adversos para Invexans, derivados financieros pueden ser contratados (principalmente *cross currency swaps*) de manera de acotar estos posibles riesgos. Al 31 de marzo de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de Invexans a nivel corporativo es un activo equivalente a $40.478 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 $2.024 millones. Al 31 de marzo de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio en el segmento de energía es un pasivo equivalente a $297.659 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 $14.883 millones.

En la subsidiaria Techpack la exposición al riesgo de tipo de cambio deriva de las diferencias de cambio originadas por el eventual descalce de posiciones de balance entre activos y pasivos denominados en una moneda distinta a la moneda funcional (dólar estadounidense). Tanto el directorio como la administración de Techpack y de sus filiales y coligadas analizan y monitorean periódicamente su exposición neta al riesgo de tipo de cambio, proyectando en base a variaciones en las monedas distintas a la moneda funcional los efectos financieros que se generarían por los saldos de activos o pasivos que se poseen en dichas monedas al momento de la evaluación. De proyectarse efectos significativos y adversos para Techpack, derivados financieros pueden ser contratados (principalmente *cross currency swaps*) de manera de acotar estos posibles riesgos. Al 31 de marzo de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de Techpack es un activo equivalente a $54 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 $3 millones.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no tiene activos ni pasivos expresados en moneda extranjera.

En la subsidiaria CSAV, los activos y pasivos están mayormente denominados en su moneda funcional, esto es, el dólar estadounidense. Sin embargo, existen ciertos activos y pasivos en otras monedas. La compañía gestiona el riesgo de variación de tipo de cambio convirtiendo periódicamente a dólares estadounidenses cualquier saldo en moneda local que exceda las necesidades de pago en esa moneda. Al 31 de marzo de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un pasivo equivalente a $1.263 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 $63 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, y real brasileño. Por lo general, SM SAAM busca mediante la contratación de instrumentos derivados mitigar la volatilidad en resultados generada por la existencia de posiciones netas de activos y pasivos descubiertas en moneda extranjera. Al 31 de marzo de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a $127.846 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 $6.392 millones.

[4] 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 33 – Política de administración del riesgo financiero (continuación)

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 35.

Riesgo de tasa de interés

Al 31 de marzo de 2022, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por $172.025 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 $3 millones.

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

Invexans corporativo, mantiene un 100,0% de sus compromisos financieros con tasa de interés protegida.

Invexans segmento energía, mantiene un 100,0% de su pasivo financiero con tasa de interés variable.

Al 31 de marzo de 2022 Techpack no tiene obligaciones financieras que generen riesgo de tasa de interés.

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 97,8% de sus obligaciones con tasa fija y un 2,2% con tasa de interés variable.

SM SAAM mantiene un 55,0% de sus obligaciones con tasa fija, un 25,4% en tasa protegida y un 19,6% 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 82,8% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés	31-03-2022	31-12-2021
Tasa de interés fija	77,5%	78,5%
Tasa de interés protegida	5,3%	4,9%
Tasa de interés variable	17,2%	16,6%
Total	**100,0%**	**100,0%**

Al 31 de marzo de 2022, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de $422.635 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de tres meses de $1.057 millones.

Nota 34 – 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 seis segmentos de negocios: "Manufacturero", "Financiero", "Energía", "Transporte", "Servicios Portuarios" y "Otros".

En el segmento "Manufacturero" se incluye a Tech Pack, Invexans y sus subsidiarias (excluido Enex).
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, CCU, otros y eliminaciones.

Para efectos de determinar la información por segmentos se han considerado aquellos que superan el 10% de los ingresos ordinarios consolidados y/o las características particulares de información del holding.

Quiñenco en su calidad de sociedad de inversiones define como ingresos ordinarios aquellos que provienen de las actividades de sus subsidiarias por la venta de bienes y servicios, e ingresos netos del sector bancario (Banco de Chile).

Área geográfica

Los ingresos ordinarios de clientes externos por áreas geográficas de destino de la venta al 31 de marzo de 2022 y 2021 son los siguientes:

	31-03-2022 M$	31-03-2021 M$
En Chile	871.373.164	538.114.115
En Sudamérica	62.439.135	46.893.168
En Centro América	22.264.365	17.283.749
En Norte América	147.671.491	94.728.434
Total Ingresos ordinarios, provenientes de clientes externos	**1.103.748.155**	**697.019.466**

Los activos no corrientes por áreas geográficas al 31 marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	31-03-2022 M$	31-12-2021 M$
Chile	578.740.081	576.856.933
Resto de América	954.857.616	1.013.364.457
Total activos no corrientes (*)	**1.533.597.697**	**1.590.221.390**

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

Nota 34 – Información por Segmentos (continuación)

La Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora para cada segmento corresponde a la contribución final de cada segmento - y de las sociedades que lo componen - a la ganancia de Quiñenco S.A.

Al 31 de marzo de 2022 el resultado por segmentos es el siguiente:

	Segmentos marzo 2022						
Estado de Resultados	**Manufacturero**	**Financiero**	**Energía**	**Transporte**	**Servicios Portuarios**	**Otros**	**Total**
Negocios no bancarios	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos de actividades ordinarias	22.061	-	939.989.012	-	163.663.076	74.006	1.103.748.155
Costo de Ventas	-	-	(831.820.904)	-	(110.574.766)	(32.879)	(942.428.549)
Ganancia bruta	22.061	-	108.168.108	-	53.088.310	41.127	161.319.606
Otros ingresos por función	-	-	-	-	216.824	-	216.824
Gastos de administración	(1.125.902)	(237.034)	(78.536.148)	(4.548.824)	(21.678.272)	(5.227.052)	(111.353.232)
Otros gastos por función	-	(100.180)	(905.199)	-	(1.027.960)	-	(2.033.339)
Otras ganancias (pérdidas)	57.923	-	(19.973)	(205.566)	(135.636)	(2.435.310)	(2.738.562)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	(1.045.918)	(337.214)	28.706.788	(4.754.390)	30.463.266	(7.621.235)	45.411.297
Ingresos financieros	245.758	27.381	1.581.466	8.418	572.026	2.410.199	4.845.248
Costos financieros	(133.860)	(2.445.795)	(3.669.379)	(3.772.397)	(5.535.373)	(8.740.218)	(24.297.022)
Participación en las ganancia de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	-	281.898	1.135.036.078	3.689.329	18.910.058	1.157.917.363
Diferencias de cambio	1.926.031	-	1.562.338	(1.334)	584.609	(8.577)	4.063.067
Resultados por Unidades de Reajuste	623.776	(5.062.305)	-	-	76.448	(24.805.574)	(29.167.655)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	1.615.787	(7.817.933)	28.463.111	1.126.516.375	29.850.305	(19.855.347)	1.158.772.298
Gasto por impuesto a las ganancias	(37.633)	38.180	(6.286.286)	6.525.104	(9.401.106)	(130.769)	(9.292.510)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	1.578.154	(7.779.753)	22.176.825	1.133.041.479	20.449.199	(19.986.116)	1.149.479.788
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	(9.589)	-	-	(9.589)
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	**1.578.154**	**(7.779.753)**	**22.176.825**	**1.133.031.890**	**20.449.199**	**(19.986.116)**	**1.149.470.199**
Estado de resultados Servicios Bancarios							
Ingreso operacional	-	685.185.993	-	-	-	150.422	685.336.415
Gasto operacional	-	(234.407.153)	-	-	-	-	(234.407.153)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	-	450.778.840	-	-	-	150.422	450.929.262
Gasto por pérdidas crediticias	-	(99.404.914)	-	-	-	-	(99.404.914)
Resultado antes de impuesto a la renta	-	351.373.926	-	-	-	150.422	351.524.348
Impuesto a la renta	-	(59.646.940)	-	-	-	-	(59.646.940)
Resultado de operaciones continuas	-	291.726.986	-	-	-	150.422	291.877.408
Ganancia Servicios Bancarios	-	291.726.986	-	-	-	150.422	291.877.408
Ganancia (pérdida) consolidada	**1.578.154**	**283.947.233**	**22.176.825**	**1.133.031.890**	**20.449.199**	**(19.835.694)**	**1.441.347.607**
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	**1.578.892**	**70.737.087**	**22.176.825**	**752.950.730**	**10.718.563**	**(21.427.609)**	**836.734.488**
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	(738)	213.210.146	-	380.081.160	9.730.636	1.591.915	604.613.119
Ganancia (pérdida) consolidada	**1.578.154**	**283.947.233**	**22.176.825**	**1.133.031.890**	**20.449.199**	**(19.835.694)**	**1.441.347.607**

Nota 34 – Información por Segmentos (continuación)

Al 31 de marzo de 2022 la depreciación, amortización y flujos de efectivo por segmentos son los siguientes:

	Manufacturero	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Depreciación y amortización	(2.263)	(109.436)	(13.516.315)	(63.379)	(25.986.560)	(351.711)	(40.029.664)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios							
Flujo de operación	(1.208.643)	(259.812)	(12.695.774)	(3.118.552)	34.256.985	(10.643.194)	6.331.010
Flujo de inversión	(15.283.014)	(35.671.969)	(44.178.160)	2.246.559	(10.799.412)	2.728.591	(100.957.405)
Flujo de financiación	-	-	55.114.224	(4.199.271)	883.191	(331.511)	51.466.633
Flujo de efectivo de servicios bancarios							
Flujo de operación	-	(1.332.505.574)	-	-	-	14.419.688	(1.318.085.886)
Flujo de inversión	-	(185.469.769)	-	-	-	-	(185.469.769)
Flujo de financiación	-	(392.554.192)	-	-	-	592.312	(391.961.880)

Al 31 de marzo de 2022 los componentes de activos y pasivos por segmentos son los siguientes:

	Manufacturero	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Activos corrientes	90.341.262	125.905.419	527.756.477	14.074.111	454.581.723	164.117.100	1.376.776.092
Activos no corrientes	495.936.012	845.534.412	1.011.005.918	5.858.176.539	1.089.664.064	379.408.002	9.679.724.947
Activos bancarios	-	49.985.913.564	-	-	-	(125.034.303)	49.860.879.261
Total activos	**586.277.274**	**50.957.353.395**	**1.538.762.395**	**5.872.250.650**	**1.544.245.787**	**418.490.799**	**60.917.380.300**
Pasivos corrientes	8.604.994	15.681.799	357.088.108	1.114.726.921	189.183.753	(42.932.567)	1.642.353.008
Pasivos no corrientes	15.694.226	254.833.639	510.584.249	121.849.150	616.560.910	1.045.166.547	2.564.688.721
Pasivos bancarios	-	47.311.890.404	-	-	-	(1.760.485.137)	45.551.405.267
Total pasivos	**24.299.220**	**47.582.405.842**	**867.672.357**	**1.236.576.071**	**805.744.663**	**(758.251.157)**	**49.758.446.996**

Nota 34 – Información por Segmentos (continuación)

La Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora para cada segmento corresponde a la contribución final de cada segmento - y de las sociedades que lo componen - a la ganancia de Quiñenco S.A.

Al 31 de marzo de 2021 el resultado por segmentos es el siguiente:

	Segmentos marzo 2021						
Estado de Resultados	**Manufacturero**	**Financiero**	**Energía**	**Transporte**	**Servicios Portuarios**	**Otros**	**Total**
Negocios no bancarios	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos de actividades ordinarias	20.439	-	575.036.971	-	121.897.357	64.699	697.019.466
Costo de Ventas	-	-	(491.351.394)	-	(81.754.057)	(34.833)	(573.140.284)
Ganancia bruta	20.439	-	83.685.577	-	40.143.300	29.866	123.879.182
Otros ingresos por función	-	-	-	92.048	140.215	-	232.263
Gastos de administración	(926.957)	(235.987)	(62.171.255)	(2.465.836)	(17.458.187)	(4.085.333)	(87.343.555)
Otros gastos por función	(11.603)	(100.180)	(156.394)	-	(649.262)	-	(917.439)
Otras ganancias (pérdidas)	17.296	620	(49.247)	2.465	298.779	(1.304.703)	(1.034.790)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	(900.825)	(335.547)	21.308.681	(2.371.323)	22.474.845	(5.360.170)	34.815.661
Ingresos financieros	286.337	7.308	270.671	55.790	389.690	311.288	1.321.084
Costos financieros	(131.763)	(2.199.777)	(2.801.696)	(2.149.019)	(5.426.392)	(8.014.880)	(20.723.527)
Participación en las ganancia de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	-	(113.459)	314.310.570	2.057.093	19.032.172	335.286.376
Diferencias de cambio	(465.459)	-	(5.911)	13.992	(1.142.877)	18.382	(1.581.873)
Resultados por Unidades de Reajuste	353.679	(2.228.915)	-	-	(226.644)	(11.243.550)	(13.345.430)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(858.031)	(4.756.931)	18.658.286	309.860.010	18.125.715	(5.256.758)	335.772.291
Gasto por impuesto a las ganancias	(156.093)	1.712.283	(3.173.915)	15.236.165	(5.511.752)	(7.987)	8.098.701
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(1.014.124)	(3.044.648)	15.484.371	325.096.175	12.613.963	(5.264.745)	343.870.992
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	(89.224)	-	-	(6.243)	-	-	(95.467)
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	**(1.103.348)**	**(3.044.648)**	**15.484.371**	**325.089.932**	**12.613.963**	**(5.264.745)**	**343.775.525**
Estado de resultados Servicios Bancarios							
Ingreso operacional	-	477.464.471	-	-	-	25.425	477.489.896
Gasto operacional	-	(218.770.539)	-	-	-	-	(218.770.539)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	-	258.693.932	-	-	-	25.425	258.719.357
Gasto por pérdidas crediticias	-	(56.190.515)	-	-	-	-	(56.190.515)
Resultado antes de impuesto a la renta	-	202.503.417	-	-	-	25.425	202.528.842
Impuesto a la renta	-	(40.539.611)	-	-	-	-	(40.539.611)
Resultado de operaciones continuas	-	161.963.806	-	-	-	25.425	161.989.231
Ganancia Servicios Bancarios	-	161.963.806	-	-	-	25.425	161.989.231
Ganancia (pérdida) consolidada	**(1.103.348)**	**158.919.158**	**15.484.371**	**325.089.932**	**12.613.963**	**(5.239.320)**	**505.764.756**
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	**(1.101.920)**	**40.052.848**	**15.484.371**	**200.774.399**	**6.142.258**	**(5.265.024)**	**256.086.932**
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	(1.428)	118.866.310	-	124.315.533	6.471.705	25.704	249.677.824
Ganancia (pérdida) consolidada	**(1.103.348)**	**158.919.158**	**15.484.371**	**325.089.932**	**12.613.963**	**(5.239.320)**	**505.764.756**

Nota 34 – Información por Segmentos (continuación)

Al 31 de marzo de 2021 la depreciación, amortización y flujos de efectivo por segmentos son los siguientes:

	Manufacturero	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Depreciación y amortización	(2.198)	(108.809)	(13.234.302)	(30.711)	(22.197.796)	(256.704)	(35.830.520)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios							
Flujo de operación	(1.218.361)	1.359.558	21.920.708	(1.842.446)	20.634.657	(5.095.438)	35.758.678
Flujo de inversión	(7.423.251)	(113.966.562)	(4.438.300)	55.790	(23.310.544)	(56.368.770)	(205.451.637)
Flujo de financiación	-	-	(9.737.060)	(3.870.669)	(22.214.027)	(137.652)	(35.959.408)
Flujo de efectivo de servicios bancarios							
Flujo de operación	-	(2.338.829.968)	-	-	-	31.271.195	(2.307.558.773)
Flujo de inversión	-	20.788.119	-	-	-	-	20.788.119
Flujo de financiación	-	159.195.174	-	-	-	241.686	159.436.860

Al 31 de diciembre de 2021 los componentes de activos y pasivos por segmentos son los siguientes:

	Manufacturero	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Activos corrientes	115.439.038	237.085	433.619.179	21.727.916	446.746.406	151.767.971	1.169.537.595
Activos no corrientes	524.389.085	845.637.954	1.016.057.328	5.069.923.370	1.175.725.067	372.942.785	9.004.675.589
Activos bancarios	-	51.758.325.251	-	-	-	(132.231.580)	51.626.093.671
Total activos	**639.828.123**	**52.604.200.290**	**1.449.676.507**	**5.091.651.286**	**1.622.471.473**	**392.479.176**	**61.800.306.855**
Pasivos corrientes	9.060.719	15.681.799	303.106.873	834.458.237	212.878.774	(88.201.319)	1.286.985.083
Pasivos no corrientes	15.222.758	254.833.639	489.048.480	131.248.638	639.177.887	1.019.418.804	2.548.950.206
Pasivos bancarios	-	47.297.268.548	-	-	-	(37.659.010)	47.259.609.538
Total pasivos	**24.283.477**	**47.567.783.986**	**792.155.353**	**965.706.875**	**852.056.661**	**893.558.475**	**51.095.544.827**

Nota 35 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera

(a) A continuación se detallan los activos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de marzo de 2022:

Activos Negocios no Bancarios	Dólares	Pesos Chilenos	Unidad de Fomento	Euros	Pesos Argentinos	Reales	Pesos Colombianos	Otras Monedas	Total
Activos corrientes	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Efectivo y equivalentes al efectivo	401.002.358	286.283.305	-	199.220	679	1.405.756	-	26.733.587	715.624.905
Otros activos financieros corrientes	4.910.979	35.899.395	-	-	-	-	-	44.127	40.854.501
Otros activos no financieros, corriente	14.875.371	28.518.253	-	-	-	2.147.246	-	4.210.177	49.751.047
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	63.445.451	186.979.220	55.087	437	-	7.078.424	-	16.294.638	273.853.257
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	21.958.682	51.963.156	-	-	-	-	-	-	73.921.838
Inventarios	30.554.712	152.360.661	-	-	-	-	-	1.421.516	184.336.889
Activos por impuestos corrientes	15.285.237	11.086.894	-	-	-	-	-	1.257.616	27.629.747
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	**552.032.790**	**753.090.884**	**55.087**	**199.657**	**679**	**10.631.426**	**-**	**49.961.661**	**1.365.972.184**
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10.390.219	375.078	-	-	-	-	-	38.611	10.803.908
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	**10.390.219**	**375.078**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**38.611**	**10.803.908**
Activos corrientes totales	**562.423.009**	**753.465.962**	**55.087**	**199.657**	**679**	**10.631.426**	**-**	**50.000.272**	**1.376.776.092**
Activos no corrientes									
Otros activos financieros no corrientes	45.273.280	40.458.040	-	-	-	677.663	-	40.187	86.449.170
Otros activos no financieros no corrientes	2.287.506	642.186	-	788	-	11.463.653	-	788	14.394.921
Cuentas por cobrar no corrientes	10.713.376	1.091.352	27.951	-	-	-	-	-	11.832.679
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	1.390.785	9.353	-	-	-	-	-	-	1.400.138
Inventarios, no corrientes	1.568.868	1.576	-	-	-	-	-	-	1.570.444
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	54.345.404	409.672.143	-	6.016.720.255	-	-	-	9.282.404	6.490.020.206
Activos intangibles distintos de la plusvalía	150.391.977	192.885.075	-	-	-	-	-	27.779.447	371.056.499
Plusvalía	134.685.482	849.546.624	-	-	-	-	-	-	984.232.106
Propiedades, plantas y equipos	719.503.302	351.471.223	-	-	-	-	-	75.783.977	1.146.758.502
Activos por derechos en uso	95.752.177	-	182.206.979	-	-	-	-	-	277.959.156
Propiedades de inversión	10.083.146	5.699.549	-	-	-	-	-	-	15.782.695
Activos por impuestos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	228.852.942	40.005.432	-	-	-	-	-	9.410.057	278.268.431
Total de activos no corrientes	**1.454.848.245**	**1.891.482.553**	**182.234.930**	**6.016.721.043**	**-**	**12.141.316**	**-**	**122.296.860**	**9.679.724.947**
Total de activos de negocios no bancarios	**2.017.271.254**	**2.644.948.515**	**182.290.017**	**6.016.920.700**	**679**	**22.772.742**	**-**	**172.297.132**	**11.056.501.039**

Nota 35 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (continuación)

(b) A continuación se detallan los pasivos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de marzo de 2022:

Pasivos Negocios no Bancarios	Dólares	Pesos Chilenos	Unidad de Fomento	Euros	Pesos Argentinos	Reales	Pesos Colombianos	Otras Monedas	Total
Pasivos corrientes	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Otros pasivos financieros corrientes	338.822.516	21.840.441	67.371.349	-	-	445.209	263.973	5.467.006	434.210.494
Pasivo por arrendamiento corriente	16.983.332	-	16.386.832	-	-	-	-	-	33.370.164
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	63.318.578	251.722.352	934.242	122.925	424	2.346.604	-	6.986.231	325.431.356
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	641.676	-	-	-	-	-	-	641.676
Otras provisiones a corto plazo	9.248.932	18.407.689	83.588	65.528	-	-	-	40.316	27.846.053
Pasivos por impuestos corrientes	7.533.877	12.607.437	-	-	-	319.920	-	2.590.878	23.052.112
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	8.173.902	12.688.809	-	-	-	3.059.726	-	5.296.802	29.219.239
Otros pasivos no financieros corrientes	224.172.755	543.529.773	-	-	-	-	-	877.810	768.580.338
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	**668.253.892**	**861.438.177**	**84.776.011**	**188.453**	**424**	**6.171.459**	**263.973**	**21.259.043**	**1.642.351.432**
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	1.576	1.576
Pasivos corrientes totales	**668.253.892**	**861.438.177**	**84.776.011**	**188.453**	**424**	**6.171.459**	**263.973**	**21.260.619**	**1.642.353.008**
Pasivos no corrientes									
Otros pasivos financieros no corrientes	570.450.208	91.716.932	1.354.158.618	-	-	1.472.736	-	50.560.740	2.068.359.234
Pasivos por arrendamiento no corriente	71.157.001	-	166.504.114	-	-	-	-	-	237.661.115
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones a largo plazo	10.545.536	13.092.325	-	-	-	9.518.919	-	-	33.156.780
Pasivo por impuestos diferidos	70.425.712	108.636.914	-	-	-	-	-	17.967.520	197.030.146
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	3.883.953	18.745.588	-	-	-	-	-	274.217	22.903.758
Otros pasivos no financieros no corrientes	5.546.592	31.096	-	-	-	-	-	-	5.577.688
Total de pasivos no corrientes	**732.009.002**	**232.222.855**	**1.520.662.732**	**-**	**-**	**10.991.655**	**-**	**68.802.477**	**2.564.688.721**
Total pasivos de negocios no bancarios	**1.400.262.894**	**1.093.661.032**	**1.605.438.743**	**188.453**	**424**	**17.163.114**	**263.973**	**90.063.096**	**4.207.041.729**

Nota 35 – 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 2021:

Activos Negocios no Bancarios	Dólares	Pesos Chilenos	Unidad de Fomento	Euros	Pesos Argentinos	Reales	Pesos Colombianos	Otras Monedas	Total
Activos corrientes	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Efectivo y equivalentes al efectivo	395.108.435	229.346.707	-	198.281	784	1.602.377	-	18.019.171	644.275.755
Otros activos financieros corrientes	8.417.953	230.665	-	-	-	-	-	48.992	8.697.610
Otros activos no financieros, corriente	10.396.247	14.075.914	-	-	-	1.794.122	-	4.549.500	30.815.783
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	59.802.516	185.500.011	-	-	-	7.510.139	-	15.540.607	268.353.273
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	6.471.159	37.922.666	-	-	-	-	-	-	44.393.825
Inventarios	28.746.491	102.473.567	-	-	-	-	-	1.326.163	132.546.221
Activos por impuestos corrientes	19.092.529	5.747.797	-	-	-	-	-	2.737.640	27.577.966
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	**528.035.330**	**575.297.327**	**-**	**198.281**	**784**	**10.906.638**	**-**	**42.222.073**	**1.156.660.433**
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	12.462.419	375.042	-	-	-	-	-	39.701	12.877.162
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	**12.462.419**	**375.042**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**39.701**	**12.877.162**
Activos corrientes totales	**540.497.749**	**575.672.369**	**-**	**198.281**	**784**	**10.906.638**	**-**	**42.261.774**	**1.169.537.595**
Activos no corrientes									
Otros activos financieros no corrientes	36.947.940	40.457.396	-	-	-	603.953	-	39.701	78.048.990
Otros activos no financieros no corrientes	2.191.970	668.861	-	845	-	10.303.515	-	226.377	13.391.568
Cuentas por cobrar no corrientes	12.032.609	717.142	-	-	-	-	-	-	12.749.751
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	1.474.829	8.253	-	-	-	-	-	-	1.483.082
Inventarios, no corrientes	1.682.622	845	-	-	-	-	-	-	1.683.467
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	63.491.124	400.643.656	-	5.256.934.942	-	-	-	10.248.624	5.731.318.346
Activos intangibles distintos de la plusvalía	171.192.635	193.035.266	-	-	-	-	-	25.624.516	389.852.417
Plusvalía	143.812.696	849.546.479	-	-	-	-	-	-	993.359.175
Propiedades, plantas y equipos	809.450.656	295.351.572	-	-	-	-	-	77.346.574	1.182.148.802
Activos por derechos en uso	105.765.323	-	179.347.960	-	-	-	-	-	285.113.283
Propiedades de inversión	12.491.594	5.728.577	-	-	-	-	-	-	18.220.171
Activos por impuestos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	245.560.112	43.258.135	-	-	-	-	-	8.488.290	297.306.537
Total de activos no corrientes	**1.606.094.110**	**1.829.416.182**	**179.347.960**	**5.256.935.787**	**-**	**10.907.468**	**-**	**121.974.082**	**9.004.675.589**
Total de activos de negocios no bancarios	**2.146.591.859**	**2.405.088.551**	**179.347.960**	**5.257.134.068**	**784**	**21.814.106**	**-**	**164.235.856**	**10.174.213.184**

Nota 35 – 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 2021:

Pasivos Negocios no Bancarios	Dólares	Pesos Chilenos	Unidad de Fomento	Euros	Pesos Argentinos	Reales	Pesos Colombianos	Otras Monedas	Total
Pasivos corrientes	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Otros pasivos financieros corrientes	376.291.964	881.013	55.422.516	-	-	403.762	398.694	2.985.136	436.383.085
Pasivo por arrendamiento corriente	18.066.230	-	16.360.801	-	-	-	-	-	34.427.031
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	84.348.336	210.892.781	1.005.143	113.273	548	1.893.147	-	6.515.939	304.769.167
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	823.145	-	-	-	-	-	-	823.145
Otras provisiones a corto plazo	11.419.028	7.835.819	110.989	71.674	-	-	-	80.935	19.518.445
Pasivos por impuestos corrientes	5.317.324	6.200.425	-	-	-	1.018.696	-	4.127.155	16.663.600
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	7.828.587	18.194.569	-	-	-	2.727.504	-	5.807.244	34.557.904
Otros pasivos no financieros corrientes	146.764.162	292.015.079	-	-	-	-	-	1.060.086	439.839.327
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	**650.035.631**	**536.842.831**	**72.899.449**	**184.947**	**548**	**6.043.109**	**398.694**	**20.576.495**	**1.286.981.704**
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	845	-	-	-	-	-	2.534	3.379
Pasivos corrientes totales	**650.035.631**	**536.843.676**	**72.899.449**	**184.947**	**548**	**6.043.109**	**398.694**	**20.579.029**	**1.286.985.083**
Pasivos no corrientes									
Otros pasivos financieros no corrientes	563.451.074	111.717.010	1.322.702.539	-	-	1.438.506	-	42.329.950	2.041.639.079
Pasivos por arrendamiento no corriente	77.868.328	-	164.510.134	-	-	-	-	-	242.378.462
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones a largo plazo	10.957.319	13.481.689	-	-	-	8.587.949	-	-	33.026.957
Pasivo por impuestos diferidos	83.398.777	109.700.896	-	-	-	-	-	15.434.176	208.533.849
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	4.134.758	18.985.361	-	-	-	-	-	214.551	23.334.670
Otros pasivos no financieros no corrientes	1.689	35.500	-	-	-	-	-	-	37.189
Total de pasivos no corrientes	**739.811.945**	**253.920.456**	**1.487.212.673**	**-**	**-**	**10.026.455**	**-**	**57.978.677**	**2.548.950.206**
Total pasivos de negocios no bancarios	**1.389.847.576**	**790.764.132**	**1.560.112.122**	**184.947**	**548**	**16.069.564**	**398.694**	**78.557.706**	**3.835.935.289**

Nota 36 – Contingencias

(a) Juicios

a.1 CSAV es parte demandada en algunos litigios y arbitrajes por indemnizaciones por daños y perjuicios ocasionados en el transporte de carga. Mayoritariamente sus eventuales contingencias de pérdida están cubiertas por los seguros contratados. Para la porción no cubierta por seguros, incluyendo en ello el costo de los respectivos deducibles, existen provisiones suficientes para cubrir el monto de las contingencias estimadas como probables.

Cabe destacar que acorde a 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 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2022, podemos comentar lo siguiente:

(i) Con fecha 27 de enero de 2015, la Fiscalía Nacional Económica de Chile (FNE) presentó un requerimiento en contra de diversas empresas navieras, incluyendo CSAV, por infracción a lo establecido en la letra a) del artículo 3° del Decreto Ley N°211 de 1973, sobre Defensa de la Libre Competencia (DL 211), en el negocio de transporte de vehículos (Requerimiento). Tal como se señala en el Requerimiento y conforme con lo establecido en el artículo 39 bis del DL 211, CSAV es acreedora de una exención de multa en relación a las conductas a las que se refiere el Requerimiento, dada su cooperación con la investigación de la FNE. El 24 de abril de 2019 el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia (TDLC) falló la causa, eximiendo del pago de multa a CSAV por ser acreedora del beneficio de la delación compensada y haber acreditado el cumplimiento de los requisitos para acceder al mismo. Algunos de los intervinientes en la causa interpusieron recursos de reclamación ante la Excma. Corte Suprema en contra de la sentencia del TDLC de fecha 24 de abril de 2019, la que resolvió las reclamaciones interpuestas con fecha 14 de agosto de 2020, aumentando la multa impuesta a una de las navieras sancionadas por el TDLC y multando a las restantes navieras que no fueron sancionadas por dicho Tribunal, a excepción de CSAV, ya que la Corte confirmó la inmunidad de la compañía, eximiéndola del pago de multas.

(ii) Con fecha 17 de abril de 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.

(iii) 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. Dicha demanda se interpuso luego del fallo adoptado por la Comisión Europea en el mes de febrero de 2018. A la fecha se encuentra pendiente la resolución final del proceso de certificación de la clase por lo que aún no corren plazos en contra de la Compañía para presentar su defensa y la causa se encuentra en una etapa muy preliminar. Dicho esto, no es posible estimar el impacto económico para CSAV derivado de un eventual resultado del juicio.

(iv) Adicionalmente, CSAV se encuentra en la actualidad demandada en un procedimiento seguido en Chile ante el TDLC (demanda de la Asociación Regional de Consumidores Adultos Mayores Región del Bío Bío). Dicha demanda fue notificada el 14 de abril de 2022, no obstante, la causa se encuentra en una etapa muy preliminar y por tanto no es posible estimar su impacto económico para CSAV. Esta demanada se interpuso luego de las sentencias del TDLC y de la Excma. Corte Suprema referidas en el literal (i) precedente.

Nota 36 – Contingencias (continuación)

(a) Juicios (continuación)

a.2 Enex mantiene juicios por demandas civiles de resolución de contrato, indemnización de perjuicios y cumplimiento de contratos de suministro y de transacción; deducidas por Combustibles Surenergy Limitada y otros, en contra de Enex; fundados en presuntos incumplimientos de contratos de suministro de combustibles y de transacción. Los perjuicios demandados ascienden a $3.889.266.189, más costas. La causa se tramita ante el 9° Juzgado Civil de Santiago bajo el ROL 2342-16. Fallo negativo para Enex en primera instancia, siendo Enex condenada al pago de: a) $2.008.218.176.-, más reajustes e intereses, por daño emergente; b) $5.589.501 mensuales hasta la devolución de boletas de garantía y pagarés pagados; c) $205.157.904 por concepto de lucro cesante; y d) costas. En contra del fallo de primera instancia Enex dedujo recurso de casación y apelación, los que fueron acogidos en su totalidad por la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago, condenándose en costas a las demandantes. En contra de la resolución de la Corte de Apelaciones, las demandantes dedujeron recursos de casación en la forma y en el fondo ante la Excma. Corte Suprema, los que aún no han sido fallados (rol Corte Suprema 18118-2019).

a.2.1 Demanda arbitral deducida por Constructora Geometra Limitada por supuesto incumplimiento de Contrato de Construcción a Suma Alzada de Estación de Servicio ubicada en la traza concesionada del sistema norte-sur de la empresa Autopista Central S.A. a la altura del kilómetro 29 en la calzada poniente, comuna de San Bernardo. El juicio se está siguiendo ante el juez árbitro Luis Absalón Valencia bajo el rol CAM 3211-2017, y la cantidad demanda son $1.700.000.000 por concepto de daño emergente y lucro cesante. Etapa de discusión terminada. El término probatorio ordinario se encuentra vencido, no obstante, está pendiente la declaración testimonial de alrededor de 20 testigos.

a.2.2 Seis demandas laborales de tutela deducidas en contra de Enex S.A. por Natalia Jara Navarro, Ana Karina Pinto Miranda, Patricia Cárcamo Mery, Javier Sepúlveda Olea, Saúl Caqueo Cayo y Giovanni Mell Ortíz. La suma demandada por cada uno (6) es de $1.000.000.000.-, más reajustes, intereses y costas. Las causas se tramitan ante el Juzgado del Trabajo de Iquique y tienen los RIT T-185-2019, T-186-2019, T-187-2019, T-184-2019, T-189-2019 y T-190-2019 respectivamente. Pendiente de fallo.

a.3 Las contingencias tributarias de Invexans derivadas del contrato de compraventa de la unidad de cables a Nexans, se detallan en Nota 36 c.1).

a.4 La subsidiaria SM SAAM mantiene algunos litigios y demandas pendientes por indemnizaciones por daños y perjuicios derivados de su actividad operativa. Los montos bajo el deducible han sido provisionados y además existen seguros contratados como cobertura de las eventuales contingencias de pérdida.

Nota 36 – Contingencias (continuación)

(b) Contingencias financieras

b.1 Al 31 de marzo de 2022, Quiñenco S.A. y las empresas del grupo estaban en conformidad con los covenants financieros asociados con las emisiones de bonos. Los principales covenants financieros relacionados con Quiñenco S.A. son los siguientes:

- Mantener activos libres de gravámenes sobre deudas sin garantías a valor libro, a lo menos de 1,3 veces. Al 31 de marzo de 2022 los activos libres de gravámenes sobre deuda sin garantías a valor libro, equivalen a 4,2 veces, de acuerdo al siguiente detalle:

Quiñenco individual	**M$**
Total activos	7.474.952.121
Activos gravados	-
Activos no gravados	**7.474.952.121**
Total pasivos corrientes	598.048.151
Otras provisiones a corto plazo	(11.309.223)
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(984.254)
Total pasivos no corrientes	1.197.350.090
Otras provisiones a largo plazo	(2.865.899)
Pasivos no gravados	**1.780.238.865**

- Una razón deuda financiera a nivel individual sobre capitalización total no superior a 0,50 veces. Al 31 de marzo de 2022 la deuda financiera sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,18 veces, de acuerdo al siguiente detalle:

Deuda Financiera	**M$**
Otros pasivos financieros corrientes	48.762.246
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	6.997
Otros pasivos financieros no corrientes	1.017.992.323
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	176.491.868
Deuda financiera	**1.243.253.434**
Capitalización	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	5.679.553.881
Deuda financiera	1.243.253.434
Capitalización	**6.922.807.315**

- Una razón deuda financiera a nivel consolidado sobre capitalización total no superior a 0,64 veces. Al 31 de marzo de 2022 la deuda financiera consolidada sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,22 veces, de acuerdo al siguiente detalle:

Deuda Financiera	**M$**
Otros pasivos financieros corrientes	434.210.494
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	641.676
Otros pasivos financieros no corrientes	2.068.359.234
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corriente	-
Deuda financiera	**2.503.211.404**
Capitalización	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	5.679.553.880
Deuda financiera	2.503.211.404
Participaciones no controladoras (i)	3.359.751.880
Capitalización	**11.542.517.164**

(i) Corresponde a: Participaciones no controladoras Quiñenco M$ 5.479.379.424 menos Participaciones no controladoras LQIF M$ 2.119.627.544.

- Un patrimonio mínimo de MM$ 930.726. Al 31 de marzo de 2022 el Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora asciende a MM$ 5.679.554.
- El Grupo Luksic debe mantener el control de Quiñenco.

Nota 36 – Contingencias (continuación)

(b) Contingencias financieras (continuación)

b.2 La subsidiaria LQIF está sujeta a ciertos covenants financieros contenidos en el Contrato de Emisión de Bonos y otros contratos de crédito. Las principales restricciones al 31 de marzo de 2022 son las siguientes:

- LQIF deberá mantener en sus estados financieros trimestrales un nivel de endeudamiento no superior a 0,40 veces, medido por la razón de Pasivo Total Ajustado sobre Activo Total Ajustado, equivalente a los saldos de cuentas de servicios no bancarios más el cálculo de la inversión en sociedades (valorizadas a su valor patrimonial), restituyendo saldos eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados. El nivel de endeudamiento al 31 de marzo de 2022 equivale a 0,081 veces.

- La Sociedad deberá mantener durante toda la vigencia del contrato en los Estados Financieros trimestrales al menos un sesenta por ciento de los activos totales ajustados en acciones o derechos en empresas del ámbito financiero o relacionadas a éste, tales como seguros, fondos de pensiones, bancarias o de servicios financieros. Al 31 de marzo de 2022 el nivel de inversiones en el ámbito financiero alcanza a un 65,6%.

- Durante los tres meses anteriores al pago de los cupones de estas emisiones, el emisor podrá efectuar pagos o préstamos a empresas relacionadas sólo en el caso que en todo momento durante ese período mantenga recursos líquidos o de fácil liquidación por un monto al menos equivalente a la cantidad que deba pagar a los tenedores de bonos en dicha fecha de pago.

- LQIF deberá mantener el control del Banco de Chile y, el actual controlador del emisor debe mantener tal calidad.

b.3 Al 31 de marzo de 2022 Tech Pack tiene contingencias relacionadas con el giro normal de sus operaciones.

Con fecha 31 de mayo de 2016 se 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.

Durante el año 2022 no se ha incurrido en gastos (al 31 de diciembre de 2021 un monto de MUSD 8), asociados principalmente a asesorías de abogados vinculados a dicha transacción.

b.4 Invexans S.A. (continuadora legal de Madeco S.A.)

Invexans suscribió en septiembre de 2019 y en noviembre de 2020, contratos de crédito con el Banco Scotiabank por USD 10 millones y USD 5 millones, respectivamente.

Aparte de las obligaciones usuales en estos tipos de créditos, se establece la obligación de mantener respecto de los estados financieros consolidados anuales, un endeudamiento total no mayor a una vez y un monto mínimo de patrimonio de USD 250 millones. Asimismo, se establece la obligación que se mantenga el control por parte de Quiñenco S.A.

Invexans cumple con todas las restricciones estipuladas en los contratos arriba indicados, de acuerdo con los siguientes ratios determinados:

Ratios financiero determinados	**31-03-2022**	**31-12-2021**
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio (<1,00)	0,63	0,63
Patrimonio mínimo (MUSD 250.000)	MUSD 1.365.937	MUSD 1.299.496

Nota 36 – Contingencias (continuación)

(b) Contingencias financieras (continuación)

b.5 Enex Corp. Ltd.:

Al 31 de marzo de 2021, en conformidad con los covenants financieros exigidos por el Banco Estado, Chile y Scotiabank, asociados a los préstamos bancarios que mantiene Enex Corp. Ltd. y subsidiarias, en los cuales Enex S.A. es garante de dichos créditos, se informa lo siguiente:

- Mantener una relación Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio inferior o igual a 0,75 veces. Para estos efectos se entiende por Deuda Financiera Neta la suma de las partidas "Otros Pasivos Financieros Corrientes" y "Otros Pasivos Financieros no Corrientes", neto de la partida "Efectivo y Equivalentes al Efectivo".
-

Ratios financiero determinados	**31-03-2022**	**31-12-2021**
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio (<=0,75)	0,34	0,27

- Mantener una Cobertura de Gastos Financieros mayor o igual a 2,5 veces. Para estos efectos, Cobertura de Gastos Financieros se define como EBITDA dividido por "Gastos Financieros", ambos medidos sobre los últimos doce meses.

Ratios financiero determinados	**31-03-2022**	**31-12-2021**
Cobertura de Gastos Financieros (>=2,5)	16,16	16,69

b.6 CSAV

Las obligaciones financieras de la subsidiaria CSAV establecen restricciones a la gestión y el cumplimiento de ciertos indicadores financieros (covenants), según se detalla en la siguiente tabla:

Indicadores	**31-03-2022**	**31-12-2021**
Total de Pasivos / Patrimonio Total < 1,30 veces	**0,27**	**0,23**
Total de Pasivos [MUS$]	1.569.187	1.142.539
Patrimonio Total [MUS$]	5.882.756	4.882.669
Activos libres de gravámenes / Deuda financiera sin garantías del emisor >= 1,30 veces	**12,39**	**10,04**
Total de Activos [MUS$]	7.451.943	6.025.208
Activos libres de gravámenes [MUS$]	**7.451.943**	**6.025.208**
Otros pasivos financieros corrientes [MUS$]	465.277	460.920
Otros pasivos financieros no corrientes [MUS$]	134.442	139.390
Pasivos financieros por arriendos (IFRS 16) [MUS$]	1.551	-
/a/ Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes netos de IFRS 16 [MUS$]	601.270	600.310
Cuentas comerciales y por pagar corrientes y no corrientes [MUS$]	5.324	7.603
Cuentas comerciales y por pagar que no devenguen intereses [MUS$]	(5.324)	(7.603)
/c/ Cuentas por pagar a entidades relacionadas que devenguen intereses [MUS$]	-	-
Deuda Financiera (/a/+/b/+/c/) [MUS$]	601.270	600.310
Deuda Financiera con garantías del emisor [MUS$]	-	-
Deuda Financiera sin garantías del emisor [MUS$]	**601.270**	**600.310**
Activos Totales >= USD 1.614 millones	**7.451.943**	**6.025.208**
Total de Activos [MUS$]	7.451.943	6.025.208

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, CSAV cumple holgadamente con las restricciones impuestas a sus obligaciones financieras.

Nota 36 – Contingencias (continuación)

(b) Contingencias financieras (continuación)

b.7 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:

Sociedad	Entidad Financiera	Nombre	Condición	31/03/2022	31/12/2021
Sociedad Matriz SAAM S.A.	Bonos Públicos	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada trimestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	0,41	0,46
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	10,5	9,85
		- 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	0,41	0,46
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	10,5	9,85
		- 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	S/M	0,33
		- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	En cada semestre debe ser menor o igual que 4,5 veces	S/M	1.22
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	2,19	0,92
		-Razón de cobertura de intereses (EBITDA/gasto financiero	En cada trimestre debe ser mayor que 3	37,84	53,42
		- Patrimonio mínimo de Mx$ 600.000 (USD 30.173)	En cada trimestre no debe ser menor a Mx$ 600.000	USD 11.707.868	-
SAAM Towage Canadá Inc	Banco Scotiabank Canadá	- Deuda sobre activo tangible neto	En cada trimestre, debe ser menor a 2,5 veces.	2,18	1,57
		- Ebitda consolidado, sobre gasto financiero y amortización de deuda	En cada trimestre, debe ser mayor o igual a 1,25.	2,67	2,77
Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Banco Davivienda	- Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Patrimonio	En cada trimestre no debe ser mayor que 3,5	3	1,41
		- Cobertura de servicio de la deuda	Trimestralmente no debe ser inferior a 1,25	15,2	15
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	1,5	1,36
		- Cobertura de servicio de la deuda	Trimestralmente no debe ser inferior a 1,25	3,5	2,7
Florida International Terminal	BCI Miami	- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	No debe ser mayor a 3,0	1,4	1,3
		- Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Patrimonio	No debe ser mayor a 5,0	2,5	2,6
		- Razón de Deuda Financiera / EBITDA	No debe ser mayor a 3,0	1,4	1,4
		- Mínimo de patrimonio	Patrimonio mínimo de MUS$ 7.000	USD 14.168.091	USD 10.580.778
Florida International Terminal (1)	Bank of America	- Cobertura de cargos fijos	Al 31 de diciembre de cada año Mínimo 1,15 veces	S/M	1,03
Inarpi	BCI Miami	- Cobertura de gastos financieros	Al 31 de diciembre de cada año debe ser mayor o igual que 3,0	S/M	13,98
		- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	Al 31 de diciembre de cada año debe ser inferior o igual a 4,5	S/M	1,55
		- Patrimonio mínimo del Garante	Al 31 de diciembre de cada año, SAAM Puertos debe tener un patrimonio mínimo de MUS$ 140.000	S/M	208.875
SAAM Towage Brasil	BNDES	- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	37,10%	37,70%
SAAM Towage Brasil	Caterpillar	- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	37,10%	37,70%
Intertug Colombia	Banco Scotiabank	- Razón deuda financiera / EBITDA	Debe ser menor o igual a 3,5 veces	1,88	2,49
		- Razón activos sin gravámenes / Deuda no garantizada	Debe ser mayor o igual a 1,25 veces	N/A	2,51
Ecuaestibas	BCI	Mínimo de patrimonio	Patrimonio mínimo de SAAM S.A. de MUS$ 285.000	USD 459.740.662	USD 433.467.145
Intertug México	API de México	Mínimo de patrimonio	Mínimo de 30 millones de pesos mexicanos (USD 1.508.667 al 31 de marzo de 2022)	USD 3.176.647	USD 3.103.677

(1) El primer año hay waiver de Covenant, ya que en la renegociación se repartieron dividendos atrasados y ya comprometidos.
(2) El contrato de concesión de Intertug México, está sujeto a un covenant relacionado al cumplimiento de condiciones mínimas de patrimonio.

S/M: Sin medición en fechas intermedias.
N/A No aplica, el crédito fue pagado.

Nota 36 – 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, se 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 a los pagos de impuestos cuyas causas sean anteriores al 30 de septiembre de 2008, Invexans tiene que responder en Brasil, entre otros, del siguiente proceso:

En julio de 2006, la sociedad Ficap S.A. ex filial de cables de Invexans, hoy Nexans Brasil S.A. (en adelante "Nexans Brasil -ex Ficap-") recibió un auto de infracción por parte de la Receita Federal de Brasil por los años tributarios 2001 a 2005, que rechazó la amortización efectuada por dicha empresa del goodwill que se originó al momento de ser adquirida por Madeco. El citado auto de infracción fue pagado por Invexans a fines de 2014 acogiéndose a una amnistía tributaria publicada en Brasil.

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

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

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

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

c.2 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, ya que, en opinión del SII, 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, encontrándose el recurso de apelación en tramitación a la fecha y su resultado no tiene incidencia en los Estados Financieros.

Nota 37 – Cauciones

La Sociedad no ha recibido cauciones de terceros que informar durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Nota 38 – Sanciones

Durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 39 – Hechos Posteriores

Con fecha 7 de abril de 2022 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 7 de abril de 2022, se acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse el 29 de abril de 2022, el reparto de un dividendo definitivo compuesto de:

(i) Un dividendo mínimo obligatorio ascendente a $567.943.692.204, equivalente al 30% de la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora del ejercicio 2021, de los cuales ya se pagó la suma de $284.767.001.333, a título de dividendo provisorio en noviembre de 2021, correspondiendo en esta oportunidad repartir el monto de $283.176.690.871.

Este dividendo corresponde a la suma de $170,30525 (ciento setenta coma treinta mil quinientos veinticinco pesos) por acción, el cual se propondrá sea pagado a contar del 2 de mayo de 2022, a los Accionistas inscritos en el registro respectivo a la medianoche del quinto día hábil anterior a dicha fecha, esto es, del día 26 de abril de 2022.

Con respecto a una parte de este dividendo, los Accionistas tendrán la posibilidad de acceder al régimen legal transitorio y opcional establecido en el artículo vigésimo quinto transitorio de la Ley Nº21.210 ("Régimen ISFUT"), habiendo dado previa instrucción y autorización a la Sociedad para que, se retenga y pague en calidad de impuesto único y sustitutivo del FUT ("ISFUT") el 15,26702% del monto del dividendo acogido a dicho régimen y que les corresponda por sus acciones. En concreto, del dividendo por acción señalado en el párrafo anterior: (a) $152,10289 pesos por acción son susceptibles de acogerse al Régimen ISFUT; y (b) $18,20236 pesos por acción no son susceptibles de acogerse al mismo.

Dicha instrucción y autorización de los Accionistas interesados en ejercer la señalada opción, deberá enviarse a la Sociedad a más tardar hasta las 17:00 horas del día 26 de abril de 2022, a través del formulario denominado "Instrucciones Pago Impuesto Sustitutivo de Impuestos Finales". Este formulario estará a disposición de los accionistas a partir del día 14 de abril de 2022, en el sitio web de la Sociedad www.quinenco.cl, fecha en la que se publicará el primer aviso de citación a la Junta Ordinaria de Accionistas en el diario El Mercurio de Santiago.

Para más información sobre el régimen opcional de ISFUT, la Sociedad pondrá a disposición de los accionistas un documento denominado "Información sobre el régimen opcional de impuesto sustitutivo de los impuestos finales", el que se encontrará disponible a partir del día 14 de abril de 2022, en el sitio web de la Sociedad www.quinenco.cl.

(ii) Un dividendo adicional ascendente al equivalente en pesos a la suma de €561.996.115 (quinientos sesenta y un millones novecientos noventa y seis mil ciento quince euros).

Este dividendo equivale a la suma de €0,33799 (cero coma treinta y tres mil setecientos noventa y nueve euros) por acción, el cual se propondrá pagar el día 24 de junio de 2022, a los accionistas inscritos en el registro respectivo a la medianoche del quinto día hábil anterior a dicha fecha, esto es, del día 17 de junio de 2022.

El referido dividendo adicional se pagará en su equivalente en pesos moneda nacional, utilizando para estos efectos (a) el tipo de cambio euro/dólar WM/R publicado por Reuters a las 16:00 horas de Londres, del día 8 de junio de 2022, y (b) el tipo de cambio dólar observado publicado por el Banco Central de Chile en el Diario Oficial del día 9 de junio de 2022, el que será informado oportunamente.

Nota 39 – Hechos Posteriores (continuación)

Tanto la denominación en euros de este dividendo adicional como el tipo de cambio antes referido, obedece a la necesidad de calzar con la moneda de origen del flujo de caja que recibirá Quiñenco S.A. de parte de su filial Compañía Sud Americana de Vapores S.A., en virtud del dividendo que dicha sociedad ha anunciado el día de hoy, la que, a su vez, ha calzado, también, su flujo con la moneda de origen del dividendo que recibirá por su inversión en la naviera alemana, Hapag-Lloyd A.G. "

Con fecha 6 de Mayo de 2022 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 esta fecha, 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, que serían entregados dentro de los próximos 12 meses.

El precio total acordado por los 17 remolcadores en operación es de US$ 150 millones y el precio total acordado por los 4 remolcadores en construcción es de US$ 48 millones. La deuda financiera de los remolcadores en operación, así como la deuda financiera comprometida por los remolcadores en construcción sería asumida por ST Brasil, deduciéndose de esta forma del precio a pagar a Starnav. La deuda financiera asociada a los 17 remolcadores en operación se estima al cierre en US$ 65 millones, con lo cual el desembolso asociado a los 17 remolcadores en operación se estima en US$ 85 millones.

Los 17 remolcadores en operación son de última generación, tienen una edad promedio de 6,9 años, son todos azimutales y cuentan con un bollard pull promedio de 74 toneladas. Por su parte, los remolcadores en construcción también serán azimutales y tendrán 80 toneladas de bollard pull cada uno.

Actualmente ST Brasil cuenta con 51 remolcadores en operación y esta transacción, una vez materializada, le permitirá modernizar su flota, potenciar su capacidad de crecimiento y fortalecer su posición en Brasil. Asimismo, permitirá a SM SAAM seguir consolidando su liderazgo en el mercado de remolcadores en América.

Esta transacción está sujeta a la aprobación de las autoridades regulatorias pertinentes en Brasil y al cumplimiento de otras condiciones usuales para este tipo de operaciones.

En conformidad con lo establecido en la Circular N° 988 de la Comisión para el Mercado Financiero, comunicamos a usted que a la fecha no es posible determinar con certeza el impacto de los hechos informados mediante la presente comunicación en los resultados de SM SAAM.

En virtud del presente Hecho Esencial, se informa a la Comisión para el Mercado Financiero el cese del carácter reservado de las comunicaciones previas efectuadas por SM SAAM referidas a esta transacción."

Con fecha 25 de mayo de 2022, se aprobó por la Junta General de Accionistas ("Annual General Meeting") de Hapag Lloyd, un dividendo de €35 (treinta y cinco Euros) por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2021. Esto implica un dividendo total a percibir por CSAV, de €1.845 millones.

Entre el 31 de marzo de 2022 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no hay hechos de carácter financiero, contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

Nota 40 - Notas Adicionales

Nota 40.1 - 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 filiales que incluyen corretaje de valores, administración de fondos mutuos y de inversión, corretaje de seguros y servicios de asesoría financiera.

Nota 40.2 - Cambios Contables

La CMF a través de su Circular N° 2.243 de fecha 20 de diciembre de 2019, complementada posteriormente por la Circular N° 2.295 de fecha 7 de octubre de 2021, dio a conocer las normas que actualizan las instrucciones del Compendio de Normas Contables para Bancos (CNC) vigentes a partir del 1 de enero de 2022.

Estas modificaciones buscan lograr una mayor convergencia con las NIIF, así como también una mejora en la calidad de la información financiera, para contribuir a la estabilidad financiera y transparencia del sistema bancario.

Los principales cambios introducidos al CNC corresponden a:

1) Incorporación de nuevos formatos de presentación para los Estados de Situación Financiera, Estados de Resultados, Estado de cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo, así como también la incorporación y modificación de algunas revelaciones, entre las cuales destacan: nota sobre activos financieros a costo amortizado y nota de administración e informe de riesgos, de modo de cumplir de mejor manera con los criterios de revelación contenidos en la NIIF 7. Además, se alinean las revelaciones sobre partes relacionadas según la NIC 24.

2) Incorporación de un Informe Financiero el que debe ser preparado de acuerdo con el documento de práctica N°1 del IASB, el cual complementará la información proporcionada por los estados financieros intermedios y anuales.

3) Cambios en el plan contable del Capítulo C-3 del CNC, tanto en la codificación de cuentas, como también en la descripción de ellas. Lo anterior, corresponde a la información detallada de los formatos para el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y el Estado de Otros Resultados Integrales.

4) Cambios en la presentación de los instrumentos financieros en el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, al adoptar la NIIF 9 en reemplazo de la NIC 39.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)

5) Incorporación de la NIIF 9 con excepción del Capítulo 5.5 sobre deterioro de colocaciones clasificadas como "activos financieros a costo amortizado". Esta excepción obedece principalmente a criterios prudenciales fijados por la CMF. Estos criterios han dado origen, a través del tiempo, al establecimiento de modelos estándares que las instituciones bancarias deben aplicar para la determinación del deterioro de la cartera crediticia.

6) Modificación del criterio para la suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes sobre base devengada, para cualquier crédito que presente una morosidad igual o mayor a 90 días.

De acuerdo con instrucciones de la CMF definidas en el Capítulo E del CNC los ajustes de implementación que se realizan en los estados financieros de transición deben ser tratados como ajustes a un estado financiero proforma.

Las conciliaciones presentadas a continuación, muestran la cuantificación del impacto de la transición a las nuevas normas de acuerdo a lo siguiente:

4.1 Conciliación de los efectos de transición en el Estado de Situación Financiera Consolidado al 1 de enero de 2021.

4.2 Conciliación de los efectos de transición en el Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2021.

4.3 Conciliación del Estado Intermedio de Resultados Consolidado (resumido) por el período terminado al 31 de marzo de 2021.

4.4 Conciliación del Estado Intermedio de Resultados Integrales Consolidado (resumido) por el periodo terminado al 31 de marzo de 2021.

4.5 Conciliación del Estado Intermedio de Flujo de Efectivo Consolidado (resumido) por el período terminado al 31 de marzo de 2021.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)

4.1 Conciliación de los efectos de transición en el Estado de Situación Financiera Consolidado al 1 de enero de 2021.

Concepto	01.01.2021 CNC Antiguo M$	Reclasificaciones M$	Ref.	Ajustes M$	Ref.	01.01.2021 CNC Nuevo M$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	2.560.215.717	—		—		2.560.215.717
Operaciones con liquidación en curso	582.308.294	(49.540.712)	a)	—		532.767.582
Instrumentos para negociación	4.666.157.612	(4.666.157.612)	b)	—		—
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	76.407.027	(76.407.027)	c)	—		—
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros	2.618.003.416	(51.062.136)	d)	—		2.566.941.280
Instrumentos financieros de deuda	—	4.264.251.685	b)	—		4.264.251.685
Otros	—	401.905.927	b)	—		401.905.927
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.060.523.460	(1.060.523.460)	e)	—		—
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:						
Instrumentos financieros de deuda	—	1.060.523.460	e)	—		1.060.523.460
Otros instrumentos financieros	—	—		—		—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	51.062.136	d)	—		51.062.136
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—		—		—
Activos financieros a costo amortizado:						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	76.407.027	c)	—		76.407.027
Instrumentos financieros de deuda	—	—		—		—
Adeudado por bancos	2.938.990.560	—		—		2.938.990.560
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	17.169.743.403	(20.705.354)	g)	—		17.149.038.049
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	9.354.890.149	—		—		9.354.890.149
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	3.665.422.597	—		—		3.665.422.597
Inversiones en sociedades	44.648.412	—		4.957.848	d)	49.606.260
Activos intangibles	60.701.387	—		—		60.701.387
Activos fijos	217.928.946	—		—		217.928.946
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	118.829.326	—		—		118.829.326
Impuestos corrientes	22.949.321	—		—		22.949.321
Impuestos diferidos	357.944.803	—		(1.338.619)	d)	356.606.184
Otros activos	579.467.608	63.913.339	a); g); h)	—		643.380.947
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	—	6.332.727	h)	—		6.332.727
TOTAL ACTIVOS	46.095.132.038	—		3.619.229		46.098.751.267

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)

Concepto	01.01.2021 CNC Antiguo M$	Reclasificaciones M$	Ref.	Ajustes M$	Ref.	01.01.2021 CNC Nuevo M$
PASIVOS						
Operaciones con liquidación en curso	1.301.999.579	(49.887.503)	a)	—		1.252.112.076
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros	2.841.755.467	(71.690.302)	d)	—		2.770.065.165
Otros instrumentos financieros	—	378.869	i)	—		378.869
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—		—		—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	71.690.302	d)	—		71.690.302
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	288.916.522	(288.916.522)	i)	—		—
Pasivos financieros a costo amortizado:						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15.167.227.437	(303.668.150)	j)	—		14.863.559.287
Depósitos y otras captaciones a plazo	8.899.541.333	(95.073.346)	k)	—		8.804.467.987
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	288.537.653	i)	—		288.537.653
Obligaciones con bancos	3.669.754.175	—		—		3.669.754.175
Instrumentos financieros de deuda emitidos	8.593.595.337	(886.406.724)	l)	—		7.707.188.613
Otras obligaciones financieras	191.713.727	(25.122.151)	m)	—		166.591.576
Obligaciones por contratos de arrendamiento	115.017.207	—		—		115.017.207
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	886.406.724	l)	—		886.406.724
Provisiones	733.912.005	(733.912.005)	n)	—		—
Provisiones por contingencias	—	141.938.171	n); o)	—		141.938.171
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	220.271.406	n)	—		220.271.406
Provisiones especiales por riesgo de crédito	—	401.889.632	n)			401.889.632
Impuestos corrientes	311.166	—		—		311.166
Impuestos diferidos	—	—		—		—
Otros pasivos	565.118.556	443.563.946	a); j); k); m); o)	—		1.008.682.502
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	—	—		—		—
TOTAL PASIVOS	42.368.862.511	—		—		42.368.862.511
PATRIMONIO						
Capital	2.418.833.181	1.705.186	p)	—		2.420.538.367
Reservas	703.206.078	(1.155.309)	p); q)	(2.251.057)	a)	699.799.712
Otro resultado integral acumulado						
Elementos que no se reclasificarán en resultados	—	(549.877)	q)	3.619.229	d)	3.069.352
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(51.249.098)	—		2.251.057	a)	(48.998.041)
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	412.641.371	—		—		412.641.371
Utilidad (pérdida) del ejercicio	463.108.026	—		—		463.108.026
Menos: Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	(220.271.406)	—		—		(220.271.406)
De los propietarios del banco:	3.726.268.152	—		3.619.229		3.729.887.381
Del Interés no controlador	1.375	—		—		1.375
TOTAL PATRIMONIO	3.726.269.527	—		3.619.229		3.729.888.756
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	46.095.132.038	—		3.619.229		46.098.751.267

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)

4.2 Conciliación de los efectos de transición en el Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2021.

Concepto	31.12.2021 CNC Antiguo M$	Reclasificaciones M$	Ref.	Ajustes M$	Ref.	31.12.2021 CNC Nuevo M$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	3.713.732.597	—		—		3.713.732.597
Operaciones con liquidación en curso	576.457.494	(89.757.508)	a)	—		486.699.986
Instrumentos para negociación	3.876.696.779	(3.876.696.779)	b)	—		—
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	64.365.192	(64.365.192)	c)	—		—
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros	2.983.299.159	(277.803.146)	d)	—		2.705.496.013
Instrumentos financieros de deuda	—	3.737.943.819	b)	—		3.737.943.819
Otros	—	138.752.960	b)	—		138.752.960
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.054.809.980	(3.054.809.980)	e)	—		—
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:						
Instrumentos financieros de deuda	—	3.054.809.980	e)	—		3.054.809.980
Otros instrumentos financieros	—	—		—		—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	277.803.145	d)	—		277.803.145
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	782.528.869	(782.528.869)	f)	—		—
Activos financieros a costo amortizado:						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	64.365.192	c)	—		64.365.192
Instrumentos financieros de deuda	—	782.528.869	f)	57.215.285	c)	839.744.154
Adeudado por bancos	1.529.312.880	—		—		1.529.312.880
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	19.243.755.141	(25.887.245)	g)	(132.221.860)		19.085.646.036
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	10.315.919.980	—		—		10.315.919.980
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	3.978.079.993	—		—		3.978.079.993
Inversiones en sociedades	49.168.007	—		3.588.648	d)	52.756.655
Activos intangibles	72.532.161	—		—		72.532.161
Activos fijos	222.319.399	—		—		222.319.399
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	100.187.846	—		—		100.187.846
Impuestos corrientes	845.646	—		—		845.646
Impuestos diferidos	439.193.749	—		(4.916.565)	a);b);d)	434.277.184
Otros activos	699.233.011	96.225.768	a); g); h)	—		795.458.779
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	—	19.418.986	h)	—		19.418.986
TOTAL ACTIVOS	51.702.437.883	—		(76.334.492)		51.626.103.391

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)

Concepto	31.12.2021 CNC Antiguo M$	Reclasificaciones M$	Ref.	Ajustes M$	Ref.	31.12.2021 CNC Nuevo M$
PASIVOS						
Operaciones con liquidación en curso	460.488.902	(90.508.578)	a)	—		369.980.324
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros	2.773.199.022	(696.194)	d)	—		2.772.502.828
Otros instrumentos financieros	—	9.610.355	i)	—		9.610.355
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—		—		—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	696.194	d)	—		696.194
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	95.009.426	(95.009.426)	i)	—		—
Pasivos financieros a costo amortizado:						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.542.790.471	(292.909.865)	j)	—		18.249.880.606
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.140.004.681	(336.291.542)	k)	—		8.803.713.139
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	85.399.071	i)	—		85.399.071
Obligaciones con bancos	4.861.866.021	—		—		4.861.866.021
Instrumentos financieros de deuda emitidos	9.478.904.160	(917.509.514)	l)	—		8.561.394.646
Otras obligaciones financieras	274.618.490	(24.613.981)	m)	—		250.004.509
Obligaciones por contratos de arrendamiento	95.670.160	—		—		95.670.160
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	917.509.514	l)	—		917.509.514
Provisiones	1.048.013.393	(1.048.013.393)	n)			—
Provisiones por contingencias	—	143.858.354	n); o)	—		143.858.354
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	323.897.295	n)	—		323.897.295
Provisiones especiales por riesgo de crédito	—	616.194.735	n)	(14.620.852)	b)	601.573.883
Impuestos corrientes	113.129.064	—		—		113.129.064
Impuestos diferidos	—	—		—		—
Otros pasivos	595.728.550	708.386.975	a); j); k); m); o)	(441.282)		1.303.674.243
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	—	—		—		—
TOTAL PASIVOS	47.479.422.340	—		(15.062.134)		47.464.360.206
PATRIMONIO						
Capital	2.418.833.181	1.705.186	p)	—		2.420.538.367
Reservas	703.604.476	(1.553.708)	p); q)	8.422.164	a); b)	710.472.932
Otro resultado integral acumulado						
Elementos que no se reclasificarán en resultados	—	(151.478)	q)	2.619.713	d)	2.468.235
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(23.926.661)	—		60.197.519	c)	36.270.858
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	655.477.992	—		—		655.477.992
Utilidad (pérdida) del ejercicio	792.922.481	—		(731.176)	a)	792.191.305
Menos: Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	(323.897.295)	—		—		(323.897.295)
De los propietarios del banco:	4.223.014.174	—		70.508.220		4.293.522.394
Del Interés no controlador	1.369	—		—		1.369
TOTAL PATRIMONIO	4.223.015.543	—		70.508.220		4.293.523.763
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	51.702.437.883	—		55.887.368		51.758.325.251

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)

Reclasificaciones

a) Desde los rubros del activo y pasivo Operaciones con liquidación en curso a los rubros Otros Activos y Otros Pasivos por concepto de intermediación de instrumentos financieros.
b) Desde el rubro instrumentos para negociación al rubro Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados.
c) Desde el rubro del activo Contratos de retrocompra y préstamos de valores al rubro Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores.
d) De los rubros del activo y pasivo Contratos de derivados financieros se separan en nuevos rubros los contratos de derivados financieros para cobertura contable.
e) Instrumentos de inversión disponibles para la venta se reclasifican con el nuevo rubro Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
f) Desde el rubro Instrumentos de inversión hasta el vencimiento al rubro Activos financieros a costo amortizado.
g) Desde el rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes - comerciales al rubro Otros Activos, por concepto de cuentas por cobrar a clientes de la NIIF 15.
h) Desde el rubro Otros activos al rubro Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta por concepto de Inversión en Nexus S.A y Bienes Recibidos en Pago.
i) Desde el rubro del pasivo Contratos de retrocompra y préstamos de valores a los rubros Obligaciones por pactos de retroventa y préstamos de valores y al rubro Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados, por concepto de ventas cortas de acciones.
j) Desde el rubro Depósitos y otras obligaciones a la vista al rubro Otros Pasivos por concepto de Pagos recibidos a cuenta de créditos por liquidar.
k) Desde el rubro Depósitos y otras captaciones a plazo al rubro Otros Pasivos, principalmente por concepto de garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados.
l) Desde el rubro Instrumentos de deuda emitidos al nuevo rubro Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos por concepto de Bonos Subordinados.
m) Desde el rubro Otras obligaciones financieras al rubro Otros Pasivos, por concepto de Proveedores de bienes para leasing.
n) Se apertura el rubro Provisiones en los nuevos rubros Provisiones por contingencias, Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos y Provisiones especiales por riesgo de crédito.
o) Desde el rubro Otros Pasivos al rubro Provisiones por contingencias, por concepto de provisión fidelización.
p) Desde el rubro Reservas al rubro Capital, por concepto de sobreprecio pagado por acciones.
q) Se apertura el rubro Otro resultado integral acumulado en los nuevos rubros Elementos que no se reclasificarán en resultados por concepto de beneficios a empleados y en rubro Elementos que pueden reclasificarse en resultados.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)

Ajustes

a) Cargo neto en patrimonio por deterioro de instrumento financieros medidos a Valor Razonable con impacto en Otro Resultado Integral (VRORI) por M$2.251.057 neto de impuestos medido al 1 de enero de 2021 (M$2.982.234 medido al 31 de diciembre de 2021), por lo que el impacto en resultados del ejercicio 2021 es de M$731.177.

b) Abono en patrimonio por modificación del Factor de Conversión de Créditos (FCC) por M$10.673.222 neto de impuestos.

c) Abono a patrimonio por M$57.215.285 por aplicación de NIIF 9 al reclasificar instrumentos financieros desde Activos financieros valorizados a valor razonable con cambio en otros resultados integrales hacia Instrumentos de deuda valorizados al costo amortizado, realizada durante el año 2021.

d) Abono neto en patrimonio medido al 1 de enero de 2021 por M$3.619.229 (M$2.619.713 al 31 de diciembre de 2021) por ajuste a valor razonable de inversiones de la filial Banchile Corredores de Bolsa S.A. en la Bolsa de Comercio de Santiago S.A.

4.3 Conciliación del Estado Intermedio del Resultado Consolidado resumido por el periodo terminado al 31 de marzo de 2021.

	31/03/2021 CNC Antiguo M$	**Reclasificación M$**	**Ref.**	**Ajustes M$**	**Ref.**	**31/03/2021 CNC Nuevo M$**
Ingreso neto por intereses y reajustes	334.576.633	(3.332.046)	a)	25.425		331.270.012
Ingreso neto por comisiones	108.269.928	2.861.425	a)	—		111.131.353
Otros ingresos operacionales	39.579.719	(4.491.188)	b) c) e)	—		35.088.531
Total ingresos operacionales	482.426.280	(4.961.809)		25.425		331.270.012
Provisiones por riesgo de crédito	(54.067.277)	54.067.277	c)	—		—
Gasto por pérdidas crediticias	—	(55.466.680)	c) d)	(723.835)	a)	(56.190.515)
Gastos operacionales	(224.474.271)	5.703.732	b) d)	—		(218.770.539)
Resultado operacional	203.884.732	(657.480)		(698.410)		202.528.842
Resultado por inversión en sociedades	(657.480)	657.480	e)	—		—
Resultado antes de impuesto a la renta	203.227.252	—		(698.410)		202.528.842
Impuesto a la renta	(40.735.046)	—		195.435	a)	(40.539.611)
Utilidad consolidada del periodo	162.492.206	—		(502.975)		161.989.231

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)

4.4 Conciliación del Estado Intermedio de Resultados Integrales Consolidado (resumido) por el periodo terminado al 31 de marzo de 2021.

	31/03/2021 CNC Antiguo M$	Reclasificación M$	Ref.	Ajustes M$	Ref.	31/03/2021 CNC Nuevo M$
Utilidad consolidada del periodo	162.492.206	—		(528.400)	a)	161.963.806
Otros resultados integrales que no se reclasificaran al resultado del periodo	166.822	—		26.500	b)	193.322
Otros resultados integrales que se reclasificaran al resultado del periodo	1.492.768	—		528.400	a)	2.021.168
Resultado integral consolidado del periodo	164.151.796	—		26.500		164.178.296

El resumen de las principales reclasificaciones y ajustes contables que se aplicaron al Estado Intermedio del Resultado Consolidado y en Estado Intermedio de Otros Resultados Integrales, consideran lo siguiente:

Reclasificaciones

a) Desde el rubro Ingreso neto por intereses y reajustes al rubro Ingresos neto por comisiones por concepto de comisiones por prepago de créditos.
b) Desde el rubro Gastos operacionales al rubro Otros ingresos operacionales por concepto de gastos relacionados por bienes recibidos en pago.
c) Desde el rubro Provisión por riesgo de Crédito al rubro Gastos por pérdidas crediticias y reclasificación de impacto de moneda extranjera al rubro Otros ingresos operacionales.
d) Desde el rubro Gastos operacionales al rubro Gastos de pérdidas crediticias por concepto de Provisiones por riesgo país.
e) Desde el rubro Resultado por inversión en sociedades al rubro Otros ingresos operacionales.

Ajustes

a) Cargo neto a resultados y abono en ORI por deterioro de instrumento financieros medidos a Valor Razonable con impacto en Otro Resultado Integral (VRORI).
b) Abono neto en ORI por ajuste a valor razonable de inversiones de la filial Banchile Corredores de Bolsa S.A. en la Bolsa de Comercio de Santiago S.A.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)

4.5 Conciliación del Estado Intermedio de Flujo de Efectivo Consolidado (resumido) por el periodo terminado al 31 de marzo de 2021.

	31/03/2021 CNC Antiguo M$	Reclasificación M$	Ref.	Ajustes M$	Ref.	31/03/2021 CNC Nuevo M$
Flujo originado por actividades de la operación:						
Utilidad del período	162.492.206	—		(528.400)		161.963.806
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:	54.734.980	48.581.755		528.400		103.845.135
Cambios por (aumento) disminución de activos y pasivos que afectan al flujo operacional:	(2.639.398.762)	73.574.380		—		(2.565.824.382)
Total flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación	(2.422.171.576)	122.156.135		—		(2.300.015.441)
Flujo originado (utilizado) por actividades de inversión:	(32.169.134)	14.204.468		—		(17.964.666)
Flujo originado (utilizado) por actividades de financiamiento:	165.726.065	(119.199.801)		—		46.526.264
Variación de efectivo y equivalente de efectivo durante el periodo	(2.288.614.645)	17.160.802		—		(2.271.453.843)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	14.336.824	—		—		14.336.824
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	6.088.115.325	347.020		—		6.088.462.345
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	3.813.837.504	17.507.822		—		3.831.345.326

Reclasificaciones

a) Desde otros cargos (abonos) que no significan movimientos de efectivo hasta flujos netos originados por actividades de financiamiento.

b) Reclasificación desde flujos netos originados por actividades de inversión a flujos netos originados por actividades de financiamiento por concepto de pagos contratos de arriendo y a flujos originados por actividades de la operación por concepto de aumento neto de instrumentos financieros de deuda a valor razonable con cambios en ORI (anteriormente clasificado como aumento neto de instrumentos de inversión disponibles para la venta).

c) Reclasificaciones principalmente de otras obligaciones financieras desde flujos originado por actividades de financiamiento a flujos originados por actividades de la operación.

Ajustes

a) Cargo neto a resultados por deterioro de instrumento financieros medidos a Valor Razonable con impacto en Otro Resultado Integral (VRORI).

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2022, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 40.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias

(a) Con fecha 27 de enero de 2022, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 17 de marzo de 2022 con el objeto de proponer, entre otras materias, las que se indican a continuación:

1. La distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021:

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 2020 y noviembre de 2021, ascendente a la suma de $253.093.655.744, 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 $5,34393608948 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco.

En consecuencia, se propuso la distribución como dividendo, del 68,1% de las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021.

2. Que los accionistas que lo estimen del caso, manifiesten su opción de acoger todo o parte de su dividendo al régimen de tributación opcional y transitorio que contempla el pago de un impuesto sustitutivo de los impuestos finales, denominado ISFUT, conforme a lo previsto en el artículo 25 transitorio de la Ley N° 21.210.

3. El dividendo, de ser aprobado por la Junta, se pagaría el día 31 de marzo de 2022.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.4 - 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 en proceso de liquidación

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.4 - 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 en función a las características de cada una de sus operaciones. En el caso de las provisiones adicionales, éstas se asignan a los distintos segmentos de negocio en función de los activos ponderados por riesgo de crédito que posee cada segmento.

- El capital y sus impactos financieros en resultados han sido asignados a cada segmento en función de sus activos ponderados por riesgo.

- Los gastos operacionales se reflejan a nivel de las distintas áreas funcionales del Banco. La asignación de gastos desde áreas funcionales a los segmentos de negocio se realiza utilizando diferentes criterios de asignación, a nivel de los distintos conceptos e ítems de gastos.

Los impuestos son gestionados a nivel corporativo y no son asignados por segmentos de negocio.

En los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que represente un 10% o más de los ingresos totales del Banco.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.4 - Segmentos de Negocios (continuación)

La siguiente tabla presenta los resultados de los períodos terminados entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2022 y 2021 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Ingreso neto por intereses y reajustes	335.630.363	231.391.085	167.227.262	97.842.197	(8.135.489)	2.009.011	(1.204.172)	(2.884)	493.517.964	331.239.409	1.604	30.603	493.519.568	331.270.012
Ingreso neto por comisiones	78.434.651	63.631.080	16.817.872	15.687.480	(456.252)	(440.994)	38.968.867	35.302.574	133.765.138	114.180.140	(3.525.121)	(3.048.787)	130.240.017	111.131.353
Resultado operaciones financieras	138.532	102.738	5.310.787	5.258.159	18.758.348	(2.398.926)	3.673.661	1.994.402	27.881.328	4.956.373	(1.604)	(30.603)	27.879.724	4.925.770
Posición de cambio	(1.566.805)	1.646.988	7.768.744	5.923.324	15.338.441	13.493.514	6.559.856	4.209.072	28.100.236	25.272.898	—	—	28.100.236	25.272.898
Otros ingresos	2.901.476	3.498.480	1.812.499	2.335.163	—	—	824.650	976.674	5.538.625	6.810.317	(1.476.095)	(1.262.975)	4.062.530	5.547.342
Resultado por inversiones en sociedades	1.185.309	(964.021)	298.856	295.317	28.551	1.476	21.624	9.749	1.534.340	(657.479)	—	—	1.534.340	(657.479)
Total ingresos operacionales	416.723.526	299.306.350	199.236.020	127.341.640	25.533.599	12.664.081	48.844.486	42.489.578	690.337.631	481.801.658	(5.001.216)	(4.311.762)	685.336.415	477.489.896
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(80.320.265)	(72.387.310)	(22.113.215)	(22.507.208)	(600.975)	(568.402)	(19.036.697)	(18.238.850)	(122.071.152)	(113.701.770)	4.454	4.081	(122.066.698)	(113.697.689)
Gastos de administración	(65.751.633)	(63.638.809)	(17.020.742)	(15.134.485)	(378.825)	(317.236)	(8.394.945)	(8.062.117)	(91.546.145)	(87.152.647)	4.712.250	4.263.811	(86.833.895)	(82.888.836)
Depreciación y amortización	(16.363.063)	(15.198.193)	(2.088.242)	(1.923.034)	(102.737)	(80.950)	(1.371.354)	(1.416.661)	(19.925.396)	(18.618.838)	—	—	(19.925.396)	(18.618.838)
Deterioro de activos no financieros	—	(697)	—	—	—	—	97.552	421.679	97.552	420.982	—	—	97.552	420.982
Otros gastos operacionales	(3.923.117)	(2.164.313)	(1.752.579)	(1.915.979)	—	(8.995)	(287.532)	59.259	(5.963.228)	(4.030.028)	284.512	43.870	(5.678.716)	(3.986.158)
Total gastos operacionales	(166.358.078)	(153.389.322)	(42.974.778)	(41.480.706)	(1.082.537)	(975.583)	(28.992.976)	(27.236.690)	(239.408.369)	(223.082.301)	5.001.216	4.311.762	(234.407.153)	(218.770.539)
Gasto por pérdidas crediticias (*)	(65.236.467)	(37.810.472)	(33.961.955)	(19.103.878)	(206.492)	723.835	—	—	(99.404.914)	(56.190.515)	—	—	(99.404.914)	(56.190.515)
Resultado antes de impuesto	185.128.981	108.106.556	122.299.287	66.757.056	24.244.570	12.412.333	19.851.510	15.252.897	351.524.348	202.528.842	—	—	351.524.348	202.528.842
Impuesto a la renta													(59.646.940)	(40.539.611)
Resultado después de impuesto													291.877.408	161.989.231

(*) Al 31 de marzo de 2022 y 2021, los segmentos Minorista y Mayorista incluyen provisiones adicionales asignadas en función de sus activos ponderados por riesgo.

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Activos	20.651.688.628	20.519.140.288	12.427.780.258	12.806.598.370	15.788.677.488	17.412.053.145	871.479.872	954.858.218	49.739.626.246	51.692.650.021	(324.736.480)	(501.679.180)	49.414.889.766	51.190.970.841
Impuestos corrientes y diferidos													445.989.495	435.122.830
Total activos													49.860.879.261	51.626.093.671
Pasivos	16.377.743.941	16.779.922.430	10.041.419.720	10.530.748.818	18.741.463.619	19.640.220.525	718.826.167	770.228.251	45.879.453.447	47.721.120.024	(434.304.833)	(574.639.550)	45.445.148.614	47.146.480.474
Impuestos corrientes y diferidos													106.256.653	113.129.064
Total pasivos													45.551.405.267	47.259.609.538

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	1.127.320.369	1.073.600.066
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	2.536.416.073	1.545.472.133
Depósitos en Bancos Centrales del exterior	—	—
Depósitos en bancos del país	45.061.510	129.857.733
Depósitos en bancos del exterior	1.173.450.159	964.802.665
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	4.882.248.111	3.713.732.597
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	550.587	116.719.662
Otros equivalentes de efectivo (***)	153.615.876	3.458.374.313
Total efectivo y equivalente de efectivo	5.036.414.574	7.288.826.572

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

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	106.159.189	123.051.081
Transferencias de fondos en curso por recibir	327.753.009	363.648.905
Subtotal – activos	433.912.198	486.699.986
Pasivos		
Transferencias de fondos en curso por entregar	(433.361.611)	(369.980.324)
Subtotal – pasivos	(433.361.611)	(369.980.324)
Total operaciones con liquidación en curso netas	550.587	116.719.662

(*) 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.6 - Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados

a) El Banco al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Monto Nocional de contratos con vencimiento final																	
	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total		Valor Razonable Activo	
	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Forwards de monedas	—	—	8.711.981.268	6.289.327.276	4.673.030.885	5.532.322.611	8.772.741.669	8.429.176.125	1.139.706.078	1.320.406.211	62.548.203	74.865.042	17.254.600	18.757.860	23.377.262.703	21.664.855.125	439.501.011	742.545.311
Swaps de tasas de interés	—	—	2.945.722.945	1.255.464.338	3.793.718.968	4.110.202.755	9.789.478.438	10.616.344.357	11.237.741.813	11.611.770.644	6.606.714.356	6.939.951.423	9.693.078.100	10.277.576.507	44.066.454.620	44.811.310.024	1.055.104.376	825.525.228
Swaps de monedas y tasas	—	—	357.759.950	288.582.197	675.973.802	771.915.974	3.827.773.212	3.659.285.782	4.723.652.327	5.055.449.240	3.557.720.563	3.769.368.650	5.269.458.044	5.253.836.945	18.412.337.898	18.798.438.788	896.298.707	1.132.716.669
Opciones Call monedas	—	—	31.341.869	19.681.155	44.626.937	41.273.742	79.095.707	53.073.579	2.509.760	2.972.484	—	—	—	—	157.574.273	117.000.960	1.930.776	4.509.465
Opciones Put monedas	—	—	22.946.121	11.951.957	31.580.040	34.859.309	49.394.257	43.990.963	2.352.900	2.631.432	—	—	—	—	106.273.318	93.433.661	1.626.500	199.340
Total	—	—	12.069.752.153	7.865.006.923	9.218.930.632	10.490.574.391	22.518.483.283	22.801.870.806	17.105.962.878	17.993.230.011	10.226.983.122	10.784.185.115	14.979.790.744	15.550.171.312	86.119.902.812	85.485.038.558	2.394.461.370	2.705.496.013

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.6 - 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:

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	219.704.578	3.297.100.293
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la Republica	51.105.317	175.022.464
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	211.375.931	265.820.783
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	482.186.105	3.737.943.819

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$16.998.382 al 31 de marzo de 2022. Al 31 de diciembre de 2021 no hay documentos vendidos con pacto de retrocompra. Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 1 día al cierre de marzo 2022. Adicionalmente, bajo este rubro se mantienen instrumentos para dar cumplimiento a las exigencias de constitución de reserva técnica por un monto equivalente a M$83.002.000 al 31 de marzo de 2022 (M$3.288.800.000 en diciembre de 2021).

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$60.492.381 al 31 de marzo de 2022 (M$84.968.729 en diciembre de 2021). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 10 días al cierre del período 2022 (12 días en diciembre de 2021).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto equivalente a M$3.510.738 al 31 de marzo de 2022 (M$3.831.844 en diciembre de 2021), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo “Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos”.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.6 - Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)

(c) El detalle de los otros instrumentos financieros es el siguiente:

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos mutuos administrados por sociedades relacionadas	26.634	125.145.317
Fondos mutuos administrados por terceros	—	—
Instrumentos de Patrimonio		
Instrumentos de patrimonio en el país	2.031.589	3.062.160
Instrumentos de patrimonio en el exterior	—	—
Créditos originados y adquiridos por la entidad		
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	—	—
Colocaciones para vivienda	—	—
Colocaciones de consumo	—	—
Otros	1.140.468	10.545.483
Total	3.198.691	138.752.960

Nota 40.7 - Activos Financieros no Destinados a Negociación Valorados Obligatoriamente a Valor Razonable con Cambios en Resultados:

El Banco al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no mantiene activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.

Nota 40.8 - Activos y Pasivos Financieros Designados a Valor Razonable con Cambios en Resultados:

El Banco al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no mantiene activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral

(a) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el detalle de los instrumentos financieros de deuda es el siguiente:

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	—	102.396
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la Republica	2.046.032.095	2.480.422.434
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	7.219.583	8.325.188
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	648.515.923	538.486.541
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	18.731.408	27.473.421
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	—	—
Total	2.720.499.009	3.054.809.980

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$21.771.679 en marzo de 2022 (M$350.811 en diciembre de 2021). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 4 días en marzo de 2022 (4 días en diciembre de 2021). Como parte del programa FCIC se incluyen instrumentos entregados en garantía por un monto aproximado de M$457.794.000 al 31 de marzo de 2022 (M$456.057.000 al 31 de diciembre de 2021) Adicionalmente, bajo este rubro se mantienen instrumentos para dar cumplimiento a las exigencias de constitución de reserva técnica por un monto equivalente a M$1.515.110.000 al 31 de marzo de 2022 (M$2.336.780.000 al 31 de diciembre de 2021).

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$49.057.320 en marzo de 2022 (M$33.598.800 al 31 de diciembre de 2021).

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$345.791.000 al 31 de marzo de 2022 (M$185.417.000 al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de marzo de 2022 el deterioro de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral equivale a M$4.244.000 (M$4.085.000 al 31 de diciembre de 2021).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (continuación)

a.1) El rating crediticio de los emisores de instrumentos de deuda al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre 2021 es el siguiente:

	Marzo 2022				Diciembre 2021			
	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	2.720.499.009	—	—	2.720.499.009	3.054.796.290	13.690	—	3.054.809.980
Sin grado de inversión	—	—	—	—	—	—	—	—
Sin rating	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	2.720.499.009	—	—	2.720.499.009	3.054.796.290	13.690	—	3.054.809.980

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$	Valor razonable M$	Deterioro M$	Valor razonable M$	Deterioro M$	Valor razonable M$	Deterioro M$
Saldo al 1 de enero de 2021	1.060.307.259	3.077.640	216.200	6.000	—	—	1.060.523.459	3.083.640
Variación neta en balance	2.045.246.400	1.005.100	(276.300)	(10.100)	—	—	2.044.970.100	995.000
Cambio en valor razonable	(51.655.190)	—	(60.810)	—	—	—	(51.716.000)	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	(134.600)	(4.100)	134.600	4.100	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto neto por deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	1.032.421	6.612	—	—	—	—	1.032.421	6.612
Saldo al 31 de diciembre de 2021	3.054.796.290	4.085.252	13.690	—	—	—	3.054.809.980	4.085.252

	Fase 1 Individual		Fase 2 Individual		Fase 3 Individual		Total	
	Valor razonable M$	Deterioro M$	Valor razonable M$	Deterioro M$	Valor razonable M$	Deterioro M$	Valor razonable M$	Deterioro M$
Saldo al 31 de diciembre de 2021	3.054.796.290	4.085.252	13.690	—	—	—	3.054.809.980	4.085.252
Variación neta en balance	(328.363.711)	158.299	(13.690)	—	—	—	(328.377.401)	158.299
Cambio en valor razonable	(5.436.450)	—	—	—	—	—	(5.436.450)	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto neto por deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	(497.120)	—	—	—	—	—	(497.120)	—
Saldo al 31 de marzo de 2022	2.720.499.009	4.243.551	—	—	—	—	2.720.499.009	4.243.551

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (continuación)

(b) Resultados realizados y no realizados

Al 31 de marzo de 2022 la cartera de instrumentos financieros de deuda incluye una pérdida no realizada acumulada de M$53.245.064 (perdida no realizada acumulada de M$47.808.588 en diciembre de 2021), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos financieros de deuda, al 31 de marzo de 2022 y 2021 se presentan en el rubro "Resultado Financiero Neto" (ver Nota N°40.30). Al cierre de ambos períodos los resultados realizados forman parte del siguiente movimiento:

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
(Pérdida) Ganancia no realizada	(4.928.166)	4.210.896
Ganancia realizada reclasificada a resultado	(508.310)	(2.978.638)
Subtotal	(5.436.476)	1.232.258
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	482.143	(332.000)
Efecto neto en patrimonio	(4.954.333)	900.258

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable

(a) El Banco al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

	Monto Nocional de contratos con vencimiento final															
	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Forwards de monedas	—	—	—	—	—	3.099.174	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.099.174
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	38.384.249	—	—	37.493.836	330.562.267	322.894.093	228.060.929	108.758.700	1.169.296.194	895.311.968	1.766.303.639	1.364.458.597
Opciones Call monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	—	—	—	—	38.384.249	3.099.174	—	37.493.836	330.562.267	322.894.093	228.060.929	108.758.700	1.169.296.194	895.311.968	1.766.303.639	1.367.557.771

	ACTIVO		PASIVOS	
	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Forwards de monedas	—	—	—	88.394
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—
Swaps de monedas y tasas	92.256.385	277.803.145	49.029.302	607.800
Opciones Call monedas	—	—	—	—
Opciones Put monedas	—	—	—	—
Total	92.256.385	277.803.145	49.029.302	696.194

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)

(b) Coberturas de valor razonable

El Banco utiliza cross currency swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de colocaciones bajo cobertura. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de activos a largo plazo, desde una tasa fija a una tasa flotante disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

A continuación, se presenta el detalle en valores nominales de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Marzo 2022 M$	**Diciembre 2021 M$**
Elemento cubierto		
Créditos comerciales	1.830.453	1.787.991
Bonos corporativos	—	—
Instrumento de cobertura		
Cross currency swap	1.830.453	1.787.991
Interest rate swap	—	—

(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 y Corona Noruega. Los flujos de efectivo de los cross currency swaps contratados están calzados con los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos por flujos conocidos a un tipo de interés fijo.

Adicionalmente, estos contratos cross currency swap se utilizan para cubrir el riesgo de variación de la Unidad de Fomento (CLF) en flujos de activos denominados en CLF hasta por un monto nominal equivalente al nocional de la parte en CLF del instrumento de cobertura, cuya reajustabilidad impacta diariamente la línea de Ingresos por Intereses y Reajustes del Estado de Resultados.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.10 - 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	
	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Elemento cubierto																
Egresos de flujo:																
Bono Corporativo EUR	—	—	(786.091)	—	—	—	(678.712)	(1.625.891)	(2.929.606)	(3.251.783)	(43.112.532)	(47.853.743)	(50.794.562)	(56.380.590)	(98.301.503)	(109.112.007)
Bono Corporativo HKD	—	—	(2.263.915)	—	—	—	(12.297.165)	(15.897.259)	(96.932.925)	(105.827.848)	(83.599.617)	(91.271.027)	(283.848.971)	(309.895.998)	(478.942.593)	(522.892.132)
Bono Corporativo PEN	—	—	—	—	—	(841.474)	(6.068.437)	(841.474)	(9.942.178)	(3.365.898)	(11.297.353)	(3.365.898)	(162.062.051)	(43.382.683)	(189.370.019)	(51.797.427)
Bono Corporativo CHF	—	—	—	(63.679)	—	—	(1.223.423)	(958.114)	(227.313.652)	(249.008.253)	(111.282.166)	(764.142)	—	(121.520.760)	(339.819.241)	(372.314.948)
Bono Corporativo USD	—	—	(834.495)	—	(4.690.114)	—	(5.524.609)	(1.814.397)	(22.098.437)	(3.628.793)	(22.098.437)	(3.628.793)	(403.174.121)	(46.260.293)	(458.420.213)	(55.332.276)
Obligación USD	—	—	—	—	—	—	(392.739)	(426.955)	(55.234.982)	(60.047.179)	—	—	—	—	(55.627.721)	(60.474.134)
Bono Corporativo JPY	—	—	—	—	(33.241.961)	(129.534)	(1.038.509)	(39.208.101)	(3.702.510)	(4.248.716)	(3.702.510)	(4.248.716)	(210.794.735)	(242.021.383)	(252.480.225)	(289.856.450)
Bono Corporativo AUD	—	—	—	—	(105.138)	(1.219.753)	(5.606.961)	(4.794.210)	(10.952.837)	(12.024.257)	(10.858.721)	(12.022.780)	(251.653.303)	(264.900.590)	(279.176.960)	(294.961.590)
Bono Corporativo NOK	—	—	—	—	—	—	(2.446.604)	(2.646.113)	(4.893.207)	(5.292.226)	(4.893.207)	(5.292.226)	(74.443.589)	(80.514.125)	(86.676.607)	(93.744.690)
Instrumento de cobertura																
Ingresos de flujo:																
Cross Currency Swap EUR	—	—	786.091	—	—	—	678.712	1.625.891	2.929.606	3.251.783	43.112.532	47.853.743	50.794.562	56.380.590	98.301.503	109.112.007
Cross Currency Swap HKD	—	—	2.263.915	—	—	—	12.297.165	15.897.259	96.932.925	105.827.848	83.599.617	91.271.027	283.848.971	309.895.998	478.942.593	522.892.132
Cross Currency Swap PEN	—	—	—	—	—	841.474	6.068.437	841.474	9.942.178	3.365.898	11.297.353	3.365.898	162.062.051	43.382.683	189.370.019	51.797.427
Cross Currency Swap CHF	—	—	—	63.679	—	—	1.223.423	958.114	227.313.652	249.008.253	111.282.166	764.142	—	121.520.760	339.819.241	372.314.948
Cross Currency Swap USD	—	—	834.495	—	4.690.114	—	5.524.609	1.814.397	22.098.437	3.628.793	22.098.437	3.628.793	403.174.121	46.260.293	458.420.213	55.332.276
Cross Currency Swap USD	—	—	—	—	—	—	392.739	426.955	55.234.982	60.047.179	—	—	—	—	55.627.721	60.474.134
Cross Currency Swap JPY	—	—	—	—	33.241.961	129.534	1.038.509	39.208.101	3.702.510	4.248.716	3.702.510	4.248.716	210.794.735	242.021.383	252.480.225	289.856.450
Cross Currency Swap AUD	—	—	—	—	105.138	1.219.753	5.606.961	4.794.210	10.952.837	12.024.257	10.858.721	12.022.780	251.653.303	264.900.590	279.176.960	294.961.590
Cross Currency Swap NOK	—	—	—	—		—	2.446.604	2.646.113	4.893.207	5.292.226	4.893.207	5.292.226	74.443.589	80.514.125	86.676.607	93.744.690
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.10 - 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	
	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Elemento cubierto																
Ingresos de flujo:																
Flujo de Caja en CLF	—	—	2.751.931	536.667	46.089.302	4.031.162	23.581.602	59.853.215	397.520.295	370.885.524	282.356.052	144.431.664	1.299.721.489	968.899.680	2.052.020.671	1.548.637.912
Instrumento de cobertura																
Egresos de flujo:																
Cross Currency Swap HKD	—	—	(1.982.707)	(170.579)	—	—	(8.050.127)	(9.629.520)	(77.369.548)	(75.574.778)	(81.242.209)	(79.357.603)	(218.976.157)	(214.067.066)	(387.620.748)	(378.799.546)
Cross Currency Swap PEN	—	—	—	—	—	(51.165)	(1.386.999)	(52.013)	(2.777.798)	(206.639)	(2.773.998)	(206.356)	(105.547.530)	(33.974.100)	(112.486.325)	(34.490.273)
Cross Currency Swap JPY	—	—	—	—	(38.827.758)	(341.200)	(2.501.282)	(40.029.115)	(8.587.019)	(8.387.823)	(8.575.272)	(8.376.348)	(258.005.980)	(252.362.121)	(316.497.311)	(309.496.607)
Cross Currency Swap USD	—	—	(357.803)	—	(4.003.799)	—	(4.383.606)	(1.103.658)	(74.563.359)	(57.935.938)	(16.665.819)	(1.401.850)	(396.257.317)	(39.367.705)	(496.231.703)	(99.809.151)
Cross Currency Swap CHF	—	—	—	(366.088)	(2.146.098)	—	(4.384.986)	(5.281.314)	(225.407.211)	(220.166.355)	(121.192.216)	(4.387.064)	—	(115.104.082)	(353.130.511)	(345.304.903)
Cross Currency Swap EUR	—	—	(411.421)	—	(625.705)	—	(1.039.386)	(2.028.342)	(4.166.681)	(4.070.026)	(47.261.024)	(46.164.693)	(48.769.700)	(47.638.370)	(102.273.917)	(99.901.431)
Cross Currency Swap AUD	—	—	—	—	(148.375)	(539.623)	(1.492.054)	(1.064.315)	(3.285.357)	(3.212.269)	(3.284.057)	(3.207.875)	(201.258.874)	(197.125.135)	(209.468.717)	(205.149.217)
Cross Currency Swap NOK	—	—	—	—	(337.567)	—	(343.162)	(664.938)	(1.363.322)	(1.331.696)	(1.361.457)	(1.329.875)	(70.905.931)	(69.261.101)	(74.311.439)	(72.587.610)
Forward UF	—	—	—	—	—	(3.099.174)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3.099.174)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.10 - 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 2022 por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con cargo a patrimonio por un monto ascendente a M$64.625.835 (abono a patrimonio de M$1.538.771 en marzo de 2021). El efecto neto de impuestos asciende a un cargo neto a patrimonio de M$47.176.860 (abono neto a patrimonio de M$1.123.303 durante el período marzo 2021).

El saldo acumulado por este concepto al 31 de marzo de 2022 corresponde a un abono a patrimonio ascendente a M$47.068.722 (abono a patrimonio de M$111.694.557 a diciembre de 2021).

(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$168.632.464 durante el período 2022 (cargo a resultados por M$33.472.374 durante el período marzo 2021).

(c.5) Al 31 de marzo de 2022 y 2021 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 31 de marzo de 2022 y 2021, el Banco no posee coberturas de inversiones netas en negocios en el exterior.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado

(a) Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores

El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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	
	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras 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	—	—	13.398.093	37.763.007	3.667.546	14.012.917	8.795.427	12.589.268	—	—	—	—	—	—	25.861.066	64.365.192
Subtotal	—	—	13.398.093	37.763.007	3.667.546	14.012.917	8.795.427	12.589.268	—	—	—	—	—	—	25.861.066	64.365.192
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior																
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	—	—	13.398.093	37.763.007	3.667.546	14.012.917	8.795.427	12.589.268	—	—	—	—	—	—	25.861.066	64.365.192

Instrumentos comprados:

El Banco y sus filiales han recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 31 de marzo de 2022, el valor razonable de los instrumentos recibidos asciende a M$25.945.127 (M$65.531.210 en diciembre de 2021).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(b) Instrumentos financieros de deuda

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

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 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 Republica	846.983.119	839.744.154
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	846.983.119	839.744.154

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos para dar cumplimiento a las exigencias de constitución de reserva técnica por un monto equivalente a M$100.399.000 al 31 de marzo de 2022. Adicionalmente, se incluyen instrumentos entregados en garantía como parte del programa FCIC por un monto aproximado de M$641.788.000 al 31 de marzo de 2022.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - 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				
Al 31 de marzo de 2022	**Cartera Normal Evaluación Individual M$**	**Cartera Subestándar Evaluación Individual M$**	**Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M$**	**Total M$**	**Cartera Normal Evaluación Cartera Normal M$**	**Cartera Subestándar Evaluación Individual M$**	**Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M$**	**Total M$**	**Activo Financiero Neto M$**
Bancos del país									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	122.259.413	—	—	122.259.413	(267.442)	—	—	(267.442)	121.991.971
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	67.318.185	—	—	67.318.185	(78.801)	—	—	(78.801)	67.239.384
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	2.187.313	—	—	2.187.313	(1.805)	—	—	(1.805)	2.185.508
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	191.764.911	—	—	191.764.911	(348.048)	—	—	(348.048)	191.416.863
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	2.800.000.000	—	—	2.800.000.000	—	—	—	—	2.800.000.000
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	2.800.000.000	—	—	2.800.000.000	—	—	—	—	2.800.000.000
Total	2.991.764.911	—	—	2.991.764.911	(348.048)	—	—	(348.048)	2.991.416.863

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Adeudado por bancos (continuación)

	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas				
Al 31 de diciembre de 2021	**Cartera Normal Evaluación Individual M$**	**Cartera Subestándar Evaluación Individual M$**	**Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M$**	**Total M$**	**Cartera Normal Evaluación Cartera Normal M$**	**Cartera Subestándar Evaluación Individual M$**	**Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M$**	**Total M$**	**Activo Financiero Neto M$**
Bancos del país									
Préstamos interbancarios de liquidez	160.017.778	—	—	160.017.778	(57.606)	—	—	(57.606)	159.960.172
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	158.307.729	—	—	158.307.729	(346.298)	—	—	(346.298)	157.961.431
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	121.007.869	—	—	121.007.869	(113.973)	—	—	(113.973)	120.893.896
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	497.792	—	—	497.792	(411)	—	—	(411)	497.381
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	439.831.168	—	—	439.831.168	(518.288)	—	—	(518.288)	439.312.880
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	1.090.000.000	—	—	1.090.000.000	—	—	—	—	1.090.000.000
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	1.090.000.000	—	—	1.090.000.000	—	—	—	—	1.090.000.000
Total	1.529.831.168	—	—	1.529.831.168	(518.288)	—	—	(518.288)	1.529.312.880

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - 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:

	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas								
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación					
Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de marzo de 2022	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Total M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Sub Total M$**	**Deducible Garantías Fogape Covid-19 M$**	**Total M$**	**Activo Financiero Neto M$**
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	10.998.428.975	4.132.638.276	144.560.650	127.092.010	237.179.285	15.639.899.196	(99.094.490)	(46.401.687)	(4.726.193)	(56.323.360)	(70.422.204)	(276.967.934)	(43.296.223)	(320.264.157)	15.319.635.039
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	621.847.921	4.899.535	3.683.589	10.904.829	936.861	642.272.735	(17.277.970)	(184.615)	(105.898)	(5.464.824)	(298.877)	(23.332.184)	—	(23.332.184)	618.940.551
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	471.053.487	42.690.042	5.788.895	3.367.553	1.291.382	524.191.359	(17.309.507)	(1.160.320)	(187.982)	(1.606.952)	(632.803)	(20.897.564)	—	(20.897.564)	503.293.795
Créditos comercio exterior entre terceros países	3.001.015	—	—	—	—	3.001.015	(133.264)	—	—	—	—	(133.264)	—	(133.264)	2.867.751
Deudores en cuentas corrientes	82.226.006	77.912.991	3.827.759	924.930	857.990	165.749.676	(2.183.162)	(4.432.201)	(302.296)	(454.081)	(414.620)	(7.786.360)	—	(7.786.360)	157.963.316
Deudores por tarjetas de crédito	14.271.391	49.996.506	552.020	364.655	3.149.216	68.333.788	(586.279)	(2.211.092)	(73.519)	(242.531)	(1.779.456)	(4.892.877)	—	(4.892.877)	63.440.911
Operaciones de factoraje	397.900.001	33.080.382	2.908.000	545.432	57.680	434.491.495	(7.981.533)	(876.448)	(184.603)	(348.426)	(20.707)	(9.411.717)	—	(9.411.717)	425.079.778
Operaciones de leasing financiero comerciales (1)	1.323.661.428	279.569.244	42.540.260	10.207.334	7.412.021	1.663.390.287	(2.822.186)	(3.374.461)	(80.516)	(2.450.554)	(1.240.146)	(9.967.863)	(1.294.062)	(11.261.925)	1.652.128.362
Préstamos estudiantiles	—	55.986.738	—	—	2.411.212	58.397.950	—	(2.526.837)	—	—	(1.643.657)	(4.170.494)	—	(4.170.494)	54.227.456
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.563.557	7.291.305	227.547	10.188.845	1.426.340	24.697.594	(181.487)	(3.449)	(48.318)	(8.385.553)	(579.804)	(9.198.611)	—	(9.198.611)	15.498.983
Subtotal	13.917.953.781	4.684.065.019	204.088.720	163.595.588	254.721.987	19.224.425.095	(147.569.878)	(61.171.110)	(5.709.325)	(75.276.281)	(77.032.274)	(366.758.868)	(44.590.285)	(411.349.153)	18.813.075.942
Colocaciones para vivienda															
Préstamos con letras de crédito	—	5.181.684	—	—	288.375	5.470.059	—	(2.987)	—	—	(14.382)	(17.369)	—	(17.369)	5.452.690
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	16.089.282	—	—	659.585	16.748.867	—	(8.119)	—	—	(39.703)	(47.822)	—	(47.822)	16.701.045
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	10.042.874.437	—	—	235.875.834	10.278.750.271	—	(9.501.138)	—	—	(17.148.569)	(26.649.707)	—	(26.649.707)	10.252.100.564
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	145.356.091	—	—	8.618.614	153.974.705	—	(486.546)	—	—	(1.492.058)	(1.978.604)	—	(1.978.604)	151.996.101
Subtotal	—	10.209.501.494	—	—	245.442.408	10.454.943.902	—	(9.998.790)	—	—	(18.694.712)	(28.693.502)	—	(28.693.502)	10.426.250.400
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	—	2.792.328.368	—	—	160.607.192	2.952.935.560	—	(119.196.400)	—	—	(103.663.745)	(222.860.145)	—	(222.860.145)	2.730.075.415
Deudores en cuentas corrientes	—	189.504.209	—	—	3.235.987	192.740.196	—	(6.235.131)	—	—	(1.542.419)	(7.777.550)	—	(7.777.550)	184.962.646
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.247.772.340	—	—	19.277.248	1.267.049.588	—	(26.489.766)	—	—	(11.750.350)	(38.240.116)	—	(38.240.116)	1.228.809.472
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	519.927	—	—	—	519.927	—	(5.151)	—	—	—	(5.151)	—	(5.151)	514.776
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	4.236	—	—	932.030	936.266	—	(1.171)	—	—	(902.742)	(903.913)	—	(903.913)	32.353
Subtotal	—	4.230.129.080	—	—	184.052.457	4.414.181.537	—	(151.927.619)	—	—	(117.859.256)	(269.786.875)	—	(269.786.875)	4.144.394.662
Total	13.917.953.781	19.123.695.593	204.088.720	163.595.588	684.216.852	34.218.575.381	(147.569.878)	(223.097.519)	(5.709.325)	(75.276.281)	(213.586.242)	(665.239.245)	(44.590.285)	(709.829.530)	33.383.721.004

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de marzo de 2022 M$855.233.919 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M$808.676.295 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas								
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Deducible Garantías Fogape Covid-19		
Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2021	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Total M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Sub Total M$**	**M$**	**Total M$**	**Activo Financiero Neto M$**
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	11.096.522.267	4.230.007.426	140.133.771	126.749.727	252.100.384	15.845.513.575	(99.680.615)	(42.950.719)	(4.994.060)	(55.237.753)	(78.173.272)	(281.036.419)	(47.195.660)	(328.232.079)	15.517.281.496
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	696.471.365	5.621.984	3.991.349	11.889.882	1.035.098	719.009.678	(16.381.535)	(148.963)	(95.669)	(5.798.963)	(527.558)	(22.952.688)	—	(22.952.688)	696.056.990
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	494.705.579	45.838.532	3.264.088	3.750.284	1.728.208	549.286.691	(18.219.210)	(1.146.328)	(230.481)	(1.808.011)	(958.070)	(22.362.100)	—	(22.362.100)	526.924.591
Créditos comercio exterior entre terceros países	2.949.538	—	—	—	—	2.949.538	(128.317)	—	—	—	—	(128.317)	—	(128.317)	2.821.221
Deudores en cuentas corrientes	69.300.003	69.300.620	3.521.076	832.314	1.055.854	144.009.867	(1.638.388)	(1.653.414)	(230.915)	(417.982)	(443.749)	(4.384.448)	—	(4.384.448)	139.625.419
Deudores por tarjetas de crédito	12.442.953	45.971.898	498.330	416.607	3.261.649	62.591.437	(510.028)	(1.282.554)	(84.169)	(258.678)	(1.772.511)	(3.907.940)	—	(3.907.940)	58.683.497
Operaciones de factoraje	446.555.688	36.272.158	2.923.964	410.883	93.061	486.255.754	(9.050.916)	(924.065)	(414.652)	(265.468)	(33.409)	(10.688.510)	—	(10.688.510)	475.567.244
Operaciones de leasing financiero comerciales (1)	1.275.806.178	275.147.475	43.173.674	10.123.500	7.812.301	1.612.063.128	(2.916.884)	(1.841.561)	(52.929)	(2.438.825)	(2.976.665)	(10.226.864)	(1.338.177)	(11.565.041)	1.600.498.087
Préstamos estudiantiles	—	55.345.615	—	—	2.601.564	57.947.179	—	(2.554.527)	—	—	(1.753.769)	(4.308.296)	—	(4.308.296)	53.638.883
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.569.062	6.808.624	159.483	8.788.021	1.582.322	22.907.512	(180.943)	(8.620)	(17.568)	(7.451.339)	(700.434)	(8.358.904)	—	(8.358.904)	14.548.608
Subtotal	14.100.322.633	4.770.314.332	197.665.735	162.961.218	271.270.441	19.502.534.359	(148.706.836)	(52.510.751)	(6.120.443)	(73.677.019)	(87.339.437)	(368.354.486)	(48.533.837)	(416.888.323)	19.085.646.036
Colocaciones para vivienda															
Préstamos con letras de crédito	—	5.721.931	—	—	333.753	6.055.684	—	(3.644)	—	—	(14.698)	(18.342)	—	(18.342)	6.037.342
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	16.941.336	—	—	842.044	17.783.380	—	(9.417)	—	—	(47.538)	(56.955)	—	(56.955)	17.726.425
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	9.896.876.572	—	—	273.163.640	10.170.040.212	—	(9.048.828)	—	—	(19.590.560)	(28.639.388)	—	(28.639.388)	10.141.400.824
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	142.753.295	—	—	10.017.912	152.771.207	—	(450.952)	—	—	(1.564.866)	(2.015.818)	—	(2.015.818)	150.755.389
Subtotal	—	10.062.293.134	—	—	284.357.349	10.346.650.483	—	(9.512.841)	—	—	(21.217.662)	(30.730.503)	—	(30.730.503)	10.315.919.980
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	—	2.684.317.164	—	—	190.963.752	2.875.280.916	—	(112.004.861)	—	—	(115.099.804)	(227.104.665)	—	(227.104.665)	2.648.176.251
Deudores en cuentas corrientes	—	168.993.004	—	—	3.630.461	172.623.465	—	(5.421.651)	—	—	(1.324.292)	(6.745.943)	—	(6.745.943)	165.877.522
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.179.592.108	—	—	19.533.721	1.199.125.829	—	(25.194.799)	—	—	(10.443.370)	(35.638.169)	—	(35.638.169)	1.163.487.660
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	509.526	—	—	—	509.526	—	(9.988)	—	—	—	(9.988)	—	(9.988)	499.538
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	7.425	—	—	1.162.881	1.170.306	—	(2.278)	—	—	(1.129.006)	(1.131.284)	—	(1.131.284)	39.022
Subtotal	—	4.033.419.227	—	—	215.290.815	4.248.710.042	—	(142.633.577)	—	—	(127.996.472)	(270.630.049)	—	(270.630.049)	3.978.079.993
Total	14.100.322.633	18.866.026.693	197.665.735	162.961.218	770.918.605	34.097.894.884	(148.706.836)	(204.657.169)	(6.120.443)	(73.677.019)	(236.553.571)	(669.715.038)	(48.533.837)	(718.248.875)	33.379.646.009

(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 2021 M$810.611.102 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M$801.961.552 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - 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:

Al 31 de marzo de 2022	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones Constituidas						Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes M$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			
	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Total M$	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Total M$	
Avales y fianzas	417.202.399	501.225	6.595.216	—	—	424.298.840	(3.770.119)	(36.965)	(2.771.043)	—	—	(6.578.127)	417.720.713
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	529.141.503	611.356	946	—	—	529.753.805	(1.263.051)	(2.886)	—	—	—	(1.265.937)	528.487.868
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	2.177.840.163	45.758.146	30.571.878	2.198.876	349.511	2.256.718.574	(27.260.206)	(606.476)	(1.233.280)	(1.051.242)	(171.079)	(30.322.283)	2.226.396.291
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.200.901.263	7.333.860.180	4.459.176	684.942	16.308.089	8.556.213.650	(1.815.580)	(3.058.460)	(48.474)	(427.856)	(7.911.504)	(13.261.874)	8.542.951.776
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos para estudios superiores ley N°20.027 (CAE)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos irrevocables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos contingentes	78.355.380	—	—	—	—	78.355.380	(26.648)	—	—	—	—	(26.648)	78.328.732
Total	4.403.440.708	7.380.730.907	41.627.216	2.883.818	16.657.600	11.845.340.249	(34.135.604)	(3.704.787)	(4.052.797)	(1.479.098)	(8.082.583)	(51.454.869)	11.793.885.380

Al 31 de diciembre de 2021	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones Constituidas						Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes M$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total	
	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Total M$	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	M$	
Avales y fianzas	431.931.978	567.304	7.169.806	—	—	439.669.088	(3.719.807)	(8.147)	(3.014.867)	—	—	(6.742.821)	432.926.267
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	448.300.425	1.603.843	120.161	—	—	450.024.429	(1.576.619)	(6.132)	(2.328)	—	—	(1.585.079)	448.439.350
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	2.290.719.746	45.447.202	28.697.438	1.728.249	360.821	2.366.953.456	(27.541.031)	(469.925)	(1.223.332)	(870.751)	(197.985)	(30.303.024)	2.336.650.432
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.311.852.323	7.310.485.594	4.421.049	719.078	23.715.195	8.651.193.239	(1.920.684)	(3.886.548)	(57.496)	(409.432)	(9.054.679)	(15.328.839)	8.635.864.400
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos para estudios superiores ley N°20.027 (CAE)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos irrevocables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos contingentes	78.950.947	—	—	—	—	78.950.947	(26.296)	—	—	—	—	(26.296)	78.924.651
Total	4.561.755.419	7.358.103.943	40.408.454	2.447.327	24.076.016	11.986.791.159	(34.784.437)	(4.370.752)	(4.298.023)	(1.280.183)	(9.252.664)	(53.986.059)	11.932.805.100

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - 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		
	Cartera Normal M$	Cartera Subestándar M$	Cartera en Incumplimiento M$	Total 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 período:	—	—	—	—
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	208.973	—	—	208.973
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(344.644)	—	—	(344.644)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	(34.569)	—	—	(34.569)
Otros cambios en provisiones (si aplica)	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2022	348.048	—	—	348.048

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período			
	Evaluación Individual			Total
	Cartera Normal M$	Cartera Subestándar M$	Cartera en Incumplimiento M$	M$
Adeudado por bancos				
Saldo al 1 de enero de 2021	665.159	—	—	665.159
Constitución / liberación de provisiones por:	—	—	—	—
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	10.341	—	—	10.341
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	335.335	—	—	335.335
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(536.084)	—	—	(536.084)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	7.472	—	—	7.472
Otros cambios en provisiones (si aplica)	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2021	482.223	—	—	482.223
Saldo al 31 de diciembre de 2021	518.288	—	—	518.288

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - 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								
	Cartera Normal Evaluación			Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub total		Deducible Garantías FOGAPE Covid-19	
Colocaciones comerciales	Grupal M$	Individual M$	Cartera Subestándar M$	Grupal M$	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	M$	Total M$
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 período:	15.212.632	1.841.386	160.968	1.722.982	2.815.770	16.935.614	4.818.124	—	21.753.738
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):									
Normal individual hasta Subestándar	—	(223.744)	448.412	—	—	—	224.668	—	224.668
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	(133.113)	—	—	877.938	—	744.825	—	744.825
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(303.108)	—	1.384.256	—	1.081.148	—	1.081.148
Subestándar hasta Normal individual	—	62.419	(111.516)	—	—	—	(49.097)	—	(49.097)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	18.954	—	(25.933)	—	(6.979)	—	(6.979)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	—	—	—	(81)	—	(81)	—	(81)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(3.723.665)	—	—	7.755.743	—	4.032.078	—	—	4.032.078
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	1.020.155	—	—	(4.959.290)	—	(3.939.135)	—	—	(3.939.135)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	(175.320)	216.837	5.839	(58.084)	—	(233.404)	222.676	—	(10.728)
Nuevos créditos originados	6.298.670	49.562.865	601.122	3.948.456	7.085.548	10.247.126	57.249.535	20.459	67.517.120
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	1.605.649	1.682.554	104.026	106.904	98.943	1.712.553	1.885.523	—	3.598.076
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pago de créditos	(11.317.236)	(49.608.237)	(1.276.009)	(7.533.235)	(6.193.017)	(18.850.471)	(57.077.263)	(3.964.011)	(79.891.745)
Aplicación de provisiones por castigos	(194.767)	(1.693)	(4.614)	(11.143.801)	(2.057.731)	(11.338.568)	(2.064.038)	—	(13.402.606)
Recuperación de créditos castigados	63.015	—	—	—	—	63.015	—	—	63.015
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	(128.774)	(4.536.232)	(55.192)	(146.838)	(2.386.431)	(275.612)	(6.977.855)	—	(7.253.467)
Otros cambios en provisiones (si aplica)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2022	61.171.110	147.569.878	5.709.325	77.032.274	75.276.281	138.203.384	228.555.484	44.590.285	411.349.153

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período								
	Cartera Normal			Cartera en Incumplimiento				Deducible	
	Evaluación			Evaluación		Sub total		Garantías FOGAPE Covid-19	
Colocaciones comerciales	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Cartera Subestándar M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**M$**	**Total M$**
Saldo al 1 de enero de 2021	62.255.795	143.911.863	6.579.169	95.228.768	90.731.141	157.484.563	241.222.173	24.109.395	422.816.131
Constitución / liberación de provisiones por:									
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	5.911.115	5.377.594	309.705	9.853.979	1.972.773	15.765.094	7.660.072	—	23.425.166
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):									
Normal individual hasta Subestándar	—	(80.165)	128.725	—	—	—	48.560	—	48.560
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	(22.327)	—	—	249.438	—	227.111	—	227.111
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(310.786)	—	542.245	—	231.459	—	231.459
Subestándar hasta Normal individual	—	3.028	(6.164)	—	—	—	(3.136)	—	(3.136)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	8.229	—	(59.045)	—	(50.816)	—	(50.816)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(3.021.637)	—	—	6.949.930	—	3.928.293	—	—	3.928.293
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	2.385.966	—	—	(7.272.200)	—	(4.886.234)	—	—	(4.886.234)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	140.639	(259.054)	(39.314)	118.560	(41.930)	259.199	(340.298)	—	(81.099)
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	(613.968)	859.449	45.006	(1.224.894)	662.105	(1.838.862)	1.566.560	—	(272.302)
Nuevos créditos originados	26.527.930	60.489.439	1.552.455	15.050.325	9.043.418	41.578.255	71.085.312	3.697.328	116.360.895
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	1.409.855	1.711.693	82.737	168.051	80.144	1.577.906	1.874.574	—	3.452.480
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pago de créditos	(29.740.536)	(66.057.359)	(2.751.972)	(14.153.442)	(11.023.881)	(43.893.978)	(79.833.212)	(270.441)	(123.997.631)
Aplicación de provisiones por castigos	(8.884)	(478)	—	(15.044.214)	(3.305.967)	(15.053.098)	(3.306.445)	—	(18.359.543)
Recuperación de créditos castigados	9.236	—	—	—	—	9.236	—	—	9.236
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	14.191	385.602	8.961	46.668	439.231	60.859	833.794	—	894.653
Otros cambios en provisiones (si aplica)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2021	65.269.702	146.319.285	5.606.751	89.721.531	89.289.672	154.991.233	241.215.708	27.536.282	423.743.223
Saldo al 31 de diciembre de 2021	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

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones para vivienda constituidas por cartera de riesgo de crédito en el período:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones para vivienda	Cartera Normal M$	Cartera en Incumplimiento M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 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 período:	1.005.208	2.725.412	3.730.620
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(457.435)	1.522.751	1.065.316
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	307.750	(3.278.388)	(2.970.638)
Nuevos créditos originados	297.788	17.311	315.099
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(667.362)	(817.519)	(1.484.881)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(2.692.517)	(2.692.517)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones (si aplica)	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2022	9.998.790	18.694.712	28.693.502

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones para vivienda	**Cartera Normal M$**	**Cartera en Incumplimiento M$**	**Total M$**
Saldo al 1 de enero de 2021	13.599.509	20.164.280	33.763.789
Constitución / liberación de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	792.393	2.049.824	2.842.217
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(391.364)	642.324	250.960
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	350.298	(1.130.742)	(780.444)
Nuevos créditos originados	5.378.240	1.155.445	6.533.685
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(6.234.757)	(628.071)	(6.862.828)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(2.956.463)	(2.956.463)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones (si aplica)	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2021	13.494.319	19.296.597	32.790.916
Saldo al 31 de diciembre de 2021	9.512.841	21.217.662	30.730.503

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - 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 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 período:	24.834.884	26.694.126	51.529.010
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(13.829.384)	22.552.499	8.723.115
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	4.573.783	(20.878.361)	(16.304.578)
Nuevos créditos originados	21.276.349	8.016.093	29.292.442
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	8.705.439	1.373.934	10.079.373
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(35.966.321)	(19.943.970)	(55.910.291)
Aplicación de provisiones por castigos	(564.830)	(27.940.580)	(28.505.410)
Recuperación de créditos castigados	326.471	—	326.471
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	(62.349)	(10.957)	(73.306)
Otros cambios en provisiones (si aplica)	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2022	151.927.619	117.859.256	269.786.875

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	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 2021	145.683.437	144.168.146	289.851.583
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	14.224.612	18.153.777	32.378.389
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(8.426.518)	16.202.929	7.776.411
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	4.484.097	(12.383.463)	(7.899.366)
Nuevos créditos originados	58.445.848	26.539.758	84.985.606
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	7.503.950	1.195.708	8.699.658
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(85.237.678)	(30.021.513)	(115.259.191)
Aplicación de provisiones por castigos	(113.741)	(38.298.273)	(38.412.014)
Recuperación de créditos castigados	558.187	—	558.187
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	104.846	28.960	133.806
Otros cambios en provisiones (si aplica)	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2021	137.227.040	125.586.029	262.813.069
Saldo al 31 de diciembre de 2021	142.633.577	127.996.472	270.630.049

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones riesgo de crédito contingente constituidas por cartera de riesgo de crédito en el período:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período							
	Cartera Normal Evaluación			Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal		
Exposición por créditos contingentes	Grupal M$	Individual M$	Cartera Subestándar M$	Grupal M$	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Total 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)n de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	457.853	796.315	41.119	1.835.072	252.220	2.292.925	1.089.654	3.382.579
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):								
Normal individual hasta Subestándar	—	(31.209)	56.520	—	—	—	25.311	25.311
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	(65.053)	—	—	981.957	—	916.904	916.904
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(14.877)	—	64.920	—	50.043	50.043
Subestándar hasta Normal individual	—	349	(2.211)	—	—	—	(1.862)	(1.862)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	21	—	(495)	—	(474)	(474)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	207	—	—	(21.174)	—	(20.967)	(20.967)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(43.993)	—	—	387.092	—	343.099	—	343.099
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	17.832	—	—	(2.289.073)	—	(2.271.241)	—	(2.271.241)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	(17.375)	13.752	311	—	—	(17.375)	14.063	(3.312)
Nuevos créditos contingentes otorgados	576.525	9.323.929	96.976	387.980	60.821	964.505	9.481.726	10.446.231
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(4.465.819)	(1.173.091)	(66.437)	(827.814)	(117.923)	(5.293.633)	(1.357.451)	(6.651.084)
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	(307.595)	(684.062)	(244.789)	(301.188)	(3.922)	(608.783)	(932.773)	(1.541.556)
Otros cambios en provisiones (si aplica)	3.116.607	(8.829.970)	(111.859)	(362.150)	(1.017.489)	2.754.457	(9.959.318)	(7.204.861)
Saldo al 31 de marzo de 2022	3.704.787	34.135.604	4.052.797	8.082.583	1.479.098	11.787.370	39.667.499	51.454.869

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal		Total
Exposición por créditos contingentes	Grupal M$	Individual M$	M$	Grupal M$	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	M$
Saldo al 1 de enero de 2021	25.257.145	35.157.095	760.921	9.111.945	5.903.403	34.369.090	41.821.419	76.190.509
Constitución / (liberación)n de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	2.077.950	1.005.982	88.533	1.887.028	267.222	3.964.978	1.361.737	5.326.715
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):								
Normal individual hasta Subestándar	—	(17.845)	27.632	—	—	—	9.787	9.787
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	(233)	—	—	9.681	—	9.448	9.448
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(3.667)	—	14.427	—	10.760	10.760
Subestándar hasta Normal individual	—	3.586	(5.913)	—	—	—	(2.327)	(2.327)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	1.463	—	(26.452)	—	(24.989)	(24.989)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	—	—	—	—	—	—	—
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(91.389)	—	—	355.775	—	264.386	—	264.386
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	49.099	—	—	(943.074)	—	(893.975)	—	(893.975)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	126.388	(151.187)	—	39.357	(7.335)	165.745	(158.522)	7.223
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	(27.695)	39.942	428	—	1	(27.695)	40.371	12.676
Nuevos créditos contingentes otorgados	1.317	8.548	132	218	560	1.535	9.240	10.775
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(2.875.499)	(741.682)	(51.648)	(1.462.551)	(111.049)	(4.338.050)	(904.379)	(5.242.429)
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	1.668	64.331	478	—	36.724	1.668	101.533	103.201
Otros cambios en provisiones (si aplica)	(757.513)	(642.876)	(68.132)	(544.104)	(811.363)	(1.301.617)	(1.522.371)	(2.823.988)
Saldo al 31 de marzo de 2021	23.761.471	34.725.661	750.227	8.444.594	5.275.819	32.206.065	40.751.707	72.957.772
Saldo al 31 de diciembre de 2021	4.370.752	34.784.437	4.298.023	9.252.664	1.280.183	13.623.416	40.362.643	53.986.059

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - 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° 40.24).

Revelaciones complementarias:

1. Al 31 de marzo de 2022, el Banco y sus filiales efectuaron ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de ellas neto antes de impuestos, según se detalla en Nota N° 40.11 letra (m).

2. Al 31 de marzo de 2022, el Banco y sus filiales dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendidas y sobre la cual han transferido todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a estos activos financieros (ver Nota N° 40.11 letra (m)).

3. Al 31 de marzo de 2022, 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$3.304.338.000 (M$3.024.118.000 en diciembre de 2021).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - 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 los siguientes:

	Colocaciones y Exposición a Créditos Contingentes						Provisiones Constituidas					
	Créditos en el						Créditos en el					
	País		Exterior		Total	Total	País		Exterior		Total	Total
	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Adeudado por bancos	2.800.000.000	1.250.017.778	191.764.911	279.813.390	2.991.764.911	1.529.831.168	—	(57.606)	(348.048)	(460.682)	(348.048)	(518.288)
Colocaciones comerciales												
Agricultura y ganadería	800.943.659	811.014.017	—	—	800.943.659	811.014.017	(23.746.569)	(18.772.392)	—	—	(23.746.569)	(18.772.392)
Fruticultura	605.541.150	636.014.811	—	—	605.541.150	636.014.811	(13.924.678)	(12.678.301)	—	—	(13.924.678)	(12.678.301)
Silvicultura	290.692.954	315.375.390	—	—	290.692.954	315.375.390	(2.575.455)	(2.547.707)	—	—	(2.575.455)	(2.547.707)
Pesca	31.566.387	33.983.955	—	—	31.566.387	33.983.955	(3.199.652)	(3.365.449)	—	—	(3.199.652)	(3.365.449)
Minería	164.464.322	162.823.116	—	—	164.464.322	162.823.116	(2.379.878)	(2.511.507)	—	—	(2.379.878)	(2.511.507)
Petróleo y gas natural	587.295	782.548	—	—	587.295	782.548	(23.117)	(22.431)	—	—	(23.117)	(22.431)
Industria manufacturera de productos;												
Alimenticios, bebidas y tabaco	520.374.791	505.170.976	—	—	520.374.791	505.170.976	(12.832.561)	(12.648.190)	—	—	(12.832.561)	(12.648.190)
Textil, cuero y calzado	28.856.582	33.861.863	—	—	28.856.582	33.861.863	(1.169.316)	(1.192.095)	—	—	(1.169.316)	(1.192.095)
Maderas y muebles	170.176.650	152.547.827	—	—	170.176.650	152.547.827	(3.187.119)	(2.780.273)	—	—	(3.187.119)	(2.780.273)
Celulosa, papel e imprentas	21.667.565	22.820.076	—	—	21.667.565	22.820.076	(1.148.588)	(1.285.098)	—	—	(1.148.588)	(1.285.098)
Químicos y derivados del petróleo	394.984.760	388.778.282	—	—	394.984.760	388.778.282	(6.061.705)	(5.894.395)	—	—	(6.061.705)	(5.894.395)
Metálicos, no metálicos, maquinaria u otros	436.553.970	498.519.822	—	—	436.553.970	498.519.822	(11.440.321)	(11.534.684)	—	—	(11.440.321)	(11.534.684)
Electricidad, gas y agua	459.717.440	464.080.015	—	—	459.717.440	464.080.015	(4.268.192)	(4.200.816)	—	—	(4.268.192)	(4.200.816)
Construcción de viviendas	266.455.710	260.234.250	—	—	266.455.710	260.234.250	(11.839.884)	(10.182.012)	—	—	(11.839.884)	(10.182.012)
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	546.032.203	540.999.071	—	—	546.032.203	540.999.071	(8.576.103)	(6.819.687)	—	—	(8.576.103)	(6.819.687)
Comercio por mayor	1.632.422.166	1.760.312.725	—	—	1.632.422.166	1.760.312.725	(58.813.038)	(59.807.754)	—	—	(58.813.038)	(59.807.754)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	1.079.650.883	1.131.522.887	6.687.600	7.793.035	1.086.338.483	1.139.315.922	(48.539.849)	(46.176.673)	(545.869)	(640.800)	(49.085.718)	(46.817.473)
Transporte y almacenamiento	1.171.326.347	1.179.301.431	—	—	1.171.326.347	1.179.301.431	(31.787.898)	(31.082.526)	—	—	(31.787.898)	(31.082.526)
Telecomunicaciones	282.505.900	290.936.208	—	—	282.505.900	290.936.208	(3.309.633)	(3.461.911)	—	—	(3.309.633)	(3.461.911)
Servicios financieros	3.010.251.915	3.043.255.475	1.590.700	1.722.507	3.011.842.615	3.044.977.982	(38.822.254)	(41.132.053)	(27.837)	(30.144)	(38.850.091)	(41.162.197)
Servicios empresariales	1.763.552.796	1.775.688.507	—	—	1.763.552.796	1.775.688.507	(48.765.936)	(44.738.379)	—	—	(48.765.936)	(44.738.379)
Servicios de bienes inmuebles	3.092.795.620	3.034.749.800	23.269.551	4.201.958	3.116.065.171	3.038.951.758	(28.731.698)	(26.637.344)	(994.773)	(179.634)	(29.726.471)	(26.816.978)
Préstamos estudiantiles	58.397.950	57.947.179	—	—	58.397.950	57.947.179	(4.170.494)	(4.308.296)	—	—	(4.170.494)	(4.308.296)
Administración pública, defensa y carabineros	31.065.472	33.803.490	—	—	31.065.472	33.803.490	(476.038)	(489.908)	—	—	(476.038)	(489.908)
Servicios sociales y otros servicios comunales	765.623.110	770.528.974	—	—	765.623.110	770.528.974	(18.038.651)	(17.274.536)	—	—	(18.038.651)	(17.274.536)
Servicios personales	1.691.694.494	1.715.986.024	—	—	1.691.694.494	1.715.986.024	(21.952.047)	(44.493.328)	—	—	(21.952.047)	(44.493.328)
Subtotal	**19.317.902.091**	**19.621.038.719**	**31.547.851**	**13.717.500**	**19.349.449.942**	**19.634.756.219**	**(409.780.674)**	**(416.037.745)**	**(1.568.479)**	**(850.578)**	**(411.349.153)**	**(416.888.323)**
Colocaciones para vivienda	**10.454.943.902**	**10.346.650.483**	**—**	**—**	**10.454.943.902**	**10.346.650.483**	**(28.693.502)**	**(30.730.503)**	**—**	**—**	**(28.693.502)**	**(30.730.503)**
Colocaciones de consumo	**4.414.181.537**	**4.248.710.042**	**—**	**—**	**4.414.181.537**	**4.248.710.042**	**(269.786.875)**	**(270.630.049)**	**—**	**—**	**(269.786.875)**	**(270.630.049)**
Exposición por créditos contingentes	**11.845.340.249**	**11.986.791.159**	**—**	**—**	**11.845.340.249**	**11.986.791.159**	**(51.454.869)**	**(53.986.059)**	**—**	**—**	**(51.454.869)**	**(53.986.059)**

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(h) Colocaciones para vivienda y sus provisiones constituidas por tramo de capital insoluto del préstamo sobre el valor de la garantía hipotecaria (PVG) y días de mora respectivamente:

Al 31 de marzo de 2022

	Colocaciones para Vivienda (M$)						Provisiones constituidas de Colocaciones para Vivienda (M$)					
	Días de mora al cierre del período						Días de mora al cierre del período					
Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total
PVG <=40%	1.306.783.133	13.290.980	5.540.910	2.279.641	6.787.209	1.334.681.873	(1.124.943)	(211.530)	(167.392)	(94.114)	(360.976)	(1.958.955)
40% < PVG <= 80%	7.638.784.475	110.059.951	34.743.838	17.622.275	48.016.151	7.849.226.690	(10.305.830)	(2.337.325)	(1.381.540)	(843.912)	(2.890.396)	(17.759.003)
80% < PVG <= 90%	686.169.319	6.779.962	1.703.671	982.830	9.782.492	705.418.274	(2.017.540)	(300.900)	(134.869)	(126.988)	(2.087.943)	(4.668.240)
PVG > 90%	556.681.026	2.233.862	738.044	930.711	5.033.422	565.617.065	(2.913.232)	(103.035)	(33.464)	(83.337)	(1.174.236)	(4.307.304)
Total	10.188.417.953	132.364.755	42.726.463	21.815.457	69.619.274	10.454.943.902	(16.361.545)	(2.952.790)	(1.717.265)	(1.148.351)	(6.513.551)	(28.693.502)

Al 31 de diciembre de 2021

	Colocaciones para Vivienda (M$)						Provisiones constituidas de Colocaciones para Vivienda (M$)					
	Días de mora al cierre del período						Días de mora al cierre del período					
Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total
PVG <=40%	1.253.223.689	12.078.809	4.213.774	2.273.569	6.063.126	1.277.852.967	(1.211.755)	(233.163)	(119.922)	(76.446)	(331.394)	(1.972.680)
40% < PVG <= 80%	7.413.470.377	93.651.215	29.635.524	15.131.902	47.029.810	7.598.918.828	(11.538.658)	(2.236.507)	(1.107.276)	(703.861)	(2.846.720)	(18.433.022)
80% < PVG <= 90%	712.432.842	5.414.862	1.363.273	1.445.686	10.884.351	731.541.014	(2.214.688)	(266.596)	(115.798)	(149.156)	(2.336.369)	(5.082.607)
PVG > 90%	728.403.428	1.895.160	474.211	243.424	7.321.451	738.337.674	(3.323.069)	(94.173)	(46.773)	(26.058)	(1.752.121)	(5.242.194)
Total	10.107.530.336	113.040.046	35.686.782	19.094.581	71.298.738	10.346.650.483	(18.288.170)	(2.830.439)	(1.389.769)	(955.521)	(7.266.604)	(30.730.503)

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

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

Al 31 de marzo de 2022	Individual																				Grupal				
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento							Total	Cartera Normal	Cartera Incumplimiento	Total	Total	Provisión Deducible Garantías Fogape Covid 19
	A1 M$	A2 M$	A3 M$	A4 M$	A5 M$	A6 M$	Subtotal M$	B1 M$	B2 M$	B3 M$	B4 M$	Subtotal M$	C1 M$	C2 M$	C3 M$	C4 M$	C5 M$	C6 M$	Subtotal M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Adeudado por bancos																									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	122.259.413	—	—	—	122.259.413	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	122.259.413	—	—	—	122.259.413	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	614.781	49.419.750	17.283.654	—	—	—	67.318.185	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	67.318.185	—	—	—	67.318.185	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	2.187.313	—	—	—	—	2.187.313	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.187.313	—	—	—	2.187.313	—
Depósitos no transferibles en bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	614.781	51.607.063	139.543.067	—	—	—	191.764.911	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	191.764.911	—	—	—	191.764.911	—
Provisiones constituidas	222	42.576	305.250	—	—	—	348.048	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	348.048	—	—	—	348.048	—
% Provisiones constituidas	0,00%	0,08%	0,22%	—	—	—	0,18%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,18%	—	—	—	0,18%	—
Colocaciones comerciales																									
Préstamos comerciales	—	1.108.298.038	2.427.962.501	2.355.200.971	3.390.093.913	1.841.898.399	11.123.453.822	104.984.124	24.175.491	10.123.493	5.277.542	144.560.650	28.332.244	10.859.565	16.619.435	10.387.666	33.771.828	27.121.272	127.092.010	11.395.106.482	4.132.638.276	237.179.285	4.369.817.561	15.764.924.043	43.296.223
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	121.733.233	31.445.661	95.873.830	229.293.619	143.501.578	621.847.921	3.683.589	—	—	—	3.683.589	1.593.707	215.204	1.588.919	1.148.621	4.671.155	1.687.223	10.904.829	636.436.339	4.899.535	936.861	5.836.396	642.272.735	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	9.310.351	102.241.688	70.151.886	164.567.459	124.782.103	471.053.487	4.532.616	1.256.279	—	—	5.788.895	1.549.673	—	—	33.211	174.109	1.610.560	3.367.553	480.209.935	42.690.042	1.291.382	43.981.424	524.191.359	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	2.895.814	105.201	3.001.015	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.001.015	—	—	—	3.001.015	—
Deudores en cuentas corrientes	—	13.943.510	15.398.859	19.931.237	12.615.815	20.336.585	82.226.006	1.422.335	590.937	1.722.922	91.565	3.827.759	304.350	29.505	13.685	65.985	180.143	331.262	924.930	86.978.695	77.912.991	857.990	78.770.981	165.749.676	—
Deudores por tarjetas de crédito	9.094	414.456	1.095.556	2.391.915	5.394.347	4.966.023	14.271.391	321.471	155.149	51.679	23.721	552.020	19.597	2.930	22.969	67.592	69.371	182.196	364.655	15.188.066	49.996.506	3.149.216	53.145.722	68.333.788	—
Operaciones de factoraje	3.654.093	98.750.811	63.800.228	59.780.851	97.685.141	74.228.877	397.900.001	2.833.206	74.794	0	0	2.908.000	85.088	—	—	—	270.344	190.000	545.432	401.353.433	33.080.382	57.680	33.138.062	434.491.495	—
Operaciones de leasing financiero comerciales	—	61.242.075	41.693.882	333.320.886	419.901.908	467.502.677	1.323.661.428	13.610.490	2.614.617	24.347.232	1.967.921	42.540.260	1.204.019	4.234.602	1.938.457	1.873.010	369.303	587.943	10.207.334	1.376.409.022	279.569.244	7.412.021	286.981.265	1.663.390.287	1.294.062
Préstamos estudiantiles	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	55.986.738	2.411.212	58.397.950	58.397.950	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	281.395	1.025.116	937.396	1.783.191	1.536.459	5.563.557	54.964	31.501	57.036	84.046	227.547	430.034	1.844	94.331	15.291	1.342.167	8.305.178	10.188.845	15.979.949	7.291.305	1.426.340	8.717.645	24.697.594	—
Subtotal	3.663.187	1.413.973.869	2.684.663.491	2.937.588.972	4.324.231.207	2.678.857.902	14.042.978.628	131.442.795	28.898.768	36.302.362	7.444.795	204.088.720	33.518.712	15.343.650	20.277.796	13.591.376	40.848.420	40.015.634	163.595.588	14.410.662.936	4.684.065.019	254.721.987	4.938.787.006	19.349.449.942	—
Provisiones constituidas	1.318	927.284	4.689.781	24.791.633	49.688.679	67.471.183	147.569.878	2.503.543	1.036.568	412.329	1.756.885	5.709.325	670.372	1.534.365	5.069.449	5.436.550	26.551.474	36.014.071	75.276.281	228.555.484	61.171.110	77.032.274	138.203.384	366.758.868	44.590.285
% Provisiones constituidas	0,04%	0,07%	0,17%	0,84%	1,15%	2,52%	1,05%	1,90%	3,59%	1,14%	23,60%	2,80%	2,00%	10,00%	25,00%	40,00%	65,00%	90,00%	46,01%	1,59%	1,31%	30,24%	2,80%	1,90%	

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - 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 2021	Individual																				Grupal				Provisión Deducible Garantías Fogape Covid 19
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento							Total	Cartera Normal	Cartera Incumplimiento	Total	Total	
	A1 M$	A2 M$	A3 M$	A4 M$	A5 M$	A6 M$	Subtotal M$	B1 M$	B2 M$	B3 M$	B4 M$	Subtotal M$	C1 M$	C2 M$	C3 M$	C4 M$	C5 M$	C6 M$	Subtotal M$	M$	M$	M$	M$	M$	
Adeudado por bancos																									
Préstamos interbancarios de liquidez	160.017.778	—	—	—	—	—	160.017.778	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	160.017.778	—	—	—	160.017.778	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	158.307.730	—	—	—	158.307.730	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	158.307.730	—	—	—	158.307.730	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	770.640	109.594.966	10.642.263	—	—	—	121.007.869	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	121.007.869	—	—	—	121.007.869	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	497.792	—	—	—	—	497.792	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	497.792	—	—	—	497.792	—
Depósitos no transferibles en bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	160.788.418	110.092.758	168.949.993	—	—	—	439.831.169	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	439.831.169	—	—	—	439.831.169	—
Provisiones constituidas	57.883	90.827	369.578	—	—	—	518.288	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	518.288	—	—	—	518.288	—
% Provisiones constituidas	0,04%	0,08%	0,22%	—	—	—	0,12%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,12%	—	—	—	0,12%	—
Colocaciones comerciales																									
Préstamos comerciales	—	1.060.723.487	2.549.326.580	2.359.408.214	3.374.839.318	1.884.446.528	11.228.744.127	100.251.631	24.527.549	9.948.758	5.405.833	140.133.771	30.418.577	11.561.984	14.239.397	9.459.315	35.335.204	25.735.250	126.749.727	11.495.627.625	4.230.007.426	252.100.384	4.482.107.810	15.977.735.435	47.195.660
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	154.895.981	105.805.504	104.616.732	200.160.956	130.992.192	696.471.365	3.991.349	—	—	—	3.991.349	1.779.179	233.876	2.055.843	1.237.138	4.777.142	1.806.704	11.889.882	712.352.596	5.621.984	1.035.098	6.657.082	719.009.678	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	11.783.645	103.768.673	80.475.766	156.175.150	142.502.345	494.705.579	1.938.015	1.326.073	—	—	3.264.088	1.684.491	—	—	85.013	169.544	1.811.236	3.750.284	501.719.951	45.838.532	1.728.208	47.566.740	549.286.691	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	2.902.463	47.075	2.949.538	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.949.538	—	—	—	2.949.538	—
Deudores en cuentas corrientes	—	2.941.970	24.468.776	17.597.996	8.463.582	15.827.679	69.300.003	1.290.618	444.488	1.706.511	79.459	3.521.076	284.966	25.410	48.305	21.559	71.300	380.774	832.314	73.653.393	69.300.620	1.055.854	70.356.474	144.009.867	—
Deudores por tarjetas de crédito	17.631	330.462	1.077.390	2.106.353	4.485.953	4.425.164	12.442.953	288.101	121.156	44.167	44.906	498.330	53.594	6.984	31.705	52.252	67.137	204.935	416.607	13.357.890	45.971.898	3.261.649	49.233.547	62.591.437	—
Operaciones de factoraje	6.586.486	94.770.798	80.973.221	83.095.700	99.865.184	81.264.299	446.555.688	2.347.024	12.623	564.317	—	2.923.964	81.698	—	—	—	129.732	199.453	410.883	449.890.535	36.272.158	93.061	36.365.219	486.255.754	—
Operaciones de leasing financiero comerciales	—	61.693.934	35.052.758	310.202.870	407.439.623	461.416.993	1.275.806.178	13.266.113	2.722.863	25.171.094	2.013.604	43.173.674	1.292.079	4.169.420	1.888.231	1.748.114	393.408	632.248	10.123.500	1.329.103.352	275.147.475	7.812.301	282.959.776	1.612.063.128	1.338.177
Préstamos estudiantiles	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	55.345.615	2.601.564	57.947.179	57.947.179	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	115	346.597	1.247.878	971.685	1.619.585	1.383.202	5.569.062	37.145	18.179	79.857	24.302	159.483	405.673	1.157	20.829	11.083	323.527	8.025.752	8.788.021	14.516.566	6.808.624	1.582.322	8.390.946	22.907.512	—
Subtotal	6.604.232	1.387.486.874	2.901.720.780	2.958.475.316	4.255.951.814	2.722.305.477	14.232.544.493	123.409.996	29.172.931	37.514.704	7.568.104	197.665.735	36.000.257	15.998.831	18.284.310	12.614.474	41.266.994	38.796.352	162.961.218	14.593.171.446	4.770.314.332	271.270.441	5.041.584.773	19.634.756.219	—
Provisiones constituidas	2.380	1.026.616	4.929.335	26.263.902	47.212.381	69.272.222	148.706.836	2.710.944	1.057.334	611.192	1.740.973	6.120.443	720.004	1.599.883	4.571.077	5.045.790	26.823.547	34.916.718	73.677.019	228.504.298	52.510.751	87.339.437	139.850.188	368.354.486	48.533.8374
% Provisiones constituidas	0,04%	0,07%	0,17%	0,89%	1,11%	2,54%	1,04%	2,20%	3,62%	1,63%	23,00%	3,10%	2,00%	10,00%	25,00%	40,00%	65,00%	90,00%	45,21%	1,57%	1,10%	32,20%	2,77%	1,88%	

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

A continuación, se presenta la concentración del riesgo de crédito por días de morosidad:

	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas								
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total	Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo Financiero Neto
Al 31 de marzo de 2022	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Adeudado por bancos															
0 días	137.420.674	—	—	—	—	137.420.674	(282.306)	—	—	—	—	(282.306)	—	(282.306)	
1 a 29 días	54.344.237	—	—	—	—	54.344.237	(65.742)	—	—	—	—	(65.742)	—	(65.742)	
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	191.764.911	—	—	—	—	191.764.911	(348.048)	—	—	—	—	(348.048)	—	(348.048)	191.416.863
Colocaciones comerciales															
0 días	13.805.255.569	4.568.177.167	202.388.545	71.999.396	80.465.336	18.728.286.013	(145.607.493)	(54.824.335)	(5.655.547)	(31.640.523)	(21.402.510)	(259.130.408)	(43.352.989)	(302.483.397)	
1 a 29 días	94.764.972	85.273.679	790.427	18.299.609	22.855.931	221.984.618	(1.694.381)	(4.076.650)	(21.316)	(4.551.609)	(6.704.212)	(17.048.168)	(671.319)	(17.719.487)	
30 a 59 días	17.514.770	24.587.454	909.748	6.529.062	17.152.130	66.693.164	(265.860)	(1.661.201)	(32.462)	(2.736.551)	(4.799.004)	(9.495.078)	(240.226)	(9.735.304)	
60 a 89 días	418.470	6.026.719	—	2.935.307	11.863.689	21.244.185	(2.144)	(608.924)	—	(1.581.286)	(2.798.324)	(4.990.678)	(71.406)	(5.062.084)	
> = 90 días	—	—	—	63.832.214	122.384.901	186.217.115	—	—	—	(34.766.312)	(41.328.224)	(76.094.536)	(254.345)	(76.348.881)	
Subtotal	13.917.953.781	4.684.065.019	204.088.720	163.595.588	254.721.987	19.224.425.095	(147.569.878)	(61.171.110)	(5.709.325)	(75.276.281)	(77.032.274)	(366.758.868)	(44.590.285)	(411.349.153)	18.813.075.942
Colocaciones para vivienda															
0 días	—	10.076.681.987	—	—	111.735.965	10.188.417.952	—	(8.244.044)	—	—	(8.117.502)	(16.361.546)	—	(16.361.546)	
1 a 29 días	—	103.793.519	—	—	28.571.237	132.364.756	—	(1.091.766)	—	—	(1.861.023)	(2.952.789)	—	(2.952.789)	
30 a 59 días	—	22.484.161	—	—	20.242.302	42.726.463	—	(478.509)	—	—	(1.238.757)	(1.717.266)	—	(1.717.266)	
60 a 89 días	—	6.541.827	—	—	15.275.818	21.817.645	—	(184.471)	—	—	(963.880)	(1.148.351)	—	(1.148.351)	
> = 90 días	—	—	—	—	69.617.086	69.617.086	—	—	—	—	(6.513.550)	(6.513.550)	—	(6.513.550)	
Subtotal	—	10.209.501.494	—	—	245.442.408	10.454.943.902	—	(9.998.790)	—	—	(18.694.712)	(28.693.502)	—	(28.693.502)	10.426.250.400
Colocaciones de consumo															
0 días	—	4.073.683.450	—	—	81.817.791	4.155.501.241	—	(120.538.423)	—	—	(52.737.889)	(173.276.312)	—	(173.276.312)	
1 a 29 días	—	108.068.265	—	—	20.152.911	128.221.176	—	(17.122.155)	—	—	(13.119.035)	(30.241.190)	—	(30.241.190)	
30 a 59 días	—	35.421.645	—	—	24.126.883	59.548.528	—	(9.680.762)	—	—	(16.531.253)	(26.212.015)	—	(26.212.015)	
60 a 89 días	—	12.955.720	—	—	13.548.969	26.504.689	—	(4.586.279)	—	—	(8.787.030)	(13.373.309)	—	(13.373.309)	
> = 90 días	—	—	—	—	44.405.903	44.405.903	—	—	—	—	(26.684.049)	(26.684.049)	—	(26.684.049)	
Subtotal	—	4.230.129.080	—	—	184.052.457	4.414.181.537	—	(151.927.619)	—	—	(117.859.256)	(269.786.875)	—	(269.786.875)	4.144.394.662
Total Colocaciones	14.109.718.692	19.123.695.593	204.088.720	163.595.588	684.216.852	34.285.315.445	(147.917.926)	(223.097.519)	(5.709.325)	(75.276.281)	(213.586.242)	(665.587.293)	(44.590.285)	(710.177.578)	33.575.137.867

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas								
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación					
Al 31 de diciembre de 2021	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Total M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Sub Total M$**	**Deducible garantías FOGAPE Covid-19 M$**	**Total M$**	**Activo Financiero Neto M$**
Adeudado por bancos															
0 días	323.524.462	—	—	—	—	323.524.462	(408.193)	—	—	—	—	(408.193)	—	(408.193)	
1 a 29 días	116.306.706	—	—	—	—	116.306.706	(110.095)	—	—	—	—	(110.095)	—	(110.095)	
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	439.831.168	—	—	—	—	439.831.168	(518.288)	—	—	—	—	(518.288)	—	(518.288)	439.312.880
Colocaciones comerciales															
0 días	13.987.528.166	4.685.181.190	185.345.623	55.343.425	108.631.717	19.022.030.121	(145.671.449)	(46.332.358)	(5.523.440)	(20.058.257)	(29.674.316)	(247.259.820)	(47.586.996)	(294.846.816)	
1 a 29 días	106.130.539	64.441.457	9.709.952	7.540.333	21.048.515	208.870.796	(2.901.886)	(3.377.056)	(303.726)	(3.692.730)	(5.774.246)	(16.049.644)	(582.953)	(16.632.597)	
30 a 59 días	6.608.646	15.520.801	1.806.167	27.923.604	17.008.588	68.867.806	(131.142)	(1.832.747)	(218.191)	(15.255.617)	(5.072.711)	(22.510.408)	(103.117)	(22.613.525)	
60 a 89 días	55.282	5.170.884	803.993	5.073.365	8.598.490	19.702.014	(2.359)	(968.590)	(75.086)	(1.146.950)	(2.768.322)	(4.961.307)	(66.777)	(5.028.084)	
> = 90 días	—	—	—	67.080.491	115.983.131	183.063.622	—	—	—	(33.523.465)	(44.049.842)	(77.573.307)	(193.994)	(77.767.301)	
Subtotal	14.100.322.633	4.770.314.332	197.665.735	162.961.218	271.270.441	19.502.534.359	(148.706.836)	(52.510.751)	(6.120.443)	(73.677.019)	(87.339.437)	(368.354.486)	(48.533.837)	(416.888.323)	19.085.646.036
Colocaciones para vivienda															
0 días	—	9.954.535.193	—	—	152.995.142	10.107.530.335	—	(8.021.153)	—	—	(10.267.016)	(18.288.169)	—	(18.288.169)	
1 a 29 días	—	82.007.151	—	—	31.032.895	113.040.046	—	(941.386)	—	—	(1.889.053)	(2.830.439)	—	(2.830.439)	
30 a 59 días	—	19.188.030	—	—	16.498.753	35.686.783	—	(384.328)	—	—	(1.005.441)	(1.389.769)	—	(1.389.769)	
60 a 89 días	—	6.562.760	—	—	12.531.821	19.094.581	—	(165.974)	—	—	(789.547)	(955.521)	—	(955.521)	
> = 90 días	—	—	—	—	71.298.738	71.298.738	—	—	—	—	(7.266.605)	(7.266.605)	—	(7.266.605)	
Subtotal	—	10.062.293.134	—	—	284.357.349	10.346.650.483	—	(9.512.841)	—	—	(21.217.662)	(30.730.503)	—	(30.730.503)	10.315.919.980
Colocaciones de consumo															
0 días	—	3.899.346.115	—	—	116.450.406	4.015.796.521	—	(116.185.764)	—	—	(66.083.633)	(182.269.397)	—	(182.269.397)	
1 a 29 días	—	96.822.984	—	—	27.598.809	124.421.793	—	(15.669.827)	—	—	(16.838.394)	(32.508.221)	—	(32.508.221)	
30 a 59 días	—	27.558.041	—	—	24.546.868	52.104.909	—	(7.646.248)	—	—	(16.270.064)	(23.916.312)	—	(23.916.312)	
60 a 89 días	—	9.692.087	—	—	11.670.331	21.362.418	—	(3.131.738)	—	—	(7.602.437)	(10.734.175)	—	(10.734.175)	
> = 90 días	—	—	—	—	35.024.401	35.024.401	—	—	—	—	(21.201.944)	(21.201.944)	—	(21.201.944)	
Subtotal	—	4.033.419.227	—	—	215.290.815	4.248.710.042	—	(142.633.577)	—	—	(127.996.472)	(270.630.049)	—	(270.630.049)	3.978.079.993
Total Colocaciones	14.672.375.661	18.866.026.693	197.665.735	162.961.218	770.918.605	34.669.947.912	(149.225.124)	(204.657.169)	(6.120.443)	(73.677.019)	(236.553.571)	(670.233.326)	(48.533.837)	(718.767.163)	33.951.180.749

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(k) Contratos de leasing financiero

Los flujos de efectivo a recibir por el Banco provenientes de contratos de leasing financiero presentan los siguientes vencimientos:

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar (*)	
	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Hasta 1 año	535.622.422	525.719.707	(57.271.122)	(53.311.702)	478.351.300	472.408.005
Desde 1 hasta 2 años	398.346.578	385.117.662	(42.523.057)	(38.653.449)	355.823.521	346.464.213
Desde 2 hasta 3 años	267.674.358	260.002.348	(27.774.212)	(25.227.752)	239.900.146	234.774.596
Desde 3 hasta 4 años	174.357.748	166.416.225	(18.687.726)	(17.014.793)	155.670.022	149.401.432
Desde 4 hasta 5 años	122.477.795	116.649.799	(13.217.540)	(12.038.445)	109.260.255	104.611.354
Más de 5 años	350.173.826	327.071.377	(29.036.234)	(25.624.115)	321.137.592	301.447.262
Total	1.848.652.727	1.780.977.118	(188.509.891)	(171.870.256)	1.660.142.836	1.609.106.862

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M$3.766.378 al 31 de marzo de 2022 (M$3.465.792 en diciembre de 2021).

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

(l) Compra de cartera de colocaciones

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2022 y el ejercicio 2021 no se efectuaron compras de cartera.

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

No se han realizado ventas o cesiones de crédito durante los períodos 2022 y 2021.

(n) Securitización de Activos Propios

Durante el período 2022 y el ejercicio 2021, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.12 - Inversiones en Sociedades

(a) En el rubro "Inversiones en sociedades" se presentan inversiones por M$54.359.148 al 31 de marzo de 2022 (M$52.756.655 al 31 de diciembre de 2021), según el siguiente detalle:

		% de Participación		Patrimonio de la Sociedad		Activo	
		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2022	Diciembre 2021
Sociedad	Accionista	%	%	M$	M$	M$	M$
Asociadas							
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	88.621.262	84.897.735	23.180.139	22.206.198
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	19.445.992	19.157.994	4.029.412	3.947.127
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	10.107.392	9.934.927	3.915.554	3.842.481
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	11.236.445	10.728.006	3.851.536	3.663.244
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	6.446.959	6.317.169	1.822.726	1.787.932
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	12,33	12,33	12.830.575	12.609.214	1.582.270	1.541.372
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	6.691.315	6.637.955	1.041.369	1.025.074
Subtotal Asociadas				155.379.940	150.283.000	39.423.006	38.013.428
Negocios Conjuntos							
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	14.949.926	14.929.961	7.474.963	7.464.980
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	2.746.530	2.526.564	1.554.949	1.444.966
Subtotal Negocios Conjuntos				17.696.456	17.456.525	9.029.912	8.909.946
Subtotal				173.076.396	167.739.525	48.452.918	46.923.374
Inversiones Minoritarias							
Bolsa de Comercio de Santiago S.A. (*)	Banchile Corredores de Bolsa					5.421.000	5.281.500
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)	Banco de Chile					308.858	308.858
Bolsa Electrónica de Chile S.A. (*)	Banchile Corredores de Bolsa					145.500	210.000
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)	Banco de Chile					22.884	24.935
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa					7.988	7.988
Subtotal Inversiones Minoristas						5.906.230	5.833.281
Total						54.359.148	52.756.655

(*) Inversiones valorizadas a su valor razonable, con efectos en el Otro Resultado Integral.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.12 - Inversiones en Sociedades (continuación)

(b) Asociadas

	Marzo 2022							
	Centro de Compensación Automatizado S.A. M$	Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. M$	Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A. M$	Redbanc S.A. M$	Transbank S.A. M$	Administrador Financiero del Transantiago S.A. M$	Sociedad Imerc OTC S.A. M$	Total M$
Activos corrientes	10.684.483	5.286.747	102.417	12.104.397	1.509.592.957	70.074.900	29.892.164	1.637.738.065
Activos no corrientes	2.532.406	2.264.506	6.699.383	16.504.304	118.620.172	686.774	7.984.254	155.291.799
Total Activos	**13.216.889**	**7.551.253**	**6.801.800**	**28.608.701**	**1.628.213.129**	**70.761.674**	**37.876.418**	**1.793.029.864**
Pasivos corrientes	1.601.461	784.276	354.841	13.496.135	1.537.183.650	51.302.114	23.194.192	1.627.916.669
Pasivos no corrientes	378.983	75.662	—	5.005.174	2.408.217	13.568	1.842.978	9.724.582
Total Pasivos	**1.980.444**	**859.938**	**354.841**	**18.501.309**	**1.539.591.867**	**51.315.682**	**25.037.170**	**1.637.641.251**
Patrimonio	11.236.445	6.691.315	6.446.959	10.107.392	88.621.262	19.445.992	12.830.575	155.379.940
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	8.673	8.673
Total Pasivos y Patrimonio	**13.216.889**	**7.551.253**	**6.801.800**	**28.608.701**	**1.628.213.129**	**70.761.674**	**37.876.418**	**1.793.029.864**
Ingresos operacionales	2.315.497	693.025	663	8.135.093	156.173.676	702.622	1.311.300	169.331.876
Gastos operacionales	(1.627.370)	(642.315)	(3.300)	(7.800.438)	(138.012.586)	(360.301)	(1.129.650)	(149.575.960)
Otros gastos o ingresos	(3.990)	67.382	148.804	(117.923)	(13.805.438)	221.276	43.026	(13.446.863)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto	**684.137**	**118.092**	**146.167**	**216.732**	**4.355.652**	**563.597**	**224.676**	**6.309.053**
Impuesto a la renta	(119.204)	(7.539)	—	(25.104)	(632.124)	(152.171)	13.339	(922.803)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	**564.933**	**110.553**	**146.167**	**191.628**	**3.723.528**	**411.426**	**238.015**	**5.386.250**

	Diciembre 2021							
	Centro de Compensación Automatizado S.A. M$	Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. M$	Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A. M$	Redbanc S.A. M$	Transbank S.A. M$	Administrador Financiero del Transantiago S.A. M$	Sociedad Imerc OTC S.A. M$	Total M$
Activos corrientes	10.501.062	5.258.785	108.074	12.006.146	1.197.304.664	53.740.945	27.627.832	1.306.547.508
Activos no corrientes	2.745.966	2.310.223	6.566.955	16.404.198	120.282.643	695.726	8.012.682	157.018.393
Total Activos	**13.247.028**	**7.569.008**	**6.675.029**	**28.410.344**	**1.317.587.307**	**54.436.671**	**35.640.514**	**1.463.565.901**
Pasivos corrientes	2.125.609	835.671	357.860	9.490.170	1.230.001.770	35.189.292	21.178.561	1.299.178.933
Pasivos no corrientes	393.413	95.382	—	8.985.247	2.687.802	89.385	1.844.177	14.095.406
Total Pasivos	**2.519.022**	**931.053**	**357.860**	**18.475.417**	**1.232.689.572**	**35.278.677**	**23.022.738**	**1.313.274.339**
Patrimonio	10.728.006	6.637.955	6.317.169	9.934.927	84.897.735	19.157.994	12.609.214	150.283.000
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	8.562	8.562
Total Pasivos y Patrimonio	**13.247.028**	**7.569.008**	**6.675.029**	**28.410.344**	**1.317.587.307**	**54.436.671**	**35.640.514**	**1.463.565.901**
Ingresos operacionales	5.675.030	3.897.642	9.712	43.191.566	821.362.038	4.032.966	7.209.844	885.378.798
Gastos operacionales	(2.377.191)	(3.652.538)	(42.947)	(41.066.493)	(757.772.762)	(2.181.832)	(6.863.548)	(813.957.311)
Otros gastos o ingresos	87.188	134.036	1.207.836	(336.623)	(83.000.664)	295.877	(4.934)	(81.617.284)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto	**3.385.027**	**379.140**	**1.174.601**	**1.788.450**	**(19.411.388)**	**2.147.011**	**341.362**	**(10.195.797)**
Impuesto a la renta	(756.775)	12.597	—	(375.078)	6.972.679	(221.547)	30.677	5.662.553
Utilidad (pérdida) del ejercicio	**2.628.252**	**391.737**	**1.174.601**	**1.413.372**	**(12.438.709)**	**1.925.464**	**372.039**	**(4.533.244)**

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.12 - 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.	
	Marzo 2022 M$	**Diciembre 2021 M$**	**Marzo 2022 M$**	**Diciembre 2021 M$**
Activos corrientes	2.302.446	2.067.288	95.660.193	65.127.674
Activos no corrientes	2.154.849	2.277.386	15.046.614	15.721.173
Total Activos	**4.457.295**	**4.344.674**	**110.706.807**	**80.848.847**
Pasivos corrientes	1.060.124	1.167.470	90.980.512	61.078.932
Pasivos no corrientes	650.641	650.640	4.776.369	4.839.954
Total Pasivos	**1.710.765**	**1.818.110**	**95.756.881**	**65.918.886**
Patrimonio	2.746.530	2.526.564	14.949.926	14.929.961
Total Pasivos y Patrimonio	**4.457.295**	**4.344.674**	**110.706.807**	**80.848.847**
Ingresos operacionales	897.198	3.976.565	6.571.014	39.309.362
Gastos operacionales	(607.104)	(2.630.992)	(6.576.338)	(37.047.339)
Otros gastos o ingresos	11.230	7.398	33.834	(230.587)
Utilidad antes de impuesto	**301.324**	**1.352.971**	**28.510**	**2.031.436**
Impuesto a la renta	(81.357)	(141.743)	(8.546)	(369.385)
Utilidad del ejercicio	**219.967**	**1.211.228**	**19.964**	**1.662.051**

(d) El movimiento de las inversiones en sociedades registradas bajo el método de la participación en los períodos 2022 y 2021, es el siguiente:

	Marzo 2022 M$	**Marzo 2021 M$**
Valor libro inicial	46.923.374	42.337.699
Adquisición de inversiones	—	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto	1.522.647	(668.225)
Dividendos percibidos	—	—
Otros	6.897	(1.739)
Total	48.452.918	41.667.735

(e) Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 no se han producido deterioros en estas inversiones.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.13 - Intangibles

(a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	Marzo 2022 Años	Diciembre 2021 Años	Marzo 2022 Años	Diciembre 2021 Años	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Otros activos intangibles originados en forma independiente	6	6	4	4	212.650.619	209.424.789	(139.985.142)	(136.892.628)	72.665.477	72.532.161
Total					212.650.619	209.424.789	(139.985.142)	(136.892.628)	72.665.477	72.532.161

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.13 - Intangibles (continuación)

(b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Saldo Bruto		
Saldo al 1 de enero	209.424.789	180.662.629
Adquisición	6.140.172	30.221.797
Retiros/Bajas	(2.894.998)	(352.409)
Reclasificación	(19.344)	(89.187)
Deterioro	—	(1.018.041)
Total	212.650.619	209.424.789
Amortización Acumulada		
Saldo al 1 de enero	(136.892.628)	(119.961.242)
Amortización del período (*)	(4.828.485)	(17.831.208)
Retiros/Bajas	1.716.627	352.409
Reclasificación	19.344	(2.004)
Deterioro	—	549.417
Total	(139.985.142)	(136.892.628)
Saldo Neto	72.665.477	72.532.161

(*) Ver Nota N° 40.36 sobre depreciación, amortización y deterioro.

(c) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene los siguientes montos comprometidos asociados a desarrollos tecnológicos:

Detalle	Monto del compromiso	
	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Software y licencias	5.510.069	7.097.445

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.14 - Activos Fijos

(a) La composición del rubro activo fijo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Depreciación promedio Remanente		Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Marzo 2022 Años	Diciembre 2021 Años	Marzo 2022 Años	Diciembre 2021 Años	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Tipo Activo Fijo:										
Terrenos y Construcciones	26	26	19	19	312.735.560	311.278.100	(150.954.007)	(148.645.367)	161.781.553	162.632.733
Equipos	5	5	3	3	239.381.280	243.755.824	(190.251.487)	(191.336.584)	49.129.793	52.419.240
Otros	7	7	4	4	56.738.149	56.582.338	(49.889.720)	(49.314.912)	6.848.429	7.267.426
Total					608.854.989	611.616.262	(391.095.214)	(389.296.863)	217.759.775	222.319.399

(b) El movimiento del activo fijo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	Marzo 2022			
	Terrenos y Construcciones 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	1.459.638	1.349.942	258.282	3.067.862
Bajas y ventas del período	(2.178)	(5.760.446)	(66.511)	(5.829.135)
Traspasos	—	35.960	(35.960)	—
Deterioro (*)	—	—	—	—
Total	312.735.560	239.381.280	56.738.149	608.854.989
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2022	(148.645.367)	(191.336.584)	(49.314.912)	(389.296.863)
Depreciación del período (*) (**)	(2.310.818)	(4.639.405)	(677.261)	(7.627.484)
Bajas y ventas del período	2.178	5.760.446	66.509	5.829.133
Traspasos	—	(35.944)	35.944	—
Deterioro (*)	—	—	—	—
Total	(150.954.007)	(190.251.487)	(49.889.720)	(391.095.214)
Saldo al 31 de Marzo de 2022	161.781.553	49.129.793	6.848.429	217.759.775

	Diciembre 2021			
	Terrenos y Construcciones M$	Equipos M$	Otros M$	Total M$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2021	304.951.274	222.623.011	55.897.791	583.472.076
Adiciones	9.476.539	22.366.915	2.349.374	34.192.828
Bajas y ventas del ejercicio	(3.132.374)	(1.232.414)	(1.627.724)	(5.992.512)
Deterioro (***)	(17.339)	(1.688)	(37.103)	(56.130)
Total	311.278.100	243.755.824	56.582.338	611.616.262
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2021	(142.543.766)	(175.143.447)	(47.855.917)	(365.543.130)
Reclasificación	—	—	16.422	16.422
Depreciación del ejercicio (**)	(8.894.642)	(17.408.959)	(3.107.721)	(29.411.322)
Bajas y ventas del ejercicio	2.793.041	1.215.822	1.619.653	5.628.516
Deterioro (***)	—	—	12.651	12.651
Total	(148.645.367)	(191.336.584)	(49.314.912)	(389.296.863)
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	162.632.733	52.419.240	7.267.426	222.319.399

(*) Ver Nota N°40.36 y N°40.37 sobre depreciación, amortización y deterioro.
(**) No incluye la depreciación del año de las Propiedades de Inversión que se encuentran en el rubro “Otros Activos” por M$89.186 (M$356.745 en diciembre de 2021).
(***) Al 31 de diciembre de 2021 no incluye provisión de castigos de activo fijo por M$916.170.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.15 - Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento

(a) La composición del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Categorías						
Edificios	127.042.546	124.979.055	(51.012.193)	(46.743.163)	76.030.353	78.235.892
Espacios para ATMs	42.628.172	42.051.451	(28.214.963)	(25.566.614)	14.413.209	16.484.837
Mejoras propiedades en arrendamiento	26.415.163	26.066.051	(20.812.621)	(20.598.934)	5.602.542	5.467.117
Total	196.085.881	193.096.557	(100.039.777)	(92.908.711)	96.046.104	100.187.846

(b) El movimiento del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	Marzo 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	3.336.986	648.028	349.112	4.334.126
Bajas	(1.273.495)	(71.307)	—	(1.344.802)
Total	127.042.546	42.628.172	26.415.163	196.085.881
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2022	(46.743.163)	(25.566.614)	(20.598.934)	(92.908.711)
Depreciación del período (*)	(4.446.900)	(2.719.654)	(213.687)	(7.380.241)
Bajas	177.870	71.305	—	249.175
Otros	—	—	—	—
Total	(51.012.193)	(28.214.963)	(20.812.621)	(100.039.777)
Saldo al 31 de Marzo de 2022	76.030.353	14.413.209	5.602.542	96.046.104

(*) Ver Nota N°40.36 sobre depreciación y amortización.

	Diciembre 2021			
	Edificios M$	Espacios para ATMs M$	Mejoras propiedades en arrendamiento M$	Total M$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2021	123.215.318	40.444.528	26.580.483	190.240.329
Adiciones	12.123.254	2.867.147	1.385.574	16.375.975
Bajas	(10.467.602)	(1.054.664)	(1.900.006)	(13.422.272)
Remedición	—	(205.560)	—	(205.560)
Otros	108.085	—	—	108.085
Total	124.979.055	42.051.451	26.066.051	193.096.557
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2021	(33.560.285)	(16.496.547)	(21.354.171)	(71.411.003)
Depreciación del ejercicio	(18.243.872)	(10.094.911)	(860.459)	(29.199.242)
Bajas	5.063.503	1.024.844	1.615.696	7.704.043
Otros	(2.509)	—	—	(2.509)
Total	(46.743.163)	(25.566.614)	(20.598.934)	(92.908.711)
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	78.235.892	16.484.837	5.467.117	100.187.846

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.15 - Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento (continuación)

(c) A continuación se muestran los vencimientos futuros (incluidos los intereses no devengados) de los pasivos por arrendamiento al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Marzo 2022							
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Arrendamiento asociado a :	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Edificios	—	1.667.372	3.323.215	11.769.096	26.877.792	19.402.467	25.204.937	88.244.879
ATMs	—	982.672	1.965.083	8.292.691	3.771.836	211.317	112.262	15.335.861
Total	—	2.650.044	5.288.298	20.061.787	30.649.628	19.613.784	25.317.199	103.580.740

	Diciembre 2021							
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Arrendamiento asociado a :	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Edificios	—	1.785.442	3.554.542	13.515.973	28.024.685	21.529.654	27.733.057	96.143.353
ATMs	—	962.084	1.920.736	8.221.333	6.113.870	116.010	107.687	17.441.720
Total	—	2.747.526	5.475.278	21.737.306	34.138.555	21.645.664	27.840.744	113.585.073

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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.15 - 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 2022 y 2021:

Pasivo por arrendamiento	Flujo total de efectivo para el período M$
Saldos al 1 de Enero de 2021	115.017.207
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	4.838.430
Gastos por intereses	530.486
Pagos de capital e intereses	(7.401.588)
Remedición	(178.572)
Bajas de contratos	—
Otros	1.252.949
Saldos al 31 de Marzo de 2021	114.058.912
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	3.444.677
Gastos por intereses	1.447.678
Pagos de capital e intereses	(23.184.811)
Remedición	(26.988)
Bajas de contratos	(5.523.653)
Otros	5.454.345
Saldos al 31 de Diciembre de 2021	95.670.160
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	2.076.574
Gastos por intereses	456.318
Pagos de capital e intereses	(7.708.056)
Remedición	—
Bajas de contratos	(1.090.293)
Otros	1.905.873
Saldos al 31 de Marzo de 2022	91.310.576

(d) Los flujos futuros relacionados con contratos de arrendamiento de corto plazo vigentes al 31 de marzo de 2022 corresponden a M$4.524.785 (M$5.568.470 al 31 de diciembre de 2021).

Nota 40 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.16 – Impuestos

(a) Impuestos Corrientes

El Banco y sus subsidiarias al cierre de los períodos han constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones tributarias vigentes y se ha reflejado en el Estado de Situación Financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de acuerdo al siguiente detalle:

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Impuesto a la renta	50.189.563	299.396.986
Impuesto ejercicio anterior	112.245.924	—
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(56.449.629)	(182.903.399)
Crédito por gastos de capacitación	—	(2.000.000)
Otros	(685.641)	(2.210.169)
Total	105.300.217	112.283.418
Tasa de Impuesto a la Renta	27%	27%

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Impuesto corriente activo	956.436	845.646
Impuesto corriente pasivo	(106.256.653)	(113.129.064)
Total impuesto neto	(105.300.217)	(112.283.418)

(b) Resultado por Impuesto

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2022 y 2021, se compone de los siguientes conceptos:

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	67.638.538	35.156.488
Impuesto ejercicios anteriores	—	—
Subtotal	67.638.538	35.156.488
(Abono) Cargo por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(11.255.979)	3.883.122
Subtotal	(11.255.979)	3.883.122
Otros	3.264.381	1.500.001
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	59.646.940	40.539.611

Nota 40 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.16 – Impuestos (continuación)

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2022 y 2021:

	Marzo 2022		Marzo 2021	
	Tasa de impuesto %	M$	Tasa de impuesto %	M$
Impuesto sobre resultado financiero	27,00	94.870.960	27,00	54.675.923
Agregados o deducciones	(0,05)	(187.480)	0,28	570.602
Corrección monetaria tributaria	(10,81)	(37.975.900)	(8,09)	(16.381.327)
Otros	0,84	2.939.360	0,83	1.674.413
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	16,98	59.646.940	20,02	40.539.611

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el período 2022 es 16,98% (20,02% a marzo 2021).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.16 - 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 31 de marzo de 2022:

		Reconocido en		
	Saldos al 31.12.2021 M$	**Resultados M$**	**Patrimonio M$**	**Saldos al 31.03.2022 M$**
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	317.294.934	17.299.296	—	334.594.230
Provisiones asociadas al personal	14.303.807	(5.804.037)	—	8.499.770
Provisión línea de crédito libre disposición	4.138.774	(558.068)	—	3.580.706
Provisión de vacaciones	9.992.716	46.236	—	10.038.952
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	5.073.313	909.866	—	5.983.179
Provisión indemnización años de servicio	344.647	10.244	2.289	357.180
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	9.774.127	(1.059.981)	—	8.714.146
Provisión gastos devengados	12.315.432	(1.766.290)	—	10.549.142
Ajuste por valorización de inversiones a valor razonable con efecto en otro resultado integral	2.792.820	—	(482.143)	2.310.677
Leasing	52.018.591	10.399.181	—	62.417.772
Ingresos recibidos por adelantado	12.367.828	(844.859)	—	11.522.969
Otros ajustes	36.871.365	(4.607.944)	—	32.263.421
Total Diferencias Deudoras	477.288.354	14.023.644	(479.854)	490.832.144
Diferencias Acreedoras:				
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	16.446.128	(1.080.446)	—	15.365.682
Activos transitorios	6.957.552	3.004.170	—	9.961.722
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.436.562	(41.525)	—	2.395.037
Gastos anticipados	5.668.093	(818.805)	—	4.849.288
Otros ajustes	11.502.835	1.704.271	20.250	13.227.356
Total Diferencias Acreedoras	43.011.170	2.767.665	20.250	45.799.085
Total Neto	434.277.184	11.255.979	(500.104)	445.033.059

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.16 - 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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2021:

		Reconocido en			Reconocido en		
	Saldos al 31.12.2020 M$	Resultados M$	Patrimonio M$	Saldos al 31.03.2021 M$	Resultados M$	Patrimonio M$	Saldos al 31.12.2021 M$
Diferencias Deudoras:							
Provisión por riesgo de crédito	268.482.055	3.401.454	—	271.883.509	45.411.425	—	317.294.934
Provisión asociada al personal	16.233.073	(8.227.351)	—	8.005.722	6.298.085	—	14.303.807
Provisión de vacaciones	9.164.033	41.158	—	9.205.191	787.525	—	9.992.716
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	4.570.241	382.812	—	4.953.053	120.260	—	5.073.313
Indemnización años de servicio	537.819	2.483.809	(61.703)	2.959.925	(2.552.289)	(62.989)	344.647
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	7.958.651	507.647	—	8.466.298	1.307.829	—	9.774.127
Provisión gastos devengados	14.082.579	(633.051)	—	13.449.528	(1.134.096)	—	12.315.432
Ajuste por valorización de inversiones a valor razonable con efecto en otro resultado integral	—	—	—	—	—	2.792.820	2.792.820
Leasing	28.835.328	8.653.303	—	37.488.631	14.529.960	—	52.018.591
Ingresos recibidos por adelantado	16.087.954	(941.320)	—	15.146.634	(2.778.806)	—	12.367.828
Otros ajustes	27.738.223	743.353	—	28.481.576	16.476.193	(3.947.630)	41.010.139
Total Diferencias Deudoras	393.689.956	6.411.814	(61.703)	400.040.067	78.466.086	(1.217.799)	477.288.354
Diferencias Acreedoras:							
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	17.255.984	227.238	—	17.483.222	(1.037.094)	—	16.446.128
Ajuste por valorización de inversiones a valor razonable con efecto en otro resultado integral	1.056.000	—	332.000	1.388.000	—	(1.388.000)	—
Activos transitorios	5.378.335	2.419.552	—	7.797.887	(840.335)	—	6.957.552
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.779.188	(126.446)	—	2.652.742	(216.180)	—	2.436.562
Gastos anticipados	2.233.834	6.272.717	—	8.506.551	(2.838.458)	—	5.668.093
Otros ajustes	8.379.659	1.502.937	9.800	9.892.396	1.987.725	(377.286)	11.502.835
Total Diferencias Acreedoras	37.083.000	10.295.998	341.800	47.720.798	(2.944.342)	(1.765.286)	43.011.170
Total Neto	356.606.956	(3.884.184)	(403.503)	352.319.269	81.410.428	547.487	434.277.184

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.16 - 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 filiales que se consolidan en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.03.2022	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	2.991.068.816	2.991.416.863	—	—	—
Colocaciones comerciales	16.840.219.007	17.699.238.773	27.046.995	61.761.987	88.808.982
Colocaciones de consumo	4.143.874.735	5.248.446.497	542.465	13.228.706	13.771.171
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	10.426.250.400	10.454.961.862	8.407.052	454.775	8.861.827
Total	34.401.412.958	36.394.063.995	35.996.512	75.445.468	111.441.980

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2021	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	1.529.312.881	1.529.831.169	—	—	—
Colocaciones comerciales	17.262.706.745	18.124.404.867	33.449.687	63.603.621	97.053.308
Colocaciones de consumo	3.977.570.467	5.098.856.004	503.106	10.156.174	10.659.280
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	10.315.919.981	10.345.097.660	8.877.509	362.973	9.240.482
Total	33.085.510.074	35.098.189.700	42.830.302	74.122.768	116.953.070

(*) 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.16 - Impuestos (continuación)

(e.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2022 M$	Castigos contra provisiones M$	Provisiones constituidas M$	Provisiones liberadas M$	Saldo al 31.03.2022 M$
Colocaciones comerciales	63.603.596	(9.939.450)	48.547.700	(40.449.859)	61.761.987
Colocaciones de consumo	10.156.642	(27.762.694)	33.059.851	(2.225.093)	13.228.706
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	362.530	(1.340.595)	9.943.352	(8.510.512)	454.775
Total	74.122.768	(39.042.739)	91.550.903	(51.185.464)	75.445.468

(e.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2021 M$	Castigos contra provisiones M$	Provisiones constituidas M$	Provisiones liberadas M$	Saldo al 31.12.2021 M$
Colocaciones comerciales	72.439.932	(59.081.139)	215.637.617	(165.392.789)	63.603.621
Colocaciones de consumo	12.627.274	(144.809.711)	150.834.428	(8.495.817)	10.156.174
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	122.003	(4.870.038)	34.588.659	(29.477.651)	362.973
Total	85.189.209	(208.760.888)	401.060.704	(203.366.257)	74.122.768

(e.3) Castigos directos y recuperaciones	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	4.526.673	26.712.052
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	17.039	1.737.936
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	13.640.576	66.226.509

(e.4) Aplicación de Art. 31 N°4 Incisos primero y tercero de la Ley de Impuesto a la Renta	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Castigos conforme a inciso primero	—	—
Condonaciones según inciso tercero	17.039	1.737.936

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.17 - Otros Activos

(a) Composición del rubro

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

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Deudores por intermediación de instrumentos financieros	215.973.699	172.768.665
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados	162.243.202	293.377.945
Cuentas por cobrar a terceros	130.922.007	117.132.550
Activos para ceder en leasing financiero como arrendador (*)	64.457.557	94.460.198
Gastos pagados por anticipado	54.417.387	45.731.058
Propiedades de inversión	12.386.983	12.476.169
Activo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	13.187.851	11.130.723
IVA crédito fiscal por cobrar	11.510.499	12.702.705
Operaciones pendientes	3.197.282	2.292.970
Otras garantías en efectivo entregadas	1.948.887	1.920.381
Cuentas por cobrar a filiales del banco por servicios prestados	6.667	6.125
Deterioro de valor acumulado respecto de otros activos por cobrar	(2.269.122)	(2.050.029)
Otros activos	29.671.811	33.499.599
Total	697.654.710	795.449.059

(*) Corresponden a los activos fijos por entregar bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.18 - 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:

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial (*)		
Bienes adjudicados en remate judicial	13.009.958	11.628.527
Bienes recibidos en pago	303.193	953.546
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(29.908)	(78.980)
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades (**)	3.960.649	3.960.649
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	2.416.739	2.955.244
Grupos enajenables para la venta	—	—
Total	19.660.631	19.418.986

(*) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,0053% (0,0169% en diciembre de 2021) del patrimonio efectivo del Banco.

(**) Corresponde a la participación en Sociedad Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A., que se ha reclasificado como activo no corriente.

(b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los períodos 2022 y 2021, es el siguiente:

Provisiones sobre bienes recibidos en pago	M$
Saldo al 1 de enero de 2021	52.074
Aplicación de provisiones	(18.490)
Provisiones constituidas	6.008
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de marzo de 2021	39.592
Aplicación de provisiones	(119.192)
Provisiones constituidas	158.580
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2021	78.980
Aplicación de provisiones	(64.981)
Provisiones constituidas	15.909
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de marzo de 2022	29.908

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.19 - Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados

a) Nocionales de contratos de derivados financieros: Los montos nocionales de contratos con valor razonable activos y pasivos se encuentran revelados en Nota N°40.6 letra (a).

b) Contratos de derivados financieros:

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Forwards de monedas	379.681.109	505.179.317
Swaps de tasas de interés	1.025.758.113	831.337.844
Swaps de monedas y tasas	1.112.138.006	1.432.800.529
Opciones Call monedas	1.514.160	2.726.450
Opciones Put monedas	1.767.438	458.688
Total	2.520.858.826	2.772.502.828

c) Otros instrumentos o pasivos financieros:

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	—	—
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—
Instrumentos de deuda emitidos	—	—
Otros	1.724.652	9.610.355
Total	1.724.652	9.610.355

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado

(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:

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Cuentas corrientes	13.663.312.709	15.311.957.040
Otras obligaciones a la vista	1.454.813.727	1.259.368.782
Cuentas de depósito a la vista	830.986.502	952.621.181
Otros depósitos a la vista	521.500.863	688.665.783
Total	16.470.613.801	18.212.612.786

(b) Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

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

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Depósitos a plazo	9.169.660.745	8.317.355.509
Cuentas de ahorro a plazo	448.265.819	448.256.832
Otros saldos acreedores a plazo	31.562.124	36.291.546
Total	9.649.488.688	8.801.903.887

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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	
	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Del Estado y Banco Central de Chile																
Bonos del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	16.994.016	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	16.994.016	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	21.770.979	350.894	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	21.770.979	350.894
Subtotal	—	—	38.764.995	350.894	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	38.764.995	350.894
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	—	—	60.414.626	84.996.568	40.519	—	47.508	51.609	—	—	—	—	—	—	60.502.653	85.048.177
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	60.414.626	84.996.568	40.519	—	47.508	51.609	—	—	—	—	—	—	60.502.653	85.048.177
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior																
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	—	—	99.179.621	85.347.462	40.519	—	47.508	51.609	—	—	—	—	—	—	99.267.648	85.399.071

Instrumentos vendidos:

El valor razonable de los instrumentos financieros entregados en garantía por el Banco y sus filiales, en operaciones de venta con pacto de retrocompra y préstamos de valores al 31 de marzo de 2022 asciende a M$99.314.846 (M$85.322.416 en diciembre de 2021). En caso que el Banco y sus filiales entren en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía estas inversiones.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(d) Obligaciones con bancos

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

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Bancos del país		
Banco Santander	1.086.902	—
Subtotal bancos del país	1.086.902	—
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Wells Fargo Bank	55.007.832	145.070.494
Citibank N.A. Estados Unidos	49.576.776	70.589.625
Bank of America	34.256.858	43.924.998
Standard Chartered Bank	3.615.458	4.989.576
Commerzbank AG	2.293.667	1.781.840
Industrial and Commercial Bank of China	585.953	—
Bank of Tokyo	88.248	412.434
Sumitomo Mitsui Banking	—	42.640.984
Bank of New York Mellon	—	17.054.668
Otros	39.737	—
Préstamos y otras obligaciones		
Wells Fargo Bank	133.840.198	133.692.432
Citibank N.A. Reino Unido	20.173.617	48.120.166
Commerzbank AG	8.399.866	567.776
Bank of America	517.967	—
Citibank N.A. Estados Unidos	—	4.173.427
Standard Chartered Bank	—	211.179
Otros	53.747	176.028
Subtotal bancos del exterior	308.449.924	513.405.627
Banco Central de Chile (*)	4.348.400.000	4.348.460.394
Total	4.657.936.826	4.861.866.021

(*) Financiamiento provisto por el Banco Central de Chile para entregar liquidez a la economía y apoyar el flujo de crédito a hogares y empresas, entre las que se encuentran la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) y la Línea de Crédito de Liquidez (LCL).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos

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

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Letras de crédito		
Letras de crédito para vivienda	3.397.986	4.005.359
Letras de crédito para fines generales	89.636	110.553
Bonos		
Bonos corrientes	8.428.273.486	8.557.278.734
Bonos hipotecarios	—	—
Total	8.431.761.108	8.561.394.646

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2022 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de M$247.298.221, los cuales corresponden a Bonos Corrientes de Largo Plazo, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos de 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
Subtotal UF		195.628.302				
BONO PEN	PEN	51.669.919	20	8,65	09/03/2022	09/03/2042
Subtotal otras monedas		51.669.919				
Total a marzo de 2022		247.298.221				

Bonos Corrientes Corto Plazo

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2022, no se han efectuado emisiones de Bonos Corrientes Corto Plazo.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos (continuación)

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de M$1.661.016.258, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes por un monto ascendente a M$698.435.286 y M$962.580.972 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos de Corto Plazo

Contraparte	Moneda	Monto M$	Tasa anual de interés %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Wells Fargo Bank	USD	72.240.000	0,23	20/01/2021	20/04/2021
Wells Fargo Bank	USD	36.736.000	0,38	09/02/2021	04/02/2022
Citibank N.A.	USD	36.736.000	0,28	09/02/2021	02/08/2021
Wells Fargo Bank	USD	35.700.000	0,26	25/02/2021	24/08/2021
Citibank N.A.	USD	71.400.000	0,23	25/02/2021	01/06/2021
Wells Fargo Bank	USD	35.700.000	0,26	25/02/2021	26/08/2021
Citibank N.A.	USD	36.294.500	0,34	04/03/2021	03/09/2021
Citibank N.A.	USD	72.589.000	0,34	04/03/2021	07/09/2021
Wells Fargo Bank	USD	18.147.250	0,25	04/03/2021	01/06/2021
Wells Fargo Bank	USD	78.814.000	0,25	08/09/2021	01/06/2022
Citibank N.A.	USD	78.873.000	0,23	10/09/2021	10/03/2022
Wells Fargo Bank	USD	39.436.500	0,25	10/09/2021	08/06/2022
Citibank N.A.	USD	78.413.000	0,23	13/09/2021	17/03/2022
Wells Fargo Bank	USD	4.283.070	0,28	15/09/2021	14/09/2022
Citibank N.A.	USD	3.072.966	0,28	22/09/2021	16/09/2022
Total a diciembre de 2021		698.435.286			

Bonos de Corrientes Largo Plazo

Serie	Moneda	Monto M$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIER1117	UF	109.888.728	6	3,68	22/10/2021	22/10/2027
BCHICD0815	UF	58.658.286	9	3,59	25/10/2021	25/10/2030
BCHIEU0917	UF	109.363.218	7	3,70	25/10/2021	25/10/2028
Subtotal en UF		277.910.232				
BONO JPY	JPY	36.097.000	10	0,70	17/08/2021	17/08/2031
BONO AUD	AUD	31.202.567	10	Tasa BBSW+1,38	12/08/2021	12/08/2031
BONO CHF	CHF	115.483.173	5	0,32	14/10/2021	14/10/2026
BONO USD	USD	82.543.000	5	2,22	17/11/2021	17/11/2026
BONO USD	USD	419.345.000	10	2,99	07/12/2021	07/12/2031
Subtotal otras monedas		684.670.740				
Total a diciembre de 2021		962.580.972				

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Otras obligaciones financieras

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

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Otras obligaciones financieras en el país	201.377.293	249.781.155
Otras obligaciones financieras con el sector público	185.250	223.354
Total	201.562.543	250.004.509

Nota 40.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos

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

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Bonos subordinados con reconocimiento transitorio	—	—
Bonos subordinados	939.099.000	917.509.514
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Acciones preferentes	—	—
Total	939.099.000	917.509.514

(b) Emisiones de Bonos Subordinados en el período:

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2021 y 31 de marzo 2022 no se han efectuado emisiones de Bonos Subordinados.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

(c) Movimiento de bonos subordinados

	Bonos Subordinados M$
Saldo al 1 de enero de 2021	886.406.724
Emisiones realizadas	—
Intereses devengados	29.576.790
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(39.895.138)
Pagos de capital al tenedor	(16.277.249)
Reajustes devengados por variación UF	57.698.387
Saldo al 31 de diciembre de 2021	917.509.514
Saldo al 1 de enero de 2022	917.509.514
Emisiones realizadas	—
Intereses devengados	7.457.511
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(4.397.809)
Pagos de capital al tenedor	(3.176.425)
Reajustes devengados por variación UF	21.706.209
Saldo al 31 de marzo de 2022	939.099.000

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

(d) A continuación, se presenta el detalle de los bonos subordinados adeudados al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

Marzo 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	5.170.700
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.452.831
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	9.237.756
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	5.232.123
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	888.934
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	7.998.002
A7	UF	40.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	59.010
A7	UF	50.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	73.762
A7	UF	200.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	295.049
A7	UF	50.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	73.770
A7	UF	50.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	73.784
A7	UF	160.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	236.063
A7	UF	450.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	663.860
D2	UF	1.600.000	4,3	20/06/2002	01/04/2023	7.563.659
D2	UF	400.000	4,3	20/06/2002	01/04/2023	1.890.915
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	24.512.004
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	30.943.222
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	46.414.834
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	24.513.322
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	7.783.545
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	136.321.436
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	33.004.381
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.318.448
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	136.708.436
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	78.956.585
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	18.849.258
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.570.771
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	2.532.046
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	14.258.701
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	5.069.760
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	36.263.191
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	10.878.957
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	49.480.026
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	67.408.590
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	72.329.807
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	53.456.497
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	42.614.965
				Total bonos subordinados adeudados		939.099.000

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

Diciembre 2021

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	5.377.321
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.590.804
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	9.604.911
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	5.440.629
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	924.080
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	8.313.384
C2	UF	250.000	7,5	06/12/1999	01/01/2022	390.272
C2	UF	350.000	6,6	06/12/1999	01/01/2022	546.435
C2	UF	1.000.000	6,5	06/12/1999	01/01/2022	1.561.242
A7	UF	40.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	115.308
A7	UF	50.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	144.135
A7	UF	200.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	576.539
A7	UF	50.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	144.149
A7	UF	50.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	144.178
A7	UF	160.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	461.277
A7	UF	450.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	1.297.213
C2	UF	60.000	6,7	06/12/1999	01/01/2022	93.675
C2	UF	280.000	6,7	06/12/1999	01/01/2022	437.148
C2	UF	170.000	6,7	06/12/1999	01/01/2022	265.411
C2	UF	110.000	6,6	06/12/1999	01/01/2022	171.737
C2	UF	30.000	6,7	06/12/1999	01/01/2022	46.837
D2	UF	1.600.000	4,3	20/06/2002	01/04/2023	7.311.072
D2	UF	400.000	4,3	20/06/2002	01/04/2023	1.827.768
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	23.734.058
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	29.864.989
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	44.797.484
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	23.686.345
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	7.520.961
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	131.799.876
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	31.909.681
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.241.763
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	132.308.738
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	76.414.977
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	18.234.524
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.519.544
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	2.449.978
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	13.796.559
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	4.905.443
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	35.192.550
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	10.557.765
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	48.023.005
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	65.674.712
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	70.473.342
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	52.088.626
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	41.529.069
				Total bonos subordinados adeudados		917.509.514

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.22 – Provisiones por Contingencias

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

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados	79.834.874	106.963.628
Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes	32.011.135	35.936.992
Provisiones por riesgo operacional	1.103.177	694.254
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	113.212.666	143.858.354

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

(b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2022 y 2021:

	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 2021	111.243.487	—	—	244.000	30.187.204	—	263.480	141.938.171
Provisiones constituidas	17.663.707	—	—	—	905.975	—	—	18.569.682
Aplicación de provisiones	(45.441.926)	—	—	—	—	—	—	(45.441.926)
Liberación de provisiones	—	—	—	(67.000)	—	—	—	(67.000)
Saldo al 31 de marzo de 2021	83.465.268	—	—	177.000	31.093.179	—	263.480	114.998.927
Provisiones constituidas	90.512.641	—	—	—	4.843.813	694.254	—	96.050.708
Aplicación de provisiones	(67.014.281)	—	—	—	—	—	—	(67.014.281)
Liberación de provisiones	—	—	—	(177.000)	—	—	—	(177.000)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	106.963.628	—	—	—	35.936.992	694.254	263.480	143.858.354
Provisiones constituidas	29.466.850	—	—	—	—	408.923	—	29.875.773
Aplicación de provisiones	(56.595.604)	—	—	—	—	—	—	(56.595.604)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	(3.925.857)	—	—	(3.925.857)
Saldo al 31 de marzo de 2022	79.834.874	—	—	—	32.011.135	1.103.177	263.480	113.212.666

(c) Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados:

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Provisión beneficios a empleados de corto plazo	73.323.069	100.517.259
Provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral	6.511.805	6.446.369
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	79.834.874	106.963.628

(d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo:

(i) Provisión bonos de desempeño:

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Saldos al 1 de enero	53.069.286	43.941.352
Provisiones netas constituidas	15.344.130	13.206.051
Aplicación de provisiones	(46.464.627)	(34.283.209)
Total	21.948.789	22.864.194

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

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

(ii) Provisión vacaciones:

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Saldos al 1 de enero	37.010.060	33.992.491
Provisiones netas constituidas	2.358.821	2.760.415
Aplicación de provisiones	(2.187.577)	(2.605.663)
Total	37.181.304	34.147.243

(iii) Provisión otros beneficios al personal:

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Saldos al 1 de enero	10.437.913	25.728.470
Provisiones netas constituidas	11.497.846	13.738.666
Aplicación de provisiones	(7.742.783)	(29.119.100)
Total	14.192.976	10.348.036

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

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

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	6.446.369	7.581.174
Incremento de la provisión	257.575	53.127
Pagos efectuados	(200.617)	(232.317)
Efecto por cambio en los factores actuariales	8.478	(228.525)
Total	6.511.805	7.173.459

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

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

(ii) Costo por beneficio neto:

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Aumento (disminución) de la provisión	(147.774)	(204.083)
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	405.349	257.210
Efecto por cambio en los factores actuariales	8.478	(228.525)
Costo por beneficio neto	266.053	(175.398)

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

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

	31 de marzo de 2022 %	31 de diciembre de 2021 %
Tasa de descuento	6,49	5,70
Tasa de incremento salarial	4,80	3,94
Probabilidad de pago	99,99	99,99

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó durante el mes de noviembre de 2021.

(f) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de diciembre de 2021 y marzo 2022, el Banco y sus filiales no cuentan con un plan de compensación en acciones.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.23 - Provisiones para Dividendos, Pago de Intereses y Reapreciación de Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos

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 2021	107.602.494	—	—	107.602.494
Provisiones constituidas	34.340.153	—	—	34.340.153
Aplicación de provisiones	(107.602.494)	—	—	(107.602.494)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2021	34.340.153	—	—	34.340.153
Provisiones constituidas	123.883.546	—	—	123.883.546
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2021	158.223.699	—	—	158.223.699
Provisiones constituidas	56.841.428	—	—	56.841.428
Aplicación de provisiones	(158.223.699)	—	—	(158.223.699)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2022	56.841.428	—	—	56.841.428

Nota 40.24 - Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito

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

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Provisiones adicionales para colocaciones	610.251.877	540.251.877
Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes (*)	51.454.869	53.986.059
Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	7.882.545	7.335.947
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	669.589.291	601.573.883

(*) El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes se revela en la Nota N°40.11 letra f).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.24 - 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 2021	320.251.877	76.190.508	5.447.247	401.889.632
Provisiones constituidas	40.000.000	—	2.120.874	42.120.874
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	(3.335.941)	—	(3.335.941)
Diferencias de cambio	—	103.202	—	103.202
Saldo al 31 de marzo de 2021	360.251.877	72.957.769	7.568.121	440.777.767
Provisiones constituidas	180.000.000	—	—	180.000.000
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	(6.288.594)	(232.174)	(6.520.768)
Diferencias de cambio	—	(12.683.116)	—	(12.683.116)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	540.251.877	53.986.059	7.335.947	601.573.883
Provisiones constituidas	70.000.000	—	546.598	70.546.598
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	(762.504)	—	(762.504)
Diferencias de cambio	—	(1.768.686)	—	(1.768.686)
Saldo al 31 de marzo de 2022	610.251.877	51.454.869	7.882.545	669.589.291

Nota 40.25 - Otros pasivos

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

	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Cuentas por pagar a terceros	349.108.429	328.125.476
Acreedores por intermediación de instrumentos financieros	203.969.183	174.484.669
Obligaciones por créditos hipotecarios otorgados por enterar a otros bancos y/o inmobiliarias	181.908.819	285.324.693
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados	144.968.004	336.291.542
Pasivo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	60.061.454	63.516.461
Valores por liquidar	55.391.435	54.715.008
IVA débito fiscal por pagar	16.929.993	18.144.468
Dividendos acordados por pagar	7.785.610	4.698.898
Operaciones pendientes	1.342.632	4.791.424
Otras garantías en efectivo recibidas	533.398	534.834
Otros pasivos	37.491.691	33.046.770
Total	1.059.490.648	1.303.674.243

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.26 - Contingencias y Compromisos

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden (fuera de balance):

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no son reconocidas en el Estado de Situación Financiera, estos contienen riesgos de crédito y son, por tanto, parte del riesgo global del Banco.

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden (fuera de balance), los principales saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Créditos contingentes	
	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	—	—
Avales y fianzas en moneda extranjera	424.298.840	439.669.088
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	529.753.805	450.024.429
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes		
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda chilena	1.926.780.775	1.952.979.907
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda extranjera	329.937.799	413.973.549
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata		
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera comercial	1.366.738.906	1.483.884.187
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera comercial	255.223.674	261.641.659
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera consumo	1.397.151.846	1.350.157.143
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera consumo	5.537.099.224	5.555.510.250
Saldo disponible de línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera adeudado por bancos	—	—
Líneas de crédito de libre disposición		
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera comercial	—	—
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera comercial	—	—
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera consumo	—	—
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera consumo	—	—
Saldo disponible de línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera adeudado por bancos	—	—
Otros compromisos	—	—
Créditos para estudios superiores ley N°20.027 (CAE)	—	—
Otros compromisos de crédito irrevocables	78.355.380	78.950.947
Otros créditos contingentes	—	—
Total	11.845.340.249	11.986.791.159

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)

b) Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, existen acciones judiciales entabladas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de marzo de 2022, el Banco mantiene provisiones por contingencias judiciales que ascienden a M$596.475 (M$473.284 en diciembre de 2021), las cuales forman parte del rubro "Provisiones por contingencias" del Estado de Situación Financiera.

A continuación, se presentan las fechas estimadas de término de los respectivos juicios:

	31 de marzo de 2022					
	2022 M$	2023 M$	2024 M$	2025 M$	2026 M$	Total M$
Contingencias judiciales	28.264	295.617	272.594	—	—	596.475

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.26 - 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 4.143.500 con vencimiento el 06 de enero de 2023 (UF 4.149.200 con vencimiento el 7 de enero de 2022). Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Mapfre Seguros Generales S.A. por un total garantizado de UF 928.300.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 2022, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

		Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Títulos en garantía:			
Acciones entregadas para garantizar operaciones de venta a plazo cubiertas en simultáneas:			
(a)	Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	2.353.188	38.279.114
(b)	Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	9.994.630	12.839.280
(c)			
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV:			
(d)	Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	9.989.794	9.989.594
(e)			
Títulos de renta fija para garantizar venta corta de renta variable y préstamo de cobertura:			
(f)	Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	—	2.344.480
(g)			
Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones y ventas cortas :			
(h)	Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	3.818.560	—
(i)			
(j)	Garantías en efectivo recibidas por operaciones con derivados	—	1.722.512
(k)			
Títulos de renta variable recibidas por operaciones con derivados			
(l)	Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	362.248	342.417
(m)	Depósito Central de Valores S.A.	1.515.666	1.726.103
(n)			
Títulos de intermediación financiera recibidas por operaciones con derivados			
(o)	Custodia interna	219.136	—
(p)			
(q)	Total	28.253.222	67.243.500

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.26 - 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 en que participa, y para efectos de garantizar el correcto desempeño de la corredora, la Sociedad constituyó prenda sobre 1.000.000 de acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago, a favor de esa Institución, según consta en Escritura Pública del 13 de septiembre de 1990 ante el notario de Santiago don Raúl Perry Pefaur, y sobre 100.000 acciones de la Bolsa Electrónica de Chile, a favor de esa Institución, según consta en contrato suscrito entre ambas entidades con fecha 16 de mayo de 1990.

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral de Chubb Seguros Chile S.A. con vencimiento al 2 de mayo de 2022, 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 309.200, en beneficio de los inversionistas con contratos de administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta reajustable en UF a plazo fijo no endosable con vigencia hasta el 6 de enero de 2023.

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 $5.000.000, para garantizar la seriedad de la oferta presentada en el proceso de licitación de ADC. Beneficiario: Empresa de Ferrocarriles del Estado Rut. 61.216.000-7, vigencia hasta el 04 de julio del 2022.

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

De acuerdo a lo establecido en el artículo 58, letra D del D.F.L 251, al 31 de marzo de 2022 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros, con vigencia desde el 15 de abril de 2021 hasta el 14 de abril de 2022, 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.26 - 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 40.27 - Ingresos y Gastos por Intereses

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

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Ingresos por intereses	449.668.321	321.171.479
Gastos por intereses	(143.303.341)	(58.788.587)
Total intereses netos	306.364.980	262.382.892

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

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Activos financieros a costo amortizado		
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	707.026	258.071
Instrumentos financieros de deuda	3.272.956	—
Adeudado por bancos	26.261.899	3.044.397
Colocaciones comerciales	200.391.980	146.980.827
Colocaciones para vivienda	74.426.878	68.369.670
Colocaciones de consumo	127.794.401	107.496.127
Otros instrumentos financieros	98.258	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Instrumentos financieros de deuda	23.030.328	2.582.876
Otros instrumentos financieros	227.710	247.313
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(6.693.537)	(7.807.802)
Total	449.517.899	321.171.479

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.27 - Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)

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

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Colocaciones comerciales	12.607.243	13.043.961
Colocaciones para vivienda	2.042.146	1.986.058
Colocaciones de consumo	1.215.268	25.424
Total	15.864.657	15.055.443

(b.2) El monto de los intereses reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2022 ascendió a:

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Colocaciones comerciales	128.151	241.479
Colocaciones para vivienda	227.593	186.314
Colocaciones de consumo	(9.856)	87.726
Total	345.888	515.519

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

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	892.682	85.512
Depósitos y otras captaciones a plazo	86.453.918	9.996.419
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	1.414.713	59.204
Obligaciones con bancos	6.161.958	4.882.186
Instrumentos financieros de deuda emitidos	48.317.223	43.109.152
Otras obligaciones financieras	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	456.318	530.486
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	7.417.350	7.214.495
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(7.810.821)	(7.088.867)
Total	143.303.341	58.788.587

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.27 - Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)

(d) Al 31 de marzo de 2022 y 2021, 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.

	Marzo 2022			Marzo 2021		
	Ingresos M$	Gastos M$	Total M$	Ingresos M$	Gastos M$	Total M$
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	3.480.808	—	3.480.808
Pérdida cobertura contable valor razonable	(28.740)	—	(28.740)	(2.719.371)	—	(2.719.371)
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	4.507.542	9.882.564	14.390.106	480.565	8.799.952	9.280.517
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(11.201.079)	(2.071.743)	(13.272.822)	(5.976.155)	(1.711.085)	(7.687.240)
Resultado ajuste elemento cubierto	28.740	—	28.740	(3.073.649)	—	(3.073.649)
Total	(6.693.537)	7.810.821	1.117.284	(7.807.802)	7.088.867	(718.935)

Nota 40.28 - Ingresos y Gastos por Reajuste

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

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Ingresos por reajustes	386.218.313	162.985.336
Gastos por reajustes	(199.063.725)	(94.098.216)
Total reajustes netos	187.154.588	68.887.120

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

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Activos financieros a costo amortizado		
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—
Instrumentos financieros de deuda	12.222.380	—
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	151.547.512	68.755.411
Colocaciones para vivienda	241.285.708	104.531.767
Colocaciones de consumo	1.375.029	803.604
Otros instrumentos financieros	1.063.502	359.799
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	—
Instrumentos financieros de deuda	11.505.443	2.096.774
Otros instrumentos financieros	—	—
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	(32.781.261)	(13.587.444)
Total	386.218.313	162.959.911

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.28 - Ingresos y Gastos por Reajuste (continuación)

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

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Colocaciones comerciales	2.926.576	1.591.863
Colocaciones para vivienda	3.321.511	1.683.857
Colocaciones de consumo	39.573	—
Total	6.287.660	3.275.720

(b.2) El monto de los reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2022 ascendió a:

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Colocaciones comerciales	252.915	71.923
Colocaciones para vivienda	565.213	120.825
Colocaciones de consumo	530	—
Total	818.658	192.748

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

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.682.097	4.833.451
Depósitos y otras captaciones a plazo	24.586.617	10.433.539
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	—
Obligaciones con bancos	—	—
Instrumentos financieros de deuda emitidos	145.088.802	68.971.003
Otras obligaciones financieras	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	21.706.209	9.860.223
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	—	—
Total	199.063.725	94.098.216

(d) Al 31 de marzo de 2022 y 2021, 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.

	Marzo 2022			Marzo 2021		
	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	(32.781.261)	—	(32.781.261)	(13.587.444)	—	(13.587.444)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	—	—	—
Total	(32.781.261)	—	(32.781.261)	(13.587.444)	—	(13.587.444)

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.29- Ingresos y Gastos por Comisiones

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

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Ingresos por comisiones y servicios prestados		
Comisiones por servicios de tarjetas	53.485.033	42.926.348
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	29.037.050	24.722.364
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	19.939.373	17.233.341
Comisiones por administración de cuentas	13.435.372	13.006.251
Remuneraciones por intermediación y asesoría de seguros	8.449.500	7.007.807
Comisiones por avales y cartas de crédito	7.871.820	7.087.686
Uso de Canales de distribución	6.773.271	7.232.157
Convenio uso de marca	6.573.155	5.653.334
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.667.758	4.944.246
Comisiones por prepago de créditos	2.422.043	3.241.945
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	1.111.886	1.105.198
Seguros no relacionados con otorgamiento de créditos a personas jurídicas	880.921	1.303.174
Seguros relacionados con otorgamiento de créditos a personas jurídicas	397.915	318.507
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	327.121	292.798
Comisiones de préstamos con letras de crédito	265.919	509.061
Comisiones por asesorías financieras	42.881	102.827
Otras comisiones ganadas	5.028.303	3.430.703
Total	160.709.321	140.117.747
Gastos por comisiones y servicios recibidos		
Comisiones por operación de tarjetas	12.840.395	11.423.244
Transacciones interbancarias	8.407.528	6.882.441
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	3.481.024	6.192.628
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas	2.581.004	1.421.335
Comisiones por operación con valores	1.418.259	1.576.456
Recaudación y pagos	1.158.487	1.128.843
Fuerza de venta	62.541	44.070
Otras comisiones por servicios recibidos	520.066	317.377
Total	30.469.304	28.986.394

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.30 – 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:

Resultado financiero por:	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	548.179.827	14.896.068
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	(520.808.573)	(13.773.776)
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	—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	508.470	3.803.195
Cambios, reajustes y cobertura contable de monedas extranjeras	28.100.236	25.272.898
Reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio	—	—
Modificaciones de activos y pasivos financieros	—	—
Coberturas contables inefectivas	—	283
Coberturas contables de otro tipo	—	—
Total	55.979.960	30.198.668

(b) A continuación, se detalla el ingreso (gasto) asociado al movimiento de provisiones constituidas por riesgo de crédito relacionado con las colocaciones y créditos contingentes denominados en moneda extranjera el cual es reflejado en el ítem “Cambios, reajustes y cobertura contable de monedas extranjeras”:

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Adeudado por bancos	34.569	(7.472)
Colocaciones comerciales	7.253.467	(894.653)
Colocaciones vivienda	—	—
Colocaciones consumo	73.306	(133.806)
Créditos contingentes	1.541.556	(103.201)
Total	8.902.898	(1.139.132)

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.31 – Resultado por Inversiones en Sociedades

El monto de resultado por inversiones en sociedades que se muestra en los Estados del Resultado Consolidado del período, corresponde a lo siguiente:

		Resultado	
Sociedad	Accionista	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Asociadas			
Transbank S.A.	Banco de Chile	973.941	(1.526.783)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	188.292	145.915
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	82.285	47.663
Redbanc S.A.	Banco de Chile	73.075	71.058
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	39.184	48.567
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	29.322	(3.994)
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	16.583	9.156
Sociedad Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Banco de Chile	—	333.709
Subtotal Asociadas		1.402.682	(874.709)
Negocios Conjuntos			
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	109.983	114.884
Servipag Ltda.	Banco de Chile	9.982	91.600
Subtotal Negocios Conjuntos		119.965	206.484
Inversiones Minoritarias			
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)	Banco de Chile	11.693	10.745
Subtotal Inversiones Minoristas		11.693	10.745
Total		1.534.340	(657.480)

Nota 40.32 – Resultado de Activos no Corrientes y Grupos Enajenables no admisibles como Operaciones Discontinuadas

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Resultado neto por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial		
Resultado por venta de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	1.291.192	1.989.662
Otros ingresos por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	115.844	34.272
Provisiones por ajustes al valor realizable neto de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(42.130)	(16.330)
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(735.612)	(471.688)
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(122.377)	(97.641)
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades	—	—
Activos intangibles	—	—
Activos fijos	20.788	3.197
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	449.296	138.115
Otros activos	—	—
Total	977.001	1.579.587

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales

(a) Durante los períodos 2022 y 2021, el Banco y sus filiales presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Ingreso neto por propiedades de inversión	1.680.225	1.623.293
Ingresos de bancos corresponsales	752.545	645.696
Recuperación de gastos	313.192	755.876
Ingresos por venta de bienes Leasing	85.034	21.158
Reajuste por PPM	62.203	29.249
Custodia y comisión de confianza	22.449	72.165
Ingreso por gestión tributaria	22.269	73.004
Ingresos comercio exterior	17.898	10.994
Provisión instrumentos renta fija	12.879	284.647
Ingresos por recuperación de gastos	1.079	21.077
Ingresos por las marcas de tarjetas emitidas (VISA, MC)	—	345.565
Otros ingresos	115.756	85.031
Total	3.085.529	3.967.755

(b) Durante los períodos 2022 y 2021, el Banco y sus filiales presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Castigos por riesgo operacional	2.992.401	2.792.393
Administración de tarjetas	1.219.045	743.827
Banco corresponsal	821.221	548.306
Provisión operaciones pendientes (90 días)	559.449	584.105
Gastos por castigos bienes recuperados leasing	509.316	61.282
Multas fiscales	308.304	—
Juicios riesgo operacional	285.795	—
Gastos por operaciones crediticias de leasing financiero	128.754	63.130
Prima seguros créditos renegociados	94.521	102.803
Seguro de desgravamen	76.985	114.384
Provisiones por juicios y litigios	13.225	24.801
Gasto de primas de seguros para cubrir eventos de riesgo operacional	(20.393)	—
Otras provisiones por otras contingencias	(120.401)	(158.221)
Recuperaciones de gastos por eventos de riesgo operacional	(1.371.261)	(1.243.722)
Gastos de impuesto por recuperar	—	88.353
Aporte otros organismos	—	65.409
Otros gastos	181.755	199.308
Total	5.678.716	3.986.158

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.34 - Gastos por Obligaciones de Beneficios a Empleados

La composición del gasto por obligaciones de beneficios a empleados durante los períodos 2022 y 2021, es la siguiente:

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Gastos por beneficios a empleados de corto plazo	112.555.305	107.582.249
Gastos por beneficios a empleados por término de contrato laboral	6.890.526	2.652.460
Gastos de capacitación	664.672	510.245
Gastos por sala cuna y jardín infantil	360.436	360.877
Otros gastos del personal	1.595.759	2.591.858
Total	122.066.698	113.697.689

Nota 40.35 - Gastos de Administración

La composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	28.963.108	25.601.277
Mantenimiento y reparación de activo fijo	10.472.725	11.246.409
Asesorías externas y Honorarios por servicios profesionales	4.297.347	3.468.728
Servicios de vigilancia y transporte de valores	2.882.977	3.229.826
Primas de seguros excepto para cubrir eventos de riesgo operacional	2.058.851	1.826.627
Materiales de oficina	2.009.817	1.842.310
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.209.200	1.264.918
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	1.119.105	814.530
Servicio externo de información financiera	1.106.735	1.261.249
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	1.013.444	1.220.948
Casilla, correos, franqueos y entrega de productos a domicilio	875.800	1.096.267
Gastos judiciales y notariales	864.299	1.007.028
Servicio externo de custodia de documentación	813.200	709.696
Donaciones	537.787	446.919
Gastos de representación y desplazamiento del personal	369.950	678.584
Multas aplicadas por otros organismos	177.761	72.838
Honorarios por revisión y auditoría de los estados financieros por parte del auditor externo	173.519	194.432
Honorarios por otros informes técnicos	171.630	158.572
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	128.871	333.176
Honorarios por asesorías y consultorías realizadas por parte del auditor externo	11.831	10.319
Honorarios por asesorías y consultorías realizadas por otras empresas de auditoría	5.399	4.409
Otros gastos generales de administración	5.296.735	4.939.424
Servicios subcontratados		
Servicio de desarrollo tecnológico, certificación y testing tecnológico	4.593.816	5.640.701
Procesamiento de datos	1.972.668	2.215.276
Servicio externo de evaluación de créditos	1.129.045	972.269
Servicio externo de administración de recursos humanos y de suministro de personal externo	398.829	332.507
Servicio externo de aseo, casino, custodia de archivos y documentos, almacenamiento de muebles y equipos	83.963	99.936
Servicio de Call Center para ventas, marketing, control calidad servicio al cliente	21.842	—
Servicio de cobranza externa	—	5.039
Otros servicios subcontratados	—	34.980
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	702.909	706.019
Otros gastos del Directorio	1.710	—
Publicidad	7.867.283	6.746.463
Impuestos, contribuciones y otros cargos legales		
Aporte de fiscalización al regulador	3.388.649	2.965.363
Contribuciones de bienes raíces	1.214.492	971.276
Otros impuestos distintos a la renta	510.048	391.260
Patentes municipales	376.480	369.787
Otros cargos legales	12.070	9.474
Total	86.833.895	82.888.836

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.36 - Depreciación y Amortización

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los periodos 2022 y 2021, se detallan a continuación:

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Amortizaciones por activos intangibles		
Otros activos intangibles originados en combinaciones de negocios	—	—
Otros activos intangibles originados en forma independiente	4.828.485	4.109.913
Depreciaciones por activos fijos		
Edificios y terrenos	558.517	559.146
Otros activos fijos	7.158.153	6.747.570
Depreciaciones y amortizaciones por activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		
Edificios y terrenos	7.166.554	7.041.679
Otros activos fijos	—	—
Depreciaciones por mejoras en inmuebles arrendados como activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	213.687	160.530
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	19.925.396	18.618.838

Nota 40.37 - Deterioro de Activos no Financieros

Al 31 de marzo 2022 y 2021, la composición del rubro por deterioro de activos no financieros, es la siguiente:

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Deterioro de activos fijos	—	(697)
Deterioro de activos de ingresos por actividades habituales procedentes de contratos con clientes	97.552	421.679
Total	97.552	420.982

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias

(a) La composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones	43.054.904	31.424.856
Gasto de provisiones especiales por riesgo de crédito	69.784.094	38.784.933
Recuperación de créditos castigados	(13.640.576)	(14.743.109)
Deterioro por riesgo de crédito de activos financieros valor razonable con cambios en otro resultado integral	206.492	723.835
Total	99.404.914	56.190.515

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

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el período							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Deducible Garantías Fogape Covid-19	Total
Al 31 de marzo de 2022	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	Subtotal		
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Adeudado por Bancos								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	—	—		
Liberación de provisiones	52.799	—	—	—	—	52.799		
Subtotal	52.799	—	—	—	—	52.799		
Colocaciones Comerciales								
Constitución de provisiones	(3.177.917)	(8.863.686)	—	(5.606.401)	(2.706.070)	(20.354.074)	—	(20.354.074)
Liberación de provisiones	—	—	405.448	—	—	405.448	3.943.553	4.349.001
Subtotal	(3.177.917)	(8.863.686)	405.448	(5.606.401)	(2.706.070)	(19.948.626)	3.943.553	(16.005.073)
Colocaciones para Vivienda								
Constitución de provisiones	—	(485.949)	—	—	(169.566)	(655.515)		
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—		
Subtotal	—	(485.949)	—	—	(169.566)	(655.515)		
Colocaciones de Consumo								
Constitución de provisiones	—	(9.311.059)	—	—	(17.136.056)	(26.447.115)		
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—		
Subtotal	—	(9.311.059)	—	—	(17.136.056)	(26.447.115)		
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito	(3.125.118)	(18.660.694)	405.448	(5.606.401)	(20.011.692)	(46.998.457)	3.943.553	(43.054.904)
Recuperación de créditos castigados								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								3.674.398
Colocaciones para Vivienda								2.739.066
Colocaciones de Consumo								7.227.112
Subtotal								13.640.576
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones								(29.414.328)

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.38 - 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							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Deducible Garantías Fogape Covid-19	Total
Al 31 de marzo de 2021	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	Subtotal		
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Adeudado por Bancos								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	—	—		
Liberación de provisiones	190.409	—	—	—	—	190.409		
Subtotal	190.409	—	—	—	—	190.409		
Colocaciones Comerciales								
Constitución de provisiones	(2.407.899)	(2.119.255)	—	(1.860.796)	(9.549.562)	(15.937.512)	(3.426.887)	(19.364.399)
Liberación de provisiones	—	—	972.419	—	—	972.419	—	972.419
Subtotal	(2.407.899)	(2.119.255)	972.419	(1.860.796)	(9.549.562)	(14.965.093)	(3.426.887)	(18.391.980)
Colocaciones para Vivienda								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	(2.088.781)	(2.088.781)		
Liberación de provisiones	—	105.190	—	—	—	105.190		
Subtotal	—	105.190	—	—	(2.088.781)	(1.983.591)		
Colocaciones de Consumo								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	(19.829.897)	(19.829.897)		
Liberación de provisiones	—	8.590.203	—	—	—	8.590.203		
Subtotal	—	8.590.203	—	—	(19.829.897)	(11.239.694)		
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito	(2.217.490)	6.576.138	972.419	(1.860.796)	(31.468.240)	(27.997.969)	(3.426.887)	(31.424.856)
Recuperación de créditos castigados								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								2.150.791
Colocaciones para Vivienda								948.058
Colocaciones de Consumo								11.644.260
Subtotal								14.743.109
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones								(16.681.747)

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)

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

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Gasto de provisiones para créditos contingentes		
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	(95.387)	(1.498.533)
Colocaciones de consumo	(667.117)	(1.837.408)
Gasto de provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	546.598	2.120.874
Gasto de provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Gasto de provisiones adicionales para colocaciones		
Colocaciones comerciales	70.000.000	40.000.000
Colocaciones para vivienda	—	—
Colocaciones de consumo	—	—
Gasto de otras provisiones especiales constituidas por riesgo de crédito	69.784.094	38.784.933

Nota 40.39 – Resultado de Operaciones Discontinuas

El Banco al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no mantiene resultado de operaciones discontinuadas.

Nota 40.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas

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

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

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(a) Activos y pasivos por transacciones con partes relacionadas:

Tipo de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas Al 31 de marzo de 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	—	300.214.717	—	—	300.214.717
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	114.089	—	—	114.089
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	5.662.245	—	—	5.662.245
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	—	531.770.910	1.058.603	12.041.568	544.871.081
Colocaciones Vivienda	—	—	15.101.624	50.941.976	66.043.600
Colocaciones Consumo	—	—	1.937.536	8.736.503	10.674.039
Provisiones constituidas – Colocaciones	—	(3.850.225)	(13.529)	(272.430)	(4.136.184)
Otros activos	—	48.611.534	—	189.702	48.801.236
Créditos contingentes	—	164.162.548	3.931.256	17.320.401	185.414.205
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	274.286.052	—	—	274.286.052
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	1.004.513	—	—	1.004.513
Pasivos financieros a costo amortizado	—	—	—	—	—
Depósitos y otras obligaciones a la vista	340.137	180.733.861	7.450.474	7.959.813	196.484.285
Depósitos y otras captaciones a plazo	131.729.396	141.796.174	3.149.479	21.030.394	297.705.443
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	1.505.112	—	—	1.505.112
Obligaciones con bancos	—	69.750.394	—	—	69.750.394
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	11.687.071	—	—	11.687.071
Otros pasivos	—	100.853.632	123.926	10.113	100.987.671

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.40 – 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 2021	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	—	319.120.060	—	—	319.120.060
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
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	—	15.044.965	—	—	15.044.965
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	7.874	470.580.707	852.524	12.718.232	484.159.337
Colocaciones Vivienda	—	—	14.612.796	51.024.520	65.637.316
Colocaciones Consumo	—	—	1.862.028	8.798.450	10.660.478
Provisiones constituidas – Colocaciones	—	(3.795.384)	(16.223)	(415.621)	(4.227.228)
Otros activos	10.689.050	18.558.876	—	—	29.247.926
Créditos contingentes	—	162.045.513	4.118.184	17.713.149	183.876.846
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	312.746.277	—	—	312.746.277
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	607.800	—	—	607.800
Pasivos financieros a costo amortizado	—	—	—	—	—
Depósitos y otras obligaciones a la vista	254.184	209.799.134	7.403.151	7.218.696	224.675.165
Depósitos y otras captaciones a plazo	19.836.428	196.912.956	2.310.597	19.346.833	238.406.814
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	531.230	—	—	531.230
Obligaciones con bancos	—	122.883.218	—	—	122.883.218
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	10.256.102	—	—	10.256.102
Otros pasivos	55.067.419	684.991	443.926	8	56.196.344

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

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

Al 31 de Marzo 2022	Entidad Matriz M$	Otra Entidad Jurídica M$	Personal Clave del Banco Consolidado M$	Otras Partes Relacionadas M$	Total M$
Ingresos por intereses	—	3.766.758	90.245	409.390	4.266.393
Ingresos por reajustes	—	5.488.491	263.388	1.068.440	6.820.319
Ingresos por comisiones	21.842	28.095.285	5.212	8.375	28.130.714
Resultado financiero neto	—	57.309.934	—	—	57.309.934
Otros ingresos	—	39.385	—	—	39.385
Total Ingresos	21.842	94.699.853	358.845	1.486.205	96.566.745
Gastos por intereses	8.640	644.638	9.492	60.638	723.408
Gastos por reajustes	—	99	321	17.370	17.790
Gastos por comisiones	—	8.311.951	—	—	8.311.951
Gastos por perdidas crediticias	—	(141.612)	(14.094)	(142.150)	(297.856)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	975	17.236.896	27.364.755	44.602.626
Gastos de administración	—	5.269.462	808.349	16.770	6.094.581
Otros gastos	—	—	332	1.526	1.858
Total Gastos	8.640	14.085.513	18.041.296	27.318.909	59.454.358

Al 31 de Marzo 2021	Entidad Matriz M$	Otra Entidad Jurídica M$	Personal Clave del Banco Consolidado M$	Otras Partes Relacionadas M$	Total M$
Ingresos por intereses	—	2.079.012	71.724	417.604	2.568.340
Ingresos por reajustes	—	975.406	115.496	227.242	1.318.144
Ingresos por comisiones	23.598	24.060.992	4.263	18.591	24.107.444
Resultado financiero neto	—	10.899.856	—	—	10.899.856
Otros ingresos	—	118.230	—	—	118.230
Total Ingresos	23.598	38.133.496	191.483	663.437	39.012.014
Gastos por intereses	—	86.699	517	6.484	93.700
Gastos por reajustes	—	5.080	—	2.491	7.571
Gastos por comisiones	—	8.028.926	—	—	8.028.926
Gastos por perdidas crediticias	—	(496.771)	(3.030)	(3.746)	(503.547)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	—	12.960.251	24.822.802	37.783.053
Gastos de administración	—	5.165.618	805.354	16.155	5.987.127
Otros gastos	—	—	—	—	—
Total Gastos	—	12.789.552	13.763.092	24.844.186	51.396.830

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(c) Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2022

		Descripción de la transacción					Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
Razón Social	Naturaleza de la relación con el Banco	Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación	Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto	Ingresos	Gastos	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
						M$	M$	M$	M$	M$
Ionix SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	148.204	—	148.204	—	23.500
Canal 13	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Mensual	Si	158.686	—	158.686	—	157.563
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicio desarrollo de software	30 días	Según contrato	Si	186.140	—	186.140	—	—
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras partes relacionadas	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	141.353	—	141.353	—	—
Enex S.A.	Otras partes relacionadas	Arriendo espacios para cajero automático	30 días	Según contrato	Si	153.880	—	153.880	—	153.880
Redbanc S.A.	Asociadas	Desarrollo de sotfware	30 días	Según contrato	Si	61.045	—	61.045	—	—
		Mantención de equipos	30 días	Según contrato	Si	28.384	—	28.384	—	—
Sistemas Oracle de Chile Ltda.	Otras partes relacionadas	Servicios de Sotware	30 días	Según contrato	Si	2.008.495	—	2.008.495	—	812.967
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	307.645	—	307.645	—	—
Depósito Central de Valores	Asociadas	Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	502.852	—	502.852	—	44.000
Nexus S.A.	Asociadas	Servicios de entrega de productos a clientes	30 días	Según contrato	Si	270.922	—	270.922	—	466.281
		Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	2.363.743	—	2.363.743	—	—
		Servicios de desarrollo TI	30 días	Según contrato	Si	265.974	—	265.974	—	—
		Servicios de embozado	30 días	Según contrato	Si	139.027	—	139.027	—	—
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	262.156	—	262.156	—	—
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	154.062	—	154.062	—	14.595
Comder Contraparte Central S.A.	Asociadas	Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	215.142	—	215.142	—	—
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	1.136.507	—	1.136.507	—	—
Redbanc S.A.	Asociadas	Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	3.149.020	—	3.149.020	—	—
Transbank S.A.	Asociadas	Comisiones por procesamiento	30 días	Según contrato	Si	324.129	—	324.129	—	225.482
		Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	Si	25.084.176	25.084.176	—	—	—
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	488.231	—	488.231	—	—
Citibank	Otras partes relacionadas	Comisiones negocio de Conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	1.954.796	1.955	—	2.770	—

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(d) Pagos al Directorio y al Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus filiales:

	Marzo 2022 M$	Marzo 2021 M$
Directorio:		
Pago de Remuneraciones y Dietas del Directorio - Banco y Filiales del Banco	702.909	706.019
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Filiales:		
Pago por beneficios a empleados de corto plazo	16.777.158	12.961.436
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	459.739	—
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	17.236.897	12.961.436
Total	17.939.806	13.667.455

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

	Marzo 2022	Marzo 2021
	N° de Ejecutivos	
Directorio:		
Directores – Banco y Filiales del banco	19	18
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Filiales:		
Gerente General –Banco	1	1
Gerentes Generales – Filiales	5	6
Gerentes de División / Área – Banco	97	93
Gerentes de División / Área – Filiales	31	29
Subtotal	134	129
Total	153	147

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

El Banco y sus subsidiarias han definido un marco de valorización y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable.

Dentro del marco establecido se incluye la función de Control de Producto, que es independiente de las áreas de negocios y reporta al Gerente de División Gestión y Control Financiero. Dicha función recae en la Gerencia Control Financiero, Tesorería y Capital, a través de la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero, que posee la responsabilidad de verificación independiente de precios y resultados de las operaciones de negociación (incluyendo derivados) e inversión y de todas las mediciones de valor razonable.

Para lograr mediciones y controles apropiados, el Banco y sus filiales toman en cuenta, al menos, los siguientes aspectos:

(i) Valorización estándar de la industria.

Para valorizar instrumentos financieros, Banco de Chile utiliza la modelación estándar de la industria; valor cuota, precio de la acción, flujos de caja descontados y valorización de opciones mediante Black-Scholes-Merton, según sea el caso. Los parámetros de entrada para la valorización corresponden a tasas, precios y niveles de volatilidad para distintos plazos y factores de mercado que se transan en el mercado nacional e internacional y que son provistos por las principales fuentes del mercado.

(ii) Precios cotizados en mercados activos.

El valor razonable de instrumentos cotizados en mercados activos se determina utilizando las cotizaciones diarias a través de sistemas de información electrónica (Bolsa de Comercio de Santiago, Bloomberg, LVA, Risk America, etc.). Esto representa el valor al que se transan estos instrumentos regularmente en los mercados financieros.

(iii) Técnicas de valorización.

En caso que no se encuentren disponibles cotizaciones específicas para el instrumento a valorizar, se utilizarán técnicas para determinar su valor razonable.

Debido a que, en general, los modelos de valorización requieren del ingreso de parámetros de mercado, se busca maximizar la información basada en cotizaciones observables o derivadas de precios para instrumentos similares en mercados activos. En el caso que no exista información directa del mercado, se utilizan datos de proveedores externos de información, precios de instrumentos similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - 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). 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).

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.

(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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - 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 cuenten con información observable en mercados activos. Los modelos incorporan varias variables de mercado, incluyendo la calidad crediticia de las contrapartes, tasas de tipo de cambio y curvas de tasas de interés.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - 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	Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore		Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en precios diarios.
Bonos locales del Banco Central y de la Tesorería		Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en precios diarios.
Letras Hipotecarias		Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Depósitos a Plazo		Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Cross Currency Swaps, Interest Rate Swaps, FX Forwards, Forwards de Inflación		Puntos Forward, Forward de Inflación y Tasas Swap locales son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas y Spreads Offshore son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas Cero Cupón son calculadas usando el método de Bootstrapping sobre las tasas swap.
Opciones FX	Modelo Black-Scholes	Precios para el cálculo de la superficie de volatilidades son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - 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	
	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Activos Financieros								
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
Contratos de derivados financieros:								
Forwards	—	—	439.501.011	742.545.311	—	—	439.501.011	742.545.311
Swaps	—	—	1.951.403.083	1.958.241.897	—	—	1.951.403.083	1.958.241.897
Opciones Call	—	—	1.930.776	4.509.465	—	—	1.930.776	4.509.465
Opciones Put	—	—	1.626.500	199.340	—	—	1.626.500	199.340
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.394.461.370	2.705.496.013	—	—	2.394.461.370	2.705.496.013
Instrumentos financieros de deuda:								
Del Estado y Banco Central de Chile	50.614.983	169.067.838	220.194.912	3.303.054.919	—	—	270.809.895	3.472.122.757
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	186.971.300	214.336.880	24.404.910	51.484.182	211.376.210	265.821.062
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	50.614.983	169.067.838	407.166.212	3.517.391.799	24.404.910	51.484.182	482.186.105	3.737.943.819
Otros	3.198.691	138.752.960	—	—	—	—	3.198.691	138.752.960
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
Instrumentos financieros de deuda: (1)								
Del Estado y Banco Central de Chile	515.625.232	507.367.887	1.537.626.446	1.981.482.131	—	—	2.053.251.678	2.488.850.018
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	650.736.051	540.757.345	16.511.280	25.202.617	667.247.331	565.959.962
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	515.625.232	507.367.887	2.188.362.497	2.522.239.476	16.511.280	25.202.617	2.720.499.009	3.054.809.980
Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	92.256.385	277.803.145	—	—	92.256.385	277.803.145
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	92.256.385	277.803.145	—	—	92.256.385	277.803.145
Total	569.438.906	815.188.685	5.082.246.464	9.022.930.433	40.916.190	76.686.799	5.692.601.560	9.914.805.917
Pasivos Financieros								
Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
Contratos de derivados financieros:								
Forwards	—	—	379.681.109	505.179.317	—	—	379.681.109	505.179.317
Swaps	—	—	2.137.896.119	2.264.138.373	—	—	2.137.896.119	2.264.138.373
Opciones Call	—	—	1.514.160	2.726.450	—	—	1.514.160	2.726.450
Opciones Put	—	—	1.767.438	458.688	—	—	1.767.438	458.688
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.520.858.826	2.772.502.828	—	—	2.520.858.826	2.772.502.828
Otros	—	—	1.724.652	9.610.355	—	—	1.724.652	9.610.355
Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	88.394	—	—	—	88.394
Swaps	—	—	49.029.302	607.800	—	—	49.029.302	607.800
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	49.029.302	696.194	—	—	49.029.302	696.194
Total	—	—	2.571.612.780	2.782.809.377	—	—	2.571.612.780	2.782.809.377

(1) Al 31 de marzo de 2022, 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - 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:

	Marzo 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-Mar-22 M$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
Instrumentos financieros de deuda:								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	51.484.182	726.462	—	—	(27.805.734)	—	—	24.404.910
Subtotal	51.484.182	726.462	—	—	(27.805.734)	—	—	24.404.910
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
Instrumentos financieros de deuda:								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	25.202.617	(482.543)	1.756.996	—	(9.965.790)	—	—	16.511.280
Subtotal	25.202.617	(482.543)	1.756.996	—	(9.965.790)	—	—	16.511.280
Total	76.686.799	243.919	1.756.996	—	(37.771.524)	—	—	40.916.190

	Diciembre 2021							
	Saldo al 01-Ene-21 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-21 M$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
Instrumentos financieros de deuda:								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	5.494.439	(503.593)	—	42.484.411	(3.159.809)	7.168.734	—	51.484.182
Subtotal	5.494.439	(503.593)	—	42.484.411	(3.159.809)	7.168.734	—	51.484.182
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
Instrumentos financieros de deuda:								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	36.596.210	1.083.126	(3.168.007)	10.211.995	(20.452.674)	6.398.816	(5.466.849)	25.202.617
Subtotal	36.596.210	1.083.126	(3.168.007)	10.211.995	(20.452.674)	6.398.816	(5.466.849)	25.202.617
Total	42.090.649	579.533	(3.168.007)	52.696.406	(23.612.483)	13.567.550	(5.466.849)	76.686.799

(1) Registrado en Resultados bajo el rubro “Resultado Financiero Neto”.
(2) Registrado en Patrimonio bajo el rubro “Otro Resultado Integral Acumulado”.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(d) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos:

La siguiente tabla muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización:

	Al 31 de Marzo de 2022		Al 31 de Diciembre de 2021	
	Nivel 3 M$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M$	Nivel 3 M$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados				
Instrumentos financieros de deuda:				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	24.404.910	(131.026)	51.484.182	(506.178)
Subtotal	24.404.910	(131.026)	51.484.182	(506.178)
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral				
Instrumentos financieros de deuda:				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	16.511.280	(409.845)	25.202.617	(781.513)
Subtotal	16.511.280	(409.845)	25.202.617	(781.513)
Total	40.916.190	(540.871)	76.686.799	(1.287.691)

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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(e) Otros activos y pasivos

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en los Estados de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado es el siguiente:

	Valor Libro		Valor Razonable Estimado	
	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	4.882.248.111	3.713.732.597	4.882.248.111	3.713.732.597
Operaciones con liquidación en curso	433.912.198	486.699.986	433.912.198	486.699.986
Subtotal	5.316.160.309	4.200.432.583	5.316.160.309	4.200.432.583
Activos financieros a costo amortizado				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	25.861.066	64.365.192	25.861.066	64.365.192
Instrumentos financieros de deuda	846.983.119	839.744.154	769.842.746	764.527.967
Adeudado por bancos				
Bancos del país	—	159.960.172	—	159.960.172
Banco Central de Chile	2.800.000.000	1.090.000.000	2.800.000.000	1.090.000.000
Bancos del exterior	191.416.863	279.352.708	191.557.422	278.812.898
Subtotal	3.864.261.048	2.433.422.226	3.787.261.234	2.357.666.229
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	18.813.075.942	19.085.646.036	17.949.006.946	18.423.125.991
Colocaciones para vivienda	10.426.250.400	10.315.919.980	9.951.578.526	9.753.454.878
Colocaciones de consumo	4.144.394.662	3.978.079.993	4.053.142.068	3.899.940.202
Subtotal	33.383.721.004	33.379.646.009	31.953.727.540	32.076.521.071
Total	42.564.142.361	40.013.500.818	41.057.149.083	38.634.619.883
Pasivos				
Operaciones con liquidación en curso	433.361.611	369.980.324	433.361.611	369.980.324
Pasivos financieros a costo amortizado				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16.470.613.801	18.212.612.786	16.470.613.801	18.212.612.786
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.649.488.688	8.801.903.887	9.646.566.753	8.807.090.962
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	99.267.648	85.399.071	99.267.648	85.399.071
Obligaciones con bancos	4.657.936.826	4.861.866.021	4.139.434.900	4.325.868.510
Instrumentos financieros de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	3.397.986	4.005.359	3.561.002	4.208.617
Letras de crédito para fines generales	89.636	110.553	93.936	115.868
Bonos corrientes	8.428.273.486	8.557.278.734	8.319.286.740	8.397.835.356
Otras obligaciones financieras	201.562.543	250.004.509	220.537.109	274.837.872
Subtotal	39.510.630.614	40.773.180.920	38.899.361.889	40.107.969.042
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos				
Bonos subordinados	939.099.000	917.509.514	917.012.670	869.364.168
Total	40.883.091.225	42.060.670.758	40.249.736.170	41.347.313.534

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(e) Otros activos y pasivos (continuación)

Los otros activos y pasivos financieros no medidos a su valor razonable, pero para los cuales se estima un valor razonable aun cuando no se gestionan en base a dicho valor, incluyen activos y pasivos tales como colocaciones, depósitos y otras captaciones a plazo, instrumentos de deuda emitidos, y otros activos financieros y obligaciones con distintos vencimientos y características. Los valores razonables de éstos activos y pasivos se calculan aplicando el modelo de flujos de caja descontados y el uso de diversas fuentes de datos tales como curvas de rendimiento, spreads de riesgo de crédito, etc. Adicionalmente, debido a que algunos de estos activos y pasivos no son negociados en el mercado, se requiere de análisis y revisiones periódicas para determinar la idoneidad de los inputs y valores razonables determinados.

(f) Niveles de otros activos y pasivos

La siguiente tabla muestra el valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros no valorados a su valor razonable, al 31 de marzo de 2022 y de diciembre de 2021:

	Nivel 1 Valor Razonable Estimado		Nivel 2 Valor Razonable Estimado		Nivel 3 Valor Razonable Estimado		Total Valor Razonable Estimado	
	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$	Marzo 2022 M$	Diciembre 2021 M$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	4.882.248.111	3.713.732.597	—	—	—	—	4.882.248.111	3.713.732.597
Operaciones con liquidación en curso	433.912.198	486.699.986	—	—	—	—	433.912.198	486.699.986
Subtotal	5.316.160.309	4.200.432.583	—	—	—	—	5.316.160.309	4.200.432.583
Activos financieros a costo amortizado								
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	25.861.066	64.365.192	—	—	—	—	25.861.066	64.365.192
Instrumentos financieros de deuda	769.842.746	764.527.967	—	—	—	—	769.842.746	764.527.967
Adeudado por bancos								
Bancos del país	—	159.960.172	—	—	—	—	—	159.960.172
Banco Central de Chile	2.800.000.000	1.090.000.000	—	—	—	—	2.800.000.000	1.090.000.000
Bancos del exterior	—	—	—	—	191.557.422	278.812.898	191.557.422	278.812.898
Subtotal	3.595.703.812	2.078.853.331	—	—	191.557.422	278.812.898	3.787.261.234	2.357.666.229
Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	17.949.006.946	18.423.125.991	17.949.006.946	18.423.125.991
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	9.951.578.526	9.753.454.878	9.951.578.526	9.753.454.878
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	4.053.142.068	3.899.940.202	4.053.142.068	3.899.940.202
Subtotal	—	—	—	—	31.953.727.540	32.076.521.071	31.953.727.540	32.076.521.071
Total	8.911.864.121	6.279.285.914	—	—	32.145.284.962	32.355.333.969	41.057.149.083	38.634.619.883
Pasivos								
Operaciones con liquidación en curso	433.361.611	369.980.324	—	—	—	—	433.361.611	369.980.324
Pasivos financieros a costo amortizado			—	—	—	—	—	—
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16.470.613.801	18.212.612.786	—	—	—	—	16.470.613.801	18.212.612.786
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	9.646.566.753	8.807.090.962	9.646.566.753	8.807.090.962
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	99.267.648	85.399.071	—	—	—	—	99.267.648	85.399.071
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	4.139.434.900	4.325.868.510	4.139.434.900	4.325.868.510
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras de crédito para vivienda	—	—	3.561.002	4.208.617	—	—	3.561.002	4.208.617
Letras de crédito para fines generales	—	—	93.936	115.868	—	—	93.936	115.868
Bonos corrientes	—	—	8.319.286.740	8.397.835.356	—	—	8.319.286.740	8.397.835.356
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	220.537.109	274.837.872	220.537.109	274.837.872
Subtotal	16.569.881.449	18.298.011.857	8.322.941.678	8.402.159.841	14.006.538.762	13.407.797.344	38.899.361.889	40.107.969.042
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos								
Bonos subordinados	—	—	—	—	917.012.670	869.364.168	917.012.670	869.364.168
Total	17.003.243.060	18.667.992.181	8.322.941.678	8.402.159.841	14.923.551.432	14.277.161.512	40.249.736.170	41.347.313.534

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.42 - Vencimiento según sus Plazos remanentes de Activos y Pasivos Financieros

A continuación, se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021. Al tratarse de instrumentos para negociación o de instrumento financieros medidos a valor razonable con impacto en otro resultado integral, éstos se incluyen por su valor razonable:

	Marzo 2022									
Activos	**A la vista M$**	**Hasta 1 mes M$**	**Más de 1 y hasta 3 meses M$**	**Más de 3 y hasta 12 meses M$**	**Subtotal hasta 1 año M$**	**Más de 1 y hasta 3 años M$**	**Más de 3 y hasta 5 años M$**	**Más de 5 años M$**	**Subtotal sobre 1 año M$**	**Total M$**
Efectivo y depósitos en bancos	4.882.248.111	—	—	—	4.882.248.111	—	—	—	—	4.882.248.111
Operaciones con liquidación en curso	—	433.912.198	—	—	433.912.198	—	—	—	—	433.912.198
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados										
Contratos de derivados financieros	—	123.427.465	160.238.299	470.184.582	753.850.346	525.239.148	367.742.584	747.629.292	1.640.611.024	2.394.461.370
Instrumentos financieros de deuda	—	482.186.105	—	—	482.186.105	—	—	—	—	482.186.105
Otros	—	3.198.691	—	—	3.198.691	—	—	—	—	3.198.691
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	129.681.542	435.795.170	688.996.050	1.254.472.762	869.232.431	78.180.580	518.613.236	1.466.026.247	2.720.499.009
Contratos de derivados para cobertura contable	—	—	—	—	—	17.768.765		74.487.620	92.256.385	92.256.385
Activos financieros a costo amortizado										
Derechos por pactos de retroventa y prestamos de valores	—	13.398.093	3.667.546	8.795.427	25.861.066	—	—	—	—	25.861.066
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—	15.666.983	404.771.390	426.544.746	846.983.119	846.983.119
Adeudados por bancos (*)	—	2.980.881.224	2.148.463	8.735.224	2.991.764.911	—	—	—	—	2.991.764.911
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	—	3.757.791.841	2.862.695.242	5.898.562.453	12.519.049.536	7.509.344.718	3.996.868.256	10.193.312.871	21.699.525.845	34.218.575.381
Total activos financieros	4.882.248.111	7.924.477.159	3.464.544.720	7.075.273.736	23.346.543.726	8.937.252.045	4.847.562.810	11.960.587.765	25.745.402.620	49.091.946.346

	Marzo 2022									
Pasivos	**A la vista M$**	**Hasta 1 mes M$**	**Más de 1 y hasta 3 meses M$**	**Más de 3 y hasta 12 meses M$**	**Subtotal hasta 1 año M$**	**Más de 1 y hasta 3 años M$**	**Más de 3 y hasta 5 años M$**	**Más de 5 años M$**	**Subtotal sobre 1 año M$**	**Total M$**
Operaciones con liquidación en curso	—	433.361.611	—	—	433.361.611	—	—	—	—	433.361.611
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados										
Contratos de derivados financieros	—	98.825.469	170.586.774	535.776.895	805.189.138	528.063.015	411.472.594	776.134.079	1.715.669.688	2.520.858.826
Otros	—	1.380.458	239.832	104.362	1.724.652	—	—	—	—	1.724.652
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	5.405.767	—	5.405.767	1.749.229	19.781.606	22.092.700	43.623.535	49.029.302
Pasivos financieros a costo amortizado										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16.470.613.801	—	—	—	16.470.613.801	—	—	—	—	16.470.613.801
Depósitos y otras captaciones a plazo (**)	—	6.457.272.687	1.820.857.565	805.886.106	9.084.016.358	115.609.458	1.121.687	475.366	117.206.511	9.201.222.869
Obligaciones por pactos de retrocompra y prestamos de valores	—	99.179.621	40.519	47.508	99.267.648	—	—	—	—	99.267.648
Obligaciones con bancos	—	182.780.238	12.475.366	53.310.655	248.566.259	4.409.370.567	—	—	4.409.370.567	4.657.936.826
Instrumentos financieros de deuda emitidos										
Letras de crédito	—	352.391	537.012	883.626	1.773.029	1.197.750	156.027	360.816	1.714.593	3.487.622
Bonos corrientes	—	144.545.160	338.339.987	632.314.229	1.115.199.376	1.947.800.341	2.003.060.495	3.362.213.274	7.313.074.110	8.428.273.486
Otras obligaciones financieras	—	201.381.326	32.047	80.038	201.493.411	69.132	—	—	69.132	201.562.543
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	2.348.911	4.685.524	17.686.613	24.721.048	26.765.513	17.188.365	22.635.650	66.589.528	91.310.576
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	6.072.050	101.587.574	9.642.753	117.302.377	20.809.182	16.588.325	784.399.116	821.796.623	939.099.000
Total pasivos financieros	16.470.613.801	7.475.493.794	2.454.787.967	2.055.732.785	28.608.634.475	7.051.434.187	2.469.369.099	4.968.311.001	14.489.114.287	43.097.748.762
Descalce	(11.611.163.730)	296.977.237	1.009.756.753	5.019.540.951	(5.284.888.789)	1.885.817.858	2.378.193.711	6.992.276.764	11.256.288.333	5.971.399.544

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M$709.829.530 para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M$348.048 para adeudado por bancos
(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M$448.265.819.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.42 - Vencimiento según sus Plazos remanentes de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

	Diciembre 2021									
Activos	**A la vista M$**	**Hasta 1 mes M$**	**Más de 1 y hasta 3 meses M$**	**Más de 3 y hasta 12 meses M$**	**Subtotal hasta 1 año M$**	**Más de 1 y hasta 3 años M$**	**Más de 3 y hasta 5 años M$**	**Más de 5 años M$**	**Subtotal sobre 1 año M$**	**Total M$**
Efectivo y depósitos en bancos	3.713.732.597	—	—	—	3.713.732.597	—	—	—	—	3.713.732.597
Operaciones con liquidación en curso	—	486.699.986	—	—	486.699.986	—	—	—	—	486.699.986
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados										
Contratos de derivados financieros	—	81.337.400	235.071.162	702.581.169	1.018.989.731	590.575.482	394.784.711	701.146.089	1.686.506.282	2.705.496.013
Instrumentos financieros de deuda	—	3.737.943.819	—	—	3.737.943.819	—	—	—	—	3.737.943.819
Otros	—	138.752.960	—	—	138.752.960	—	—	—	—	138.752.960
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	92.655.307	475.406.003	1.008.857.980	1.576.919.290	836.880.314	124.379.642	516.630.734	1.477.890.690	3.054.809.980
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	961.521	961.521	61.034.935	5.680.904	210.125.785	276.841.624	277.803.145
Activos financieros a costo amortizado										
Derechos por pactos de retroventa y prestamos de valores	—	37.763.007	14.012.917	12.589.268	64.365.192	—	—	—	—	64.365.192
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—	—	413.599.341	426.144.813	839.744.154	839.744.154
Adeudados por bancos (*)	—	1.366.331.461	81.052.540	81.456.822	1.528.840.823	990.345	—	—	990.345	1.529.831.168
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	—	3.566.965.238	2.492.112.872	6.415.681.065	12.474.759.175	7.627.207.221	4.002.539.123	10.125.611.224	21.755.357.568	34.230.116.743
Total activos financieros	3.713.732.597	9.508.449.178	3.297.655.494	8.222.127.825	24.741.965.094	9.116.688.297	4.940.983.721	11.979.658.645	26.037.330.663	50.779.295.757

	Diciembre 2021									
Pasivos	**A la vista M$**	**Hasta 1 mes M$**	**Más de 1 y hasta 3 meses M$**	**Más de 3 y hasta 12 meses M$**	**Subtotal hasta 1 año M$**	**Más de 1 y hasta 3 años M$**	**Más de 3 y hasta 5 años M$**	**Más de 5 años M$**	**Subtotal sobre 1 año M$**	**Total M$**
Operaciones con liquidación en curso	—	369.980.324	—	—	369.980.324	—	—	—	—	369.980.324
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados										
Contratos de derivados financieros	—	34.653.021	226.057.354	712.582.545	973.292.920	644.452.211	399.499.492	755.258.205	1.799.209.908	2.772.502.828
Otros	—	2.320.255	3.952	7.286.148	9.610.355	—	—	—	—	9.610.355
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	696.194	696.194	—	—	—	—	696.194
Pasivos financieros a costo amortizado										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.212.612.786	—	—	—	18.212.612.786	—	—	—	—	18.212.612.786
Depósitos y otras captaciones a plazo (**)	—	6.302.884.385	1.748.177.897	234.674.712	8.285.736.994	65.551.852	1.906.020	452.189	67.910.061	8.353.647.055
Obligaciones por pactos de retrocompra y prestamos de valores	—	85.347.462	—	51.609	85.399.071	—	—	—	—	85.399.071
Obligaciones con bancos	—	196.093.424	1.259.282.308	18.344.485	1.473.720.217	3.388.145.804	—	—	3.388.145.804	4.861.866.021
Instrumentos financieros de deuda emitidos										
Letras de crédito	—	528.730	543.825	1.065.890	2.138.445	1.424.818	184.820	367.829	1.977.467	4.115.912
Bonos corrientes	—	139.873.867	374.532.130	848.923.737	1.363.329.734	1.933.283.591	1.784.605.972	3.476.059.437	7.193.949.000	8.557.278.734
Otras obligaciones financieras	—	249.799.498	25.452	89.630	249.914.580	89.929	—	—	89.929	250.004.509
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	2.310.786	6.586.482	17.502.340	26.399.608	29.056.296	16.448.937	23.765.319	69.270.552	95.670.160
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	4.226.464	1.390.342	112.859.150	118.475.956	19.978.501	15.854.029	763.201.028	799.033.558	917.509.514
Total pasivos financieros	18.212.612.786	7.388.018.216	3.616.599.742	1.954.076.440	31.171.307.184	6.081.983.002	2.218.499.270	5.019.104.007	13.319.586.279	44.490.893.463
Descalce	(14.536.097.917)	2.120.430.962	(318.944.248)	6.268.051.385	(6.466.559.818)	3.034.705.295	2.722.484.451	6.960.554.638	12.717.744.384	6.251.184.566

(*) 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.43 – Activos y Pasivos Financieros y no Financieros por Moneda

Al 31 de marzo 2022	Peso Chileno M$	UF M$	Reajustable Tipo de Cambio M$	Dólar Usa M$	Peso Colombiano M$	Libra Esterlina M$	Euro M$	Franco Suizo M$	Yen Japonés M$	Yuan Chino M$	Otros M$	Total M$
ACTIVOS												
Efectivo y depósitos en bancos	2.570.725.391	—	—	2.190.686.580	—	8.750.467	40.416.313	30.004.410	13.126.596	18.773.442	9.764.912	4.882.248.111
Operaciones con liquidación en curso	189.374.026	—	—	182.543.595	—	14.119.960	43.357.391	—	—	—	4.517.226	433.912.198
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados												
Contratos de derivados financieros	2.210.339.755	—	—	166.973.417	—	302.704	16.842.862	—	—	—	2.632	2.394.461.370
Instrumentos financieros de deuda	360.103.717	122.035.380	—	47.008	—	—	—	—	—	—	—	482.186.105
Otros	3.198.195	—	—	496	—	—	—	—	—	—	—	3.198.691
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												
Instrumentos financieros de deuda	2.217.106.753	500.493.397	—	2.898.859	—	—	—	—	—	—	—	2.720.499.009
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	92.256.385	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	92.256.385
Activos financieros a costo amortizado												
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	25.861.066	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	25.861.066
Instrumentos financieros de deuda	322.528.051	524.455.068	—	—	—	—	—	—	—	—	—	846.983.119
Adeudado por bancos	2.800.000.000	—	—	190.514.733	—	—	902.130	—	—	—	—	2.991.416.863
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Comerciales	9.508.659.775	6.677.256.955	84.488.515	2.495.634.138	—	855.179	39.129.228	12.130	4.134.903	2.905.119	—	18.813.075.942
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Vivienda	7.625.498	10.418.624.902	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10.426.250.400
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Consumo	4.035.344.842	60.738.427	—	48.311.393	—	—	—	—	—	—	—	4.144.394.662
Inversiones en sociedades	54.336.263	—	—	20.385	—	—	2.500	—	—	—	—	54.359.148
Activos intangibles	72.665.477	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	72.665.477
Activos fijos	217.759.775	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	217.759.775
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	95.935.452	110.652	—	—	—	—	—	—	—	—	—	96.046.104
Impuestos corrientes	956.436	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	956.436
Impuestos diferidos	445.033.059	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	445.033.059
Otros activos	486.487.884	8.318.874	7.290.806	194.449.791	—	15	1.088.668	—	—	—	18.672	697.654.710
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	19.660.631	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	19.660.631
TOTAL ACTIVOS	**25.735.958.431**	**18.312.033.655**	**91.779.321**	**5.472.080.395**	—	**24.028.325**	**141.739.092**	**30.016.540**	**17.261.499**	**21.678.561**	**14.303.442**	**49.860.879.261**

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.43 – Activos y Pasivos Financieros y no Financieros por Moneda (continuación)

Al 31 de marzo 2022	Peso Chileno M$	UF M$	Reajustable Tipo de Cambio M$	Dólar Usa M$	Peso Colombiano M$	Libra Esterlina M$	Euro M$	Franco Suizo M$	Yen Japonés M$	Yuan Chino M$	Otros M$	Total M$
PASIVOS												
Operaciones con liquidación en curso	225.256.789	—	—	161.286.891	—	11.274.365	31.383.479	305.164	2.385.246	1.189.398	280.279	433.361.611
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados												
Contratos de derivados financieros	2.355.867.140	—	—	152.726.426	—	137.384	12.054.174	—	—	—	73.702	2.520.858.826
Otros	1.620.290	—	—	104.362	—	—	—	—	—	—	—	1.724.652
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados												
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	49.029.302	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	49.029.302
Pasivos financieros a costo amortizado												
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.658.202.352	61.245.927	—	2.706.279.265	—	40.249	44.755.476	38.546	626	692	50.668	16.470.613.801
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.137.181.486	1.338.929.094	—	1.172.956.098	—	—	422.010	—	—	—	—	9.649.488.688
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	86.375.534	—	—	12.892.114	—	—	—	—	—	—	—	99.267.648
Obligaciones con bancos	4.349.486.902	—	23.603	294.840.989	—	1	10.693.533	—	88.248	2.747.144	56.406	4.657.936.826
Instrumentos financieros de deuda emitidos		6.346.296.337	—	719.356.214	—	—	87.900.477	336.393.823	226.518.034	—	715.296.223	8.431.761.108
Otras obligaciones financieras	132.951.103	185.249	—	68.426.191	—	—	—	—	—	—	—	201.562.543
Obligaciones por contratos de arrendamiento	91.310.576	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	91.310.576
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	939.099.000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	939.099.000
Provisiones por contingencias	113.212.666	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	113.212.666
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	116.359.210	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	116.359.210
Provisiones especiales por riesgo de crédito	654.818.265	—	1.709	14.034.270	—	13.342	563.788	—	11.731	146.186	—	669.589.291
Impuestos corrientes	106.256.653	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	106.256.653
Impuestos diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros pasivos	651.319.144	183.233.760	51.094	222.531.986	—	13.137	2.250.406	9.794	35.063	—	46.264	1.059.708.938
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
TOTAL PASIVOS	**29.729.247.412**	**8.868.989.367**	**76.406**	**5.525.434.806**	**—**	**11.478.478**	**190.023.343**	**336.747.327**	**229.038.948**	**4.083.420**	**715.803.542**	**45.610.923.049**
Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)	**(3.641.931.213)**	**9.617.848.522**	**84.464.912**	**(11.258.331)**	**—**	**12.576.311**	**(46.561.225)**	**(306.720.993)**	**(211.730.655)**	**17.741.327**	**(701.472.508)**	**4.812.956.147**

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

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.43 – Activos y Pasivos Financieros y no Financieros por Moneda (continuación)

Al 31 de diciembre 2021	M$	Peso Chileno M$	UF M$	Reajustable Tipo de Cambio M$	Dólar Usa M$	Peso Colombiano M$	Libra Esterlina M$	Euro M$	Franco Suizo M$	Yen Japonés M$	Yuan Chino M$	Otros M$	Total M$
ACTIVOS													
Efectivo y depósitos en bancos	1.134.432.456	—	—	2.473.379.713	—	10.837.007	32.929.442	26.763.529		5.067.695	17.682.615	12.640.140	3.713.732.597
Operaciones con liquidación en curso	156.382.091	—	—	253.325.715	—	9.781.030	57.887.106	76.747		9.237.716		9.581	486.699.986
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados													
Contratos de derivados financieros	2.529.243.727	—	—	161.547.021	—	294.209	14.390.948	—				20.108	2.705.496.013
Instrumentos financieros de deuda	3.474.308.907	263.583.618	—	51.294	—	—	—	—		—	—	—	3.737.943.819
Otros	138.739.729	—	—	13.231	—	—	—	—		—	—	—	138.752.960
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													
Instrumentos financieros de deuda	2.590.509.990	460.037.610	—	4.262.380	—	—	—	—		—	—	—	3.054.809.980
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—		—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	277.803.145	—	—	—	—	—	—	—		—	—	—	277.803.145
Activos financieros a costo amortizado													
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	64.365.192	—	—	—	—	—	—	—		—	—	—	64.365.192
Instrumentos financieros de deuda	324.555.605	515.188.549	—	—	—	—	—	—		—	—	—	839.744.154
Adeudado por bancos	1.249.499.489	—	—	278.816.068	—	—	997.323	—		—	—	—	1.529.312.880
Créditos y cuentas por cobrar a clientes –Comerciales	9.734.990.133	6.434.764.509	87.676.786	2.782.271.717	—	752.577	39.413.043	13.453		2.563.680	3.136.125	64.013	19.085.646.036
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Vivienda	6.474.810	10.309.445.170	—	—	—	—	—	—		—	—	—	10.315.919.980
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Consumo	3.863.598.303	62.838.949	—	51.642.741	—	—	—	—		—	—	—	3.978.079.993
Inversiones en sociedades	52.731.720	—	—	22.161	—	—	2.774	—		—	—	—	52.756.655
Activos intangibles	72.532.161	—	—	—	—	—	—	—		—	—	—	72.532.161
Activos fijos	222.319.399	—	—	—	—	—	—	—		—	—	—	222.319.399
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	100.079.761	108.085	—	—	—	—	—	—		—	—	—	100.187.846
Impuestos corrientes	845.646	—	—	—	—	—	—	—		—	—	—	845.646
Impuestos diferidos	434.277.184	—	—	—	—	—	—	—		—	—	—	434.277.184
Otros activos	472.412.253	14.763.387	1.113.288	306.455.717	—	30.264	672.213	—		—	—	1.937	795.449.059
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	19.418.986	—	—	—	—	—	—	—		—	—	—	19.418.986
TOTAL ACTIVOS	**26.919.520.687**	**18.060.729.877**	**88.790.074**	**6.311.787.758**	—	**21.695.087**	**146.292.849**	**26.853.729**		**16.869.091**	**20.818.740**	**12.735.779**	**51.626.093.671**

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.43 – Activos y Pasivos Financieros y no Financieros por Moneda (continuación)

Al 31 de diciembre 2021	Peso Chileno M$	UF M$	Reajustable Tipo de Cambio M$	Dólar Usa M$	Peso Colombiano M$	Libra Esterlina M$	Euro M$	Franco Suizo M$	Yen Japonés M$	Yuan Chino M$	Otros M$	Total M$
PASIVOS												
Operaciones con liquidación en curso	193.284.797	—	—	101.085.292	—	9.874.199	58.186.132	13.241	5.807.485	—	1.729.178	369.980.324
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados												
Contratos de derivados financieros	2.578.511.681	—	—	182.762.490	—	544.712	10.683.945	—	—	—	—	2.772.502.828
Otros	2.324.207	—	—	7.286.148	—	—	—	—	—	—	—	9.610.355
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	696.194	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	696.194
Pasivos financieros a costo amortizado												
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.786.777.409	57.180.593	—	3.317.787.580	—	53.831	50.754.851	41.876	719	748	15.179	18.212.612.786
Depósitos y otras captaciones a plazo	6.707.388.152	906.018.630	—	1.188.028.295	—	—	468.810	—	—	—	—	8.801.903.887
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	85.347.462	—	—	51.609	—	—	—	—	—	—	—	85.399.071
Obligaciones con bancos	4.348.460.398	—	11.094	507.080.941	—	10.631	2.677.088	—	412.434	3.136.125	77.310	4.861.866.021
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	6.135.152.601	—	991.217.308	—	—	97.160.668	368.228.622	259.431.311	—	710.204.136	8.561.394.646
Otras obligaciones financieras	129.272.821	223.354	—	120.508.334	—	—	—	—	—	—	—	250.004.509
Obligaciones por contratos de arrendamiento	95.670.160	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	95.670.160
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	917.509.514	—	—	—	—	—	—	—	—	—	917.509.514
Provisiones por contingencias	143.858.354	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	143.858.354
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	323.897.295	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	323.897.295
Provisiones especiales por riesgo de crédito	601.573.883	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	601.573.883
Impuestos corrientes	113.129.064	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	113.129.064
Impuestos diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros pasivos	619.662.505	285.682.798	—	393.737.013	—	981	2.944.330	935	1.448	1.601.316	42.917	1.303.674.243
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
TOTAL PASIVOS	**30.729.854.382**	**8.301.767.490**	**11.094**	**6.809.545.010**	**—**	**10.484.354**	**222.875.824**	**368.284.674**	**265.653.397**	**4.738.189**	**712.068.720**	**47.425.283.134**
Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)	**(3.287.825.572)**	**10.029.773.713**	**87.665.692**	**(410.498.117)**	**—**	**11.181.450**	**(74.313.632)**	**(341.430.010)**	**(248.782.858)**	**17.681.867**	**(699.291.961)**	**5.084.160.572**

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

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo

(1) Introducción

En Banco de Chile se busca mantener un perfil de riesgo que asegure el crecimiento sustentable de su actividad y que esté alineado con sus objetivos estratégicos, con el fin de maximizar la creación de valor y garantizar su solvencia de largo plazo.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco; fijar límites, alertas y controles de riesgo adecuados; monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites y alertas de modo de ejercer los planes de acción necesarios. A través de sus normas y procedimientos de administración, el Banco desarrolla un ambiente de control disciplinado y constructivo. Tanto las políticas como las normas, procedimientos y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente.

Para ello el Banco cuenta con equipos de amplia experiencia y conocimiento en cada materia asociada a riesgos, velando por una gestión integral y consolidada de los mismos, incluyendo al Banco y sus filiales.

(a) Estructura de Administración de Riesgo

La Administración del Riesgo de Crédito, de Mercado y Operacional, radica en todos los niveles de la Organización, con una estructura de Gobierno Corporativo que reconoce la relevancia y los distintos ámbitos de riesgo que existen.

El Directorio del Banco de Chile es responsable de establecer las políticas, el marco de apetito por riesgo, los lineamientos para el desarrollo, validación y seguimiento de modelos. De igual manera aprueba los modelos de provisiones y se pronuncia anualmente acerca de la suficiencia de provisiones. 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.

El Gobierno Corporativo del Banco considera la participación activa del Directorio, ya sea de manera directa o bien a través 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, quienes, 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – 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 con la Gerencia Riesgo de Mercado que desarrolla la función de medición, limitación, control y reporte de dicho riesgo junto con la definición de estándares de valoración y de gestión de activos y pasivos del Banco.

A su vez, en la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, el Área de Admisión entre sus funciones desarrolla el marco normativo en materias de riesgo de crédito, y el Área de Modelos de Riesgo desarrolla las distintas metodologías relativas al riesgo de crédito. Así también en esta División, el seguimiento y validación de modelos, son realizados por las respectivas Áreas que abordan estas materias, asegurando la independencia de la función y de manera transversal a la organización.

Esta División también cuenta con las Gerencias de Riesgo Operacional y de Continuidad de Negocios, encargadas de gestionar y supervisar la aplicación de las políticas, normas y procedimientos en cada uno de estos ámbitos al interior del Banco y Filiales. Para estos efectos la Gerencia de Riesgo Operacional es la encargada de garantizar la identificación y gestión eficiente de los riesgos operacionales e impulsar una cultura en materia de riesgos para prevenir pérdidas financieras y mejorar la calidad de nuestros procesos, así como proponer mejoras continuas a la gestión de riesgos, alineados con los objetivos del negocio. En complemento de lo anterior la Gerencia de Continuidad de Negocios tiene como objetivo gestionar la estrategia y control de continuidad de negocios en el ámbito operativo y tecnológico para el Banco, manteniendo planes de operación alterna y pruebas controladas para reducir el impacto de eventos disruptivos que puedan afectar a la organización. Tanto en Riesgo Operacional como en Continuidad de Negocios sus metodologías, controles y alcances se aplican a nivel Banco de Chile y se replican en las filiales, garantizando su homologación al modelo de gestión global del Banco.

Por su parte, la División de Ciberseguridad es responsable de definir, implementar y reportar los avances del Plan Estratégico de Ciberseguridad en línea con la estrategia de negocio del Banco, siendo uno de sus focos principales el de proteger la información interna, de sus clientes y colaboradores.

Esta División está compuesta por las Gerencias de Ingeniería de Ciberseguridad, Ciberdefensa y Riesgo Tecnológico, así como de las Subgerencias de Gestión Estratégica y de Aseguramiento. En el Numeral 4 de esta Nota se describen las responsabilidades de las gerencias y subgerencias señaladas.

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

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

Tiene como funciones diseñar políticas y procedimientos relacionados con riesgo de precio y de liquidez; diseñar una estructura de límites y alertas de exposiciones financieras, revisar la propuesta al Directorio del Marco de Apetito al Riesgo, y asegurar una correcta y oportuna medición, control y reporte de los mismos; realizar seguimiento de las exposiciones y riesgos financieros; analizar impactos en valorización de operaciones y/o en resultados debido a potenciales movimientos adversos en los valores de las variables de mercado o de estrechez de liquidez; revisar los supuestos de las pruebas de tensión y establecer planes de acción cuando corresponda; asegurar la existencia de unidades independientes que valorizan posiciones financieras, y analizar los resultados de las posiciones financieras; revisar y aprobar la Medición Integral de Riesgos en el ámbito de riesgo de mercado y liquidez; realizar seguimiento a la exposición financiera internacional de pasivos; revisar las principales exposiciones crediticias de los productos de Tesorería (derivados, bonos); asegurar que los lineamientos de administración de los riesgos de precio y liquidez en las empresas filiales sean coherentes con los del Banco, y tomar conocimiento de la evolución de sus principales riesgos financieros.

El Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero, sesiona mensualmente y está integrado por el Presidente del Directorio, cuatro Directores o asesores del Directorio, Gerente General, Gerente División Gestión y Control Financiero, 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – 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 y modelos de provisión. Además, es responsable de revisar y analizar la suficiencia de provisiones para las distintas bancas y segmentos. También de revisar los lineamientos y avances metodológicos para el desarrollo de modelos internos de riesgo de crédito, junto con monitorear la concentración por sectores y segmentos según política de límites sectoriales. Revisa y aprueba tanto la Medición Integral de Riesgos (MIR) como el Marco de Apetito al Riesgo Crédito (MAR) en el ámbito de riesgo de crédito, asegurando su debida aprobación en el Directorio. Define las métricas que forman parte del Marco de Apetito al Riesgo y los niveles aceptables de las mismas. Verifica la consistencia de las políticas de riesgo de crédito de las sociedades filiales en relación a las del Banco, las controla de manera global y toma conocimiento sobre la gestión de riesgo de crédito que realizan las sociedades filiales. En general, conocer y analizar cualquier aspecto relevante en materias de Riesgo de Crédito en el portafolio del Banco de Chile.

El Comité de Riesgo de Cartera sesiona mensualmente y está integrado por Presidente del Directorio, 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 (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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – 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, por los Subgerentes de Seguimiento Minorista y Modelos, de Big Data y Sistemas Normativos, de Validación de Modelos de Riesgo, de Admisión Preaprobados, de Modelos Regulatorios, de Modelos de Gestión e Infraestructura y del Jefe de Departamento Riesgo Personas. El Comité sesiona mensualmente.

(v) Comité Superior de Riesgo Operacional

Tiene carácter ejecutorio y está facultado para sancionar sobre los cambios necesarios en los procesos, procedimientos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos. Adicionalmente, debe tomar conocimiento sobre la gestión de riesgo operacional que realizan las sociedades filiales y reportan en su respectivo Comité Riesgo Operacional, incluyendo los temas de Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio. Asimismo, conocer las medidas correctivas que adopten ante desviaciones o escenarios de contingencia que pudieran afectar a las filiales y/o al Banco en este tipo de riesgo.

El Comité Superior de Riesgo Operacional está integrado por el Presidente del Directorio, tres Directores, titulares o suplentes, designados por el Directorio del Banco, Gerente General, Gerente División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, Gerente División Operaciones y Tecnología, Gerente División Comercial, Gerente División Ciberseguridad, Gerente División Marketing y Banca Digital y Gerente Riesgo Operacional. El Comité sesiona mensualmente y puede ser citado de manera extraordinaria.

(vi) 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 y Control Financiero, 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 GG.EE., Gerente Servicio a Clientes, Abogado Jefe y Subgerente Gestión de Riesgo Operacional. El Comité sesiona mensualmente y puede ser citado de manera extraordinaria.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

(vii) 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 Gestión y Control Financiero; 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.

El Comité de Gestión de Capital tiene como función principal monitorear y supervisar la gestión del capital del Banco y sus filiales, y velar por su cumplimiento conforme a la Política Corporativa de Gestión de Capital y normativa atingente, siendo responsable de: (i) revisar y actualizar la Política Corporativa de Gestión de Capital, al menos anualmente, (ii) revisar y actualizar la documentación complementaria 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 validar, con periodicidad anual, el Plan de Capital y proponer un Objetivo Interno de Patrimonio Efectivo para aprobación del Directorio, (v) revisar los resultados de las Pruebas de Tensión, la Medición Integral de Riesgo (MIR), el Marco de Apetito al Riesgo ("MAR") y el Informe de Autoevaluación del Patrimonio Efectivo, (vi) 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, (vii) mantener informado al Directorio del cumplimiento del plan de capital, del MAR de Negocios y Capital, así como de la evolución de las variables que inciden en la gestión del capital, (viii) proponer la activación y supervisar la ejecución de los Planes de Contingencia asociados a eventuales incumplimientos del MAR de Negocios y Capital, previo a su aprobación por parte del Directorio, así como revisar anualmente actualizaciones a los mismos, (ix) 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, (x) 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 portfolio.

Banco de Chile evalúa permanentemente su cartera de créditos, reconociendo oportunamente el nivel de riesgo asociado del portafolio. Para ello se cuenta con lineamientos específicos para el desarrollo de modelos de provisiones bajo norma local de acuerdo a las instrucciones emitidas por la CMF, así como la bajo IFRS 9 y pruebas de tensión; estos lineamientos y los modelos desarrollados, son aprobados por el Directorio.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(c) Metodología de Medición (continuación)

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.

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. 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 año 2021 el Banco mantuvo ajustes prudenciales a los modelos de provisiones realizados el año anterior, en particular a sus parámetros Probabilidad de Incumplimiento (PI), siguiendo un enfoque conservador y prospectivo al respecto. Asimismo, en diciembre de 2021 se llevó a cabo una nueva actualización de los parámetros de los modelos internos de provisiones.

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 cuenta con 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 2021 y 2022 el Banco ha constituido provisiones adicionales tomando en consideración diversos análisis prospectivos respecto a los impactos derivados de la pandemia, entre ellos: efectos de las medidas adoptadas por las autoridades sanitarias locales y mundiales para su mitigación, expectativas de deterioro del ciclo económico, y proyecciones macroeconómicas locales de variables como desempleo y crecimiento económico.

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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – 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.

Junto con lo anterior, durante 2021, el Banco actualizó su Marco de Apetito al Riesgo, 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 sus negocios. 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 que se reporta 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.

Lo anterior tiene el permanente desafío de establecer un 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 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.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

En este sentido, 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 o, 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, teniendo en consideración las políticas normas y procedimientos de crédito establecidas, junto con la disponibilidad de información suficiente y precisa. Bajo este principio se analiza 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, en relación a las condiciones de origen, como también a las posibles oportunidades de negocios con aquellos que presentan una mejor calidad y comportamiento en sus pagos.

3. Desarrollar herramientas avanzadas de modelación y gestión de datos para una eficiente toma de decisiones en las distintas etapas del proceso de crédito.

4. Disponer de una estructura de cobranza con procesos oportunos, ágiles y eficientes que permitan realizar gestiones acordes a los distintos tipos de clientes y a las tipologías de incumplimientos que se presenten, siempre con estricto apego al marco normativo y a las políticas reputacionales del Banco.

5. Mantener una eficiente administración en la organización de equipos, herramientas y disponibilidad de información que permitan una óptima gestión del riesgo de crédito.

Basados en estos principios de gestión, las divisiones de riesgo crédito contribuyen al negocio y anticipan las amenazas que puedan afectar la solvencia y calidad del portafolio. En particular, durante 2021 y 2022 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 2022, se ha continuado realizando un seguimiento permanente y focalizado de las carteras y de los resultados de las medidas transitorias implementadas en el contexto de la pandemia, tales como reprogramaciones, Fogape Covid, Fogape Reactivación y postergación de dividendos de créditos hipotecarios.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

Para el desarrollo y fortalecimiento de una cultura de riesgo en el Banco, durante 2021 se promovió la capacitación y formación de ejecutivos, difundiendo el conocimiento de riesgo desde una perspectiva integral. Es así como, en materias de riesgos medioambientales y sociales, se efectuaron capacitaciones a ejecutivos comerciales y de riesgo empresas para profundizar que en los procesos de análisis y evaluación de crédito tengan en consideración estos factores y sus impactos. Específicamente, colaboradores de diversas áreas se capacitaron en el curso Análisis de Riesgos Socioambientales impartido por la iniciativa financiera de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI).

(a) Segmentos Minoristas

La gestión de admisión en estos segmentos se realiza principalmente a través de una evaluación de riesgo que utiliza herramientas de scoring y un adecuado modelo de atribuciones de crédito para aprobar cada operación. En estas evaluaciones se tiene 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**, 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 el Área 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 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 también vela porque las distintas estrategias ejecutadas cumplan con los objetivos de calidad del riesgo que determinaron su implementación. Adicionalmente, a través de la función de seguimiento de modelos monitorean los modelos de riesgo velando por el cumplimiento de los estándares definidos para asegurar su poder predictivo y discriminante, identificando los posibles riesgos asociados.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(a) Segmentos Minoristas (continuación)

- **Área de Validación de Modelos**, tiene la responsabilidad de realizar una revisión independiente de los modelos de riesgo de crédito y tesorería, 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 e implementación y documentación. Los resultados de la revisión son presentados y puestos a consideración de los respectivos Comités, según corresponda
- **Área de Cobranza**, realiza una gestión transversal de cobranza en el Banco y centraliza la gestión de recuperación en los segmentos minoristas a través de Socofin, empresa subsidiaria del Banco. Define criterios de refinanciamiento y acuerdos de pago con clientes, 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.

(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.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(c) Concentración de Portfolio

La exposición máxima al riesgo de crédito, por cliente o contraparte, sin tomar en cuenta garantías u otras mejoras crediticias al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021 no supera el 10% del patrimonio efectivo del Banco.

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de marzo de 2022:

	Chile MM$	Estados Unidos MM$	Brasil MM$	Otros MM$	Total MM$
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	3.708.799	1.125.418	—	48.031	4.882.248
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de Derivados Financieros					
Forwards	280.693	21.619	—	137.189	439.501
Swaps	807.058	143.068	—	1.001.276	1.951.402
Opciones Call	1.931	—	—	—	1.931
Opciones Put	1.592	—	—	35	1.627
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	1.091.274	164.687	—	1.138.500	2.394.461
Instrumentos financieros de deuda					
Del Estado y Banco Central de Chile	270.810	—	—	—	270.810
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	211.376	—	—	—	211.376
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—
Subtotal	482.186	—	—	—	482.186
Otros instrumentos financieros	3.199	—	—	—	3.199
Subtotal	3.199	—	—	—	3.199
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral					
Instrumentos financieros de deuda					
Del Estado y Banco Central de Chile	2.053.251	—	—	—	2.053.251
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	667.248	—	—	—	667.248
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—
Subtotal	2.720.499	—	—	—	2.720.499
Contratos de derivados financieros para cobertura contable					
Forwards	—	—	—	—	—
Swaps	4.921	36.569	—	50.766	92.256
Opciones Call	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	4.921	36.569	—	50.766	92.256
Activos Financieros a costo amortizado					
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	25.861	—	—	—	25.861
Instrumentos financieros de deuda					
Del Estado y del Banco Central de Chile	846.983	—	—	—	846.983
Subtotal	846.983	—	—	—	846.983
Adeudado por Bancos					
Banco Central de Chile	2.800.000	—	—	—	2.800.000
Bancos del país	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	122.259	69.506	191.765
Subtotal	2.800.000	—	122.259	69.506	2.991.765
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes					
Colocaciones comerciales	19.317.902	—	—	31.548	19.349.450
Colocaciones para vivienda	10.454.944	—	—	—	10.454.944
Colocaciones de consumo	4.414.182	—	—	—	4.414.182
Subtotal	34.187.028	—	—	31.548	34.218.576

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – 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	2.536.416	—	—	2.345.832	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.882.248
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados															
Contratos de Derivados financieros															
Forwards	—	—	—	269.051	8.917	11.903	3.070	7.229	1.560	7	67	186	134.069	3.442	439.501
Swaps	—	—	—	1.846.267	83	483	—	1.600	8.720	2.597	7.384	2.478	13.218	68.572	1.951.402
Opciones Call	—	—	—	494	316	4	—	—	20	21	—	954	122	—	1.931
Opciones Put	—	—	—	380	859	90	—	—	—	—	—	293	5	—	1.627
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	2.116.192	10.175	12.480	3.070	8.829	10.300	2.625	7.451	3.911	147.414	72.014	2.394.461
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	222.114	48.696	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	270.810
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	211.376	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	211.376
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	222.114	48.696	—	211.376	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	482.186
Otros instrumentos financieros	—	—	—	3.199	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.199
Subtotal	—	—	—	3.199	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.199
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	2.053.251	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.053.251
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	653.219	—	—	—	5.384	—	—	5.363	—	—	3.282	667.248
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	2.053.251	—	653.219	—	—	—	5.384	—	—	5.363	—	—	3.282	2.720.499
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	92.256	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	92.256
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	92.256	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	92.256
Activos Financieros a costo amortizado (*)															
Derechos por pactos de retroventa	—	—	82	18.045	62	—	—	—	—	—	—	15	—	7.657	25.861
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	846.983	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	846.983
Subtotal	—	846.983	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	846.983
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	2.800.000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.800.000
Bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	—	191.765	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	191.765
Subtotal	2.800.000	—	—	191.765	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.991.765

(*) Actividad económica del rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes revelado en Nota N°13 g).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 - 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 2021:

	Chile MM$	Estados Unidos MM$	Brasil MM$	Otros MM$	Total MM$
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	2.748.930	897.881	8	66.915	3.713.734
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de Derivados Financieros					
Forwards	585.463	90.461	—	66.621	742.545
Swaps	1.113.136	256.829	—	588.278	1.958.243
Opciones Call	4.509	—	—	—	4.509
Opciones Put	199	—	—	—	199
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	1.703.307	347.290	—	654.899	2.705.496
Instrumentos financieros de deuda					
Del Estado y Banco Central de Chile	3.472.122	—	—	—	3.472.122
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	265.820	—	—	—	265.820
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—
Subtotal	3.737.942	—	—	—	3.737.942
Otros instrumentos financieros	138.753	—	—	—	138.753
Subtotal	138.753	—	—	—	138.753
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral					
Instrumentos financieros de deuda					
Del Estado y Banco Central de Chile	2.488.850	—	—	—	2.488.850
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	565.959	—	—	—	565.959
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—
Subtotal	3.054.809	—	—	—	3.054.809
Contratos de derivados financieros para cobertura contable					
Forwards	—	—	—	—	—
Swaps	16.374	79.904	—	181.524	277.802
Opciones Call	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	16.374	79.904	—	181.524	277.802
Activos Financieros a costo amortizado					
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	64.365	—	—	—	64.365
Instrumentos financieros de deuda					
Del Estado y del Banco Central de Chile	839.744	—	—	—	839.744
Subtotal	839.744	—	—	—	839.744
Adeudado por Bancos					
Banco Central de Chile	1.090.000	—	—	—	1.090.000
Bancos del país	160.018	—	—	—	160.018
Bancos del exterior	—	—	141.249	138.565	279.814
Subtotal	1.250.018	—	141.249	138.565	1.529.832
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes					
Colocaciones comerciales	19.621.038	—	—	13.718	19.634.756
Colocaciones para vivienda	10.346.652	—	—	—	10.346.652
Colocaciones de consumo	4.248.709	—	—	—	4.248.709
Subtotal	34.216.399	—	—	13.718	34.230.117

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

	Banco Central de Chile MM$	Gobierno MM$	Personas MM$	Servicios Financieros MM$	Comercio MM$	Manufactura MM$	Minería MM$	Electricidad, Gas y Agua MM$	Agricultura y Ganadería MM$	Pesca MM$	Transportes y Telecomunicación MM$	Construcción MM$	Servicios MM$	Otros MM$	Total MM$
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.545.472	—	—	2.168.262	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.713.734
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados															
Contratos de Derivados financieros															
Forwards	—	—	—	521.735	3.685	18.806	1.343	12.623	4.873	—	—	247	—	179.233	742.545
Swaps	—	—	—	1.870.975	342	3.444	2	8.129	17.815	5.409	11.516	3.098	—	37.513	1.958.243
Opciones Call	—	—	—	251	3.595	474	—	—	80	109	—	—	—	—	4.509
Opciones Put	—	—	—	21	178	—	—	—	—	—	—	—	—	—	199
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	2.392.982	7.800	22.724	1.345	20.752	22.768	5.518	11.516	3.345	—	216.746	2.705.496
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	3.287.111	162.433	—	22.578	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.472.122
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	265.820	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	265.820
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	3.287.111	162.433	—	288.398	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.737.942
Otros instrumentos financieros	—	—	—	138.753	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	138.753
Subtotal	—	—	—	138.753	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	138.753
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	102	2.488.748	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.488.850
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	537.036	—	—	—	5.254	—	—	5.321	4.609	—	13.739	565.959
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	102	2.488.748	—	537.036	—	—	—	5.254	—	—	5.321	4.609	—	13.739	3.054.809
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	277.802	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	277.802
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	277.802	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	277.802
Activos Financieros a costo amortizado (*)															
Derechos por pactos de retroventa	—	—	232	62.030	1.327	—	—	—	—	—	—	13	—	763	64.365
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	839.744	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	839.744
Subtotal	—	839.744	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	839.744
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	1.090.000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.090.000
Bancos del país	—	—	—	160.018	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	160.018
Bancos del exterior	—	—	—	279.814	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	279.814
Subtotal	1.090.000	—	—	439.832	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.529.832

(*) Actividad económica del rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes revelado en Nota N°13 g).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – 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 242.860 garantías constituidas al 31 de marzo 2022 (242.870 en diciembre 2021) y la mayor relevancia según su valorización está dada por bienes inmuebles. A continuación, se presenta un cuadro con los valores de garantías:

		Garantía				
Marzo 2022	**Colocaciones MM$**	**Hipotecas MM$**	**Prendas MM$**	**Valores mobiliarios MM$**	**Warrants MM$**	**Total MM$**
Corporaciones	14.417.442	3.564.953	150.539	595.098	10.334	4.320.924
Pymes	4.932.008	3.287.794	26.885	15.485	—	3.330.164
Consumo	4.414.182	349.706	653	2.877	—	353.236
Vivienda	10.454.944	9.258.504	109	181	—	9.258.794
Total	**34.218.576**	**16.460.957**	**178.186**	**613.641**	**10.334**	**17.263.118**
		Garantía				
Diciembre 2021	**Colocaciones MM$**	**Hipotecas MM$**	**Prendas MM$**	**Valores mobiliarios MM$**	**Warrants MM$**	**Total MM$**
Corporaciones	14.599.427	3.392.760	149.892	508.711	4.451	4.055.814
Pymes	5.035.329	3.124.172	26.310	12.898	—	3.163.380
Consumo	4.248.709	317.215	622	2.498	—	320.335
Vivienda	10.346.652	8.730.747	96	196	—	8.731.039
Total	**34.230.117**	**15.564.894**	**176.920**	**524.303**	**4.451**	**16.270.568**

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 cierran Forwards de moneda extranjera en la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(d) Garantías y otras mejoras crediticias (continuación)

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones individualmente clasificadas como deterioradas al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre de 2021 es de $93.195 millones y $28.189 millones, respectivamente.

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones morosas no deterioradas al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre de 2021 es de $221.128 millones y $177.169 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.

Las siguientes tablas muestran la calidad crediticia por clase de activo para líneas del Estado de Situación Financiera, en base al sistema de clasificación de crédito del Banco.

Al 31 de marzo de 2022:

	Cartera Individual			Cartera Grupal		
	Normal MM$	Subestándar MM$	Incumplimiento MM$	Normal MM$	Incumplimiento MM$	Total MM$
Activos Financieros						
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	2.800.000	—	—	—	—	2.800.000
Bancos del país	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	191.765	—	—	—	—	191.765
Subtotal	2.991.765	—	—	—	—	2.991.765
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (no incluye provisión por riesgo de crédito)						
Colocaciones comerciales	14.042.978	204.090	163.596	4.684.065	254.721	19.349.450
Colocaciones para vivienda	—	—	—	10.209.501	245.443	10.454.944
Colocaciones de consumo	—	—	—	4.230.130	184.052	4.414.182
Subtotal	14.042.978	204.090	163.596	19.123.696	684.216	34.218.576

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(e) Calidad crediticia por clase de activos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021:

	Cartera Individual			Cartera Grupal		
	Normal MM$	Subestándar MM$	Incumplimiento MM$	Normal MM$	Incumplimiento MM$	Total MM$
Activos Financieros						
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	1.090.000	—	—	—	—	1.090.000
Bancos del país	160.018	—	—	—	—	160.018
Bancos del exterior	279.814	—	—	—	—	279.814
Subtotal	1.529.832	—	—	—	—	1.529.832
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (no incluye provisión por riesgo de crédito)						
Colocaciones comerciales	14.232.545	197.665	162.962	4.770.314	271.270	19.634.756
Colocaciones para vivienda	—	—	—	10.062.294	284.358	10.346.652
Colocaciones de consumo	—	—	—	4.033.418	215.291	4.248.709
Subtotal	14.232.545	197.665	162.962	18.866.026	770.919	34.230.117

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$	más de 90 días MM$
Marzo 2022	472.572	100.767	25.876	—
Diciembre 2021	474.092	70.188	21.965	—

(*) Estos montos incluyen la porción vencida y el saldo remanente de los créditos en situación de mora.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – 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 $13.313 millones y $12.583 millones al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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	Marzo 2022 MM$	Diciembre 2021 MM$
Adeudado por Bancos		
Banco Central de Chile	—	—
Bancos del País	—	—
Bancos del Exterior	—	—
Subtotal	—	—
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto		
Colocaciones comerciales	348.115	331.127
Colocaciones para vivienda	243.380	243.684
Colocaciones de consumo	323.588	361.015
Subtotal	915.083	935.826
Total activos financieros renegociados	915.083	935.826

(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 filiales según lo dispuesto en el Artículo 84 Nº 2 de la Ley General de Bancos la cual establece que en ningún caso el total de estos créditos podrá superar el monto de su patrimonio efectivo:

	Marzo 2022 MM$	Diciembre 2021 MM$
Deuda total relacionados	853.856	798.419
Patrimonio efectivo consolidado	5.694.018	5.634.345
% uso de límite	15,00%	14,17%

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado se refiere a la pérdida que el Banco pudiera afrontar por escasez de liquidez para honrar los pagos o cerrar transacciones financieras en forma oportuna (Riesgo de Liquidez), o debido a movimientos adversos en los valores de las variables de mercado (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 están sujetas a revisión por parte del Gerente de Riesgo Mercado y 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

El uso de MAR en 2021 es mostrado a continuación (LCCY = moneda nacional; FCCY = moneda extranjera):

	MAR LCCY + FCCY MMM$		MAR FCCY MMUS$	
	1 - 30 días	1 - 90 días	1 - 30 días	1 - 90 días
Máximo	1.027	3.081	8	1.068
Mínimo	-964	2.240	-896	27
Promedio	-80	2.734	-403	586

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 2022 es el siguiente:

	Financiamiento Cruzado de Monedas MMUS$
Máximo	3.378
Mínimo	2.254
Promedio	2.696

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 de proveedores de fondos, 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 2022 se muestran a continuación:

	Activos Líquidos/ Fondeo Neto < 30 días	Pasivos>1año/ Activos >1año	Depósitos/ Colocaciones
Máximo	214%	101%	68%
Mínimo	174%	100%	65%
Promedio	188%	101%	67%

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – 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") autorizó a Banco de Chile, entre otros, a reportar el índice C46 ajustado. Esto permite al Banco reportar, además del índice C46 regular, los supuestos de comportamiento de salida de algunos elementos específicos del pasivo, tales como depósitos a la vista y depósitos a plazo. Asimismo, el regulador también requiere algunos supuestos de refinanciamiento para el portafolio de préstamos.

La CMF establece los siguientes límites para el Índice C46:

Partidas de Balance Moneda Extranjera: 1-30 días Índice C46 < 1 vez el capital básico
Partidas de Balance todas las monedas: 1-30 días Índice C46 < 1 vez el capital básico
Partidas de Balance todas las monedas: 1-90 días Índice C46 < 2 vez el capital básico

Los niveles de uso del Índice durante el período 2022 se muestran a continuación:

	C46 Ajustado MN y ME como parte del Capital Básico		C46 Ajustado ME/ como parte del Capital Básico
	1 - 30 días	1 - 90 días	1 - 30 días
Máximo	0,13	(0,03)	0,22
Mínimo	(0,26)	(0,29)	0,07
Promedio	(0,07)	(0,14)	0,13
Límite Normativo	1,0	2,0	1,0

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Los descalces de plazos individual y consolidado son presentados a continuación:

ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ
AL 31 DE MARZO DE 2022. BASE CONTRACTUAL
Cifras en MM$

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 dias	De 0 a 30 dias	De 0 a 90 dias
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	10.993.192	11.988.284	12.822.355	16.050.314
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	20.638.481	22.235.832	25.085.480	27.341.191
Descalce	**9.645.290**	**10.247.547**	**12.263.125**	**11.290.876**
Límites:				
Una vez el capital			4.199.906	
Dos veces el capital				8.399.811
MARGEN DISPONIBLE			**(8.063.220)**	**(2.891.065)**

* En el límite hasta 30 días, en moneda consolidada, el Banco tiene una situación de liquidez de $ -8.063.219.741.979
* En el límite hasta 90 días, en moneda consolidada, el Banco tiene una situación de liquidez de $ -2.891.065.143.629

MONEDA EXTRANJERA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 dias	De 0 a 30 dias	De 0 a 90 dias
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	2.500.824	2.585.623	2.562.739	3.046.930
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	3.494.230	3.648.394	3.982.123	4.406.610
Descalce	**993.406**	**1.062.771**	**1.419.384**	**1.359.680**
Límites:				
Una vez el capital			4.199.906	
MARGEN DISPONIBLE			**2.780.522**	**-**

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ
AL 31 DE MARZO DE 2022 BASE AJUSTADA
Cifras en MM$

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 dias	De 0 a 30 dias	De 0 a 90 dias
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	10.729.115	11.499.064	11.892.322	13.884.805
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	9.704.190	10.352.164	11.552.971	12.673.589
Descalce	**(1.024.925)**	**(1.146.900)**	**(339.351)**	**(1.211.216)**
Límites:				
Una vez el capital			4.199.906	
Dos veces el capital				8.399.811
MARGEN DISPONIBLE			**4.539.256**	**9.611.028**

* En el límite hasta 30 días, en moneda consolidada, el Banco tiene una holgura de liquidez de $ 4.539.256.153.412
* En el límite hasta 90 días, en moneda consolidada, el Banco tiene una holgura de liquidez de $ 9.611.027.779.612

MONEDA EXTRANJERA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 dias	De 0 a 30 dias	De 0 a 90 dias
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	2.429.378	2.460.578	2.292.323	2.443.097
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.263.545	2.370.157	2.611.327	2.978.644
Descalce	**(165.832)**	**(90.421)**	**319.004**	**535.547**
Límites:				
Una vez el capital			4.199.906	
MARGEN DISPONIBLE			**3.880.902**	**-**

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADO DE LIQUIDEZ
AL 31 DE MARZO DE 2022 BASE CONTRACTUAL
Cifras en MMS

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 dias	De 0 a 30 dias	De 0 a 90 dias
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	11.554.840	12.550.078	13.397.732	16.629.411
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	21.175.294	22.775.017	25.624.998	27.880.749
Descalce	**9.620.454**	**10.224.939**	**12.227.266**	**11.251.338**
Límites:				
Una vez el capital			4.199.906	
Dos veces el capital				8.399.811
MARGEN DISPONIBLE			**(8.027.360)**	**(2.851.527)**

* En el límite hasta 30 días, en moneda consolidada, el Banco tiene una situación de liquidez de $ -8.027.360.135.868

* En el límite hasta 90 días, en moneda consolidada, el Banco tiene una situación de liquidez de $ -2.851.526.534.916

MONEDA EXTRANJERA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 dias	De 0 a 30 dias	De 0 a 90 dias
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	2.495.902	2.580.702	2.557.818	3.042.009
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	3.494.230	3.648.394	3.982.123	4.406.610
Descalce	**998.328**	**1.067.693**	**1.424.305**	**1.364.602**
Límites:				
Una vez el capital			4.199.906	
MARGEN DISPONIBLE			**2.775.601**	**-**

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADO DE LIQUIDEZ
AL 31 DE MARZO DE 2022 BASE AJUSTADA
Cifras en MM$

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 dias	De 0 a 30 dias	De 0 a 90 dias
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	11.290.763	12.060.858	12.467.699	14.463.902
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	10.241.002	10.891.350	12.092.489	13.213.147
Descalce	**(1.049.761)**	**(1.169.508)**	**(375.210)**	**(1.250.755)**
Límites:				
Una vez el capital			4.199.906	
Dos veces el capital				8.399.811
MARGEN DISPONIBLE			**4.575.116**	**9.650.566**

* En el límite hasta 30 días, en moneda consolidada, el Banco tiene una holgura de liquidez de $ 4.575.115.759.508
* En el límite hasta 90 días, en moneda consolidada, el Banco tiene una holgura de liquidez de $ 9.650.566.388.308

MONEDA EXTRANJERA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 dias	De 0 a 30 dias	De 0 a 90 dias
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	2.424.456	2.455.656	2.287.402	2.438.175
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.263.545	2.370.157	2.611.327	2.978.644
Descalce	**(160.911)**	**(85.500)**	**323.925**	**540.469**
Límites:				
Una vez el capital			4.199.906	
MARGEN DISPONIBLE			**3.875.980**	**-**

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Activos Líquidos Balance Consolidado al 31 de marzo de 2022, cifras en MMM$

Fuente: Estados Financieros Banco de Chile al 31 de marzo de 2022

Adicionalmente, las entidades normativas han introducido otras métricas que el Banco utiliza en su gestión, como son 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. Solo para el primero se ha establecido un calendario de implementación de límite y que durante el año 2022 fue con un nivel mínimo de 90%. La evolución de las métricas LCR y NSFR durante el año 2022 se muestran a continuación:

	LCR	NSFR
Máximo	3,30	1,19
Mínimo	2,56	1,15
Promedio	2,98	1,17
Límite Normativo	0,9 (*)	N/A

(*) Este es el mínimo valor vigente para el año 2022 y que se incrementa 0,1 en forma anual hasta llegar a 1,0 en el año 2023

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

El perfil de vencimientos contractuales de los Pasivos Financieros de Banco de Chile y sus filiales (base consolidada), a marzo del año 2022 y 2021, es el siguiente:

	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12 meses MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Pasivos al 31 de marzo de 2022							
Operaciones con liquidación en curso	433.362	—	—	—	—	—	433.362
Derivados con liquidación por entrega	486.138	564.791	2.765.569	1.480.524	870.690	1.936.443	8.104.155
Pasivos financieros a costo amortizado							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16.493.412	—	—	—	—	—	16.493.412
Depósitos y otras captaciones a plazo	6.910.508	1.850.111	831.507	120.841	1.122	475	9.714.564
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	101.641	40	47	—	—	—	101.728
Obligaciones con bancos	67.288	12.490	59.081	4.520.946	—	—	4.659.805
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	18.866	319.535	834.158	2.292.775	2.244.470	3.748.953	9.458.757
Otras obligaciones financieras	200.410	64	163	140	—	—	200.777
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	6.141	15.874	28.710	88.775	82.634	1.060.759	1.282.893
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	24.717.766	2.762.905	4.519.235	8.504.001	3.198.916	6.746.630	50.449.453
Derivados con liquidación por compensación	628.702	661.909	2.453.751	1.071.267	867.052	2.093.021	7.775.701

	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 2021							
Operaciones con liquidación en curso	460.490	—	—	—	—	—	460.490
Derivados con liquidación por entrega	434.113	469.349	2.603.467	1.645.489	968.078	1.761.581	7.882.077
Pasivos financieros a costo amortizado							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.542.741	—	—	—	—	—	18.542.741
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.101.831	1.774.627	240.912	66.492	1.619	—	9.185.481
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	88.433	—	52	—	—	—	88.485
Obligaciones con bancos	67.813	1.259.167	18.344	3.515.979	—	—	4.861.303
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	17.154	369.988	1.083.540	2.358.966	2.104.219	4.839.310	10.773.177
Otras obligaciones financieras	273.394	50	183	183	—	—	273.810
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	26.985.969	3.873.181	3.946.498	7.587.109	3.073.916	6.600.891	52.067.564
Derivados con liquidación por compensación	271.193	586.231	2.602.915	1.030.628	669.796	2.145.008	7.305.771

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – 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 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 las tasas, los precios y los rendimientos observados en los últimos 12 meses.

Los valores relevantes del uso de VaR durante el año 2022 se ilustran en la siguiente tabla:

	Value-at-Risk 99% nivel de confianza a un día **MM$**
Máximo	1.451
Mínimo	640
Promedio	1.018

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 vencimiento promedio de los créditos, el cual permite determinar los posibles impactos en el Balance del Banco.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

El uso de EaR durante el año 2022 se muestra a continuación:

	12-meses Earnings-at-Risk 99% nivel de confianza 3 meses de período de cierre **MM$**
Máximo	229.044
Mínimo	179.379
Promedio	199.725

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, los que son adoptados a partir de metodologías estandarizadas del BIS. 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 C40), como resultado de las fluctuaciones de las tasas de interés se realiza mediante el uso de metodologías estandarizadas proporcionadas por las entidades reguladoras (BCCh y CMF). El informe incluye modelos para informar los descalces de tasas de interés y las fluctuaciones de tasas de interés adversas estandarizadas. 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, 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 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 se realiza diariamente. El resultado del proceso de prueba de estrés se supervisa respecto de niveles de activación 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44– Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12 meses MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Activos al 31 de marzo de 2022							
Efectivo y depósitos en bancos	4.827.029	—	—	—	—	—	4.827.029
Operaciones con liquidación en curso	413.482	—	—	—	—	—	413.482
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral							
Instrumentos financieros de deuda	251.947	578.100	893.431	622.557	158.227	221.702	2.725.964
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	3.891	34.735	30.511	476.118	335.288	1.407.952	2.288.495
Activos Financieros a costo amortizado							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	1.203	—	18.045	54.171	421.731	447.819	942.969
Adeudado por Bancos	2.858.611	77.393	56.795	—	—	—	2.992.799
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.028.955	3.073.254	6.739.169	8.963.312	4.822.255	12.068.456	39.695.401
Total activos	12.385.118	3.763.482	7.737.951	10.116.158	5.737.501	14.145.929	53.886.139

	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 2021							
Efectivo y depósitos en bancos	3.579.634	—	—	—	—	—	3.579.634
Operaciones con liquidación en curso	446.603	—	—	—	—	—	446.603
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral							
Instrumentos financieros de deuda	95.585	488.919	1.479.321	619.044	169.289	208.507	3.060.665
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	64	2.163	69.192	500.218	198.926	1.669.980	2.440.543
Activos Financieros a costo amortizado							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	8.334	10.740	38.148	431.285	450.200	938.707
Adeudado por Bancos	1.366.378	81.164	81.800	—	—	—	1.529.342
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.529.601	2.676.130	7.226.224	9.018.799	4.798.188	11.955.962	38.204.904
Total activos	8.017.865	3.256.710	8.867.277	10.176.209	5.597.688	14.284.649	50.200.398

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12 meses MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Pasivos al 31 de marzo de 2022							
Operaciones con liquidación en curso	323.671	—	—	—	—	—	323.671
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	2.769	43.521	19.297	429.959	320.492	1.496.931	2.312.969
Pasivos financieros a costo amortizado							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16.543.260	—	—	—	—	—	16.543.260
Depósitos y otras captaciones a plazo	6.910.508	1.850.111	831.507	120.841	1.122	475	9.714.564
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	21.777	—	—	—	—	—	21.777
Obligaciones con bancos	63.086	12.490	59.081	4.520.947	—	—	4.655.604
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	18.866	319.535	834.158	2.292.775	2.244.469	3.748.953	9.458.756
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	6.141	15.874	28.710	88.775	82.634	1.060.759	1.282.893
Otros pasivos	200.410	64	163	140	—	—	200.777
Total pasivos	24.090.488	2.241.595	1.772.916	7.453.437	2.648.717	6.307.118	44.514.271

	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 2021							
Operaciones con liquidación en curso	333.431	—	—	—	—	—	333.431
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	538	979	62.220	407.960	167.805	1.401.836	2.041.338
Pasivos financieros a costo amortizado							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.611.830	—	—	—	—	—	18.611.850
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.101.831	1.774.627	240.912	66.492	1.619	—	9.185.481
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	351	—	—	—	—	—	351
Obligaciones con bancos	63.611	1.259.167	18.344	3.515.979	—	—	4.857.101
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	17.154	369.988	1.083.540	2.358.966	2.104.219	4.839.310	10.773.177
Otros pasivos	273.394	50	183	183	—	—	273.810
Total pasivos	26.402.140	3.404.811	1.405.199	6.349.580	2.273.643	6.241.146	46.076.519

(*) 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – 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 7.40, 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.

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, para el Libro de Negociación, 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – 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	(11)	30	30	(559)	10	33
Mayor a 1 año	(6)	30	(121)	(86)	8	14

bps = puntos base

El peor impacto en el libro de Negociación del Banco al 31 de marzo de 2022, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo
Libro de Negociación
(MM$)

Tasas de Interés CLP		(188)
Derivados	109	
Instrumentos de Deuda	(297)	
Tasa de Interés CLF		(6.019)
Derivados	(6.769)	
Instrumentos de Deuda	750	
Tasas de interés US$ offshore		(119)
Spread tasas de interés US$ doméstica/offshore+basis		(96)
Spread Bancario		(72)
Total Tasa de Interés		**(6.494)**
Total Tipo de Cambio y Opciones FX		**(48)**
Total		**(6.542)**

El escenario modelado generaría pérdidas en el Libro de Negociación por aproximadamente $6.542 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

El impacto en el Libro de Devengo al 31 de marzo de 2022, 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	(540.657)
Impacto por Shock en Spreads	(37.530)
Mayor / (Menor) Ingresos Netos	**(578.187)**

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	365	239	(2)	21
Mayor a 1 año	365	355	(26)	9

pb: puntos base

El peor impacto en el Portafolio FVTOCI del Banco al 31 de marzo de 2022, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo
Portafolio FVTOCI
(MM$)

Instrumentos de Deuda CLP	(76.821)
Instrumentos de Deuda CLF	(98.879)
Tasas de interés US$ offshore	—
Spread tasas de interés US$ doméstica/offshore+basis	—
Spread Bancario	(93)
Spread Corporativo	398
Total	**(175.395)**

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – 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 $175.395 millones.

El principal impacto negativo en el Libro de Negociación ocurriría como resultado de un alza en las tasas de interés, en especial las tasas de Derivados CLF, para el caso del Portafolio FVTOCI, el principal impacto sería por Instrumentos de Deuda. 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 la inflación y las tasas nominales. A pesar que los impactos serían mayores a las utilidades anuales presupuestadas del Banco, la probabilidad de ocurrencia, dadas las condiciones de mercado, son muy bajas.

(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 dejan de publicarse las tasas Libor en monedas diferentes al US$, desde el 30-06-2023 dejan de publicarse las Libor en US$ y a partir del 01-01-2022 se dejan de cursar nuevas operaciones en base Libor. Solo podrá utilizarse US$ Libor en contratos vigentes al 31-12-2021 y hasta la última fecha de publicación de ésta.

Producto de esto, desde el 2020 hemos estado trabajando en habilitar e implementar, 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.

Para ello se ha trabajado coordinadamente con las diferentes áreas del Banco involucradas, las que incluyen Tesorería, Fiscalía, Operaciones, TI, Desarrollo Negocios Pyme y Empresas, Estudios y Planificación, Contabilidad, Comercio Exterior, Riesgo de Mercado y Área Internacional.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(4) Otra Información relacionada con Riesgos Financieros (continuación)

(a) Proyecto transición Libor (continuación)

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 cuanto a N° de operaciones, montos involucrados, plazos remanentes, tipos de productos y monedas de curse.
- Intercambio periódico de información con los principales bancos globales para 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 el 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.

- **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 curse de operaciones financieras para revisión del correcto devengamiento de las nuevas RFR.
- Preparación de la documentación con las RFR.

Estas etapas se cumplieron exitosamente al cierre del 2021 y desde inicios del 2022 el Banco ya se encuentra operando con las nuevas RFR.

- **5a fase, en proceso actualmente:**
  - Renegociación de contratos con clientes impactados

Cartera vigente impactada con el proceso de transición de la tasa libor:

- Operaciones de créditos en US$ de Comercio Exterior, Créditos Comerciales y contratos de Leasing:
  - USD 697 MM equivalentes al 1.5% de la cartera total de colocaciones directas del Banco de Chile.

- Cartera contratos derivados
  - Activo USD 11.843 MM
  - Pasivo USD 11.633 MM

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(4) Otra Información relacionada con Riesgos Financieros (continuación)

b) Compensación de activos y pasivos financieros

El Banco negocia derivados financieros con contrapartes residentes en el exterior utilizando la documentación del Master Agreement de ISDA (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) bajo jurisdicción legal vigente de la ciudad de Nueva York, EEUU o de la ciudad de Londres, Reino Unido. El marco legal vigente en estas jurisdicciones, en conjunto con la documentación señalada, le otorgan a Banco de Chile el derecho de anticipar el vencimiento de las transacciones y simultáneamente compensar el valor neto de las mismas en caso de cesación de pagos de la respectiva contraparte. Adicionalmente, el Banco ha acordado con estas contrapartes un anexo suplementario (CSA de Credit Support Annex) que incluye otros mitigantes de crédito, como son enterar márgenes sobre un cierto monto umbral de valor neto de las transacciones, terminación anticipada (opcional u obligatoria) de las operaciones en ciertas fechas en el futuro, ajuste de cupón de transacciones a cambio de pago de la contraparte deudora sobre un cierto monto umbral, etc.

A continuación, se presenta un detalle de los contratos susceptibles de compensar:

	Valor razonable en balance		Contratos valor razonable negativo con derecho a compensar		Contratos valor razonable positivo con derecho a compensar		Garantías financieras		Valor razonable neto	
	Marzo 2022 MM$	Diciembre 2021 MM$	Marzo 2022 MM$	Diciembre 2021 MM$	Marzo 2022 MM$	Diciembre 2021 MM$	Marzo 2022 MM$	Diciembre 2021 MM$	Marzo 2022 MM$	Diciembre 2021 MM$
Activos por contratos de derivados financieros	2.486.717	2.983.298	(1.092.343)	(1.259.233)	(933.956)	(782.776)	(130.065)	(327.840)	330.353	613.449
Pasivos por contratos de derivados financieros	2.569.888	2.773.199	(1.092.343)	(1.259.233)	(933.956)	(782.776)	(145.701)	(275.191)	397.888	455.999

(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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación

La Política de Riesgo Operacional define un marco de gestión integral que considera la identificación, evaluación, control, mitigación, monitoreo y reportes de estos riesgos. Esta gestión integral considera la ejecución de una serie de actividades estructuradas en los siguientes ámbitos de acción:

- Evaluación de Procesos: tiene por objetivo identificar, evaluar y monitorear los riesgos y controles asociados a los procesos del Banco, junto con analizar y determinar los niveles de riesgo aceptables y acciones de mitigación a aplicar ante desviación de estos niveles, permitiendo mantener un entorno de control adecuado sobre los riesgos operacionales.

- Gestión de Eventos y Pérdidas Operacionales: consiste en identificar, analizar, controlar y reportar las pérdidas operacionales generadas por las distintas áreas, manteniendo una base consolidada que permite gestionar de manera integral los distintos ámbitos de Riesgo Operacional. Por otro lado, 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, asegurando la correcta ejecución de los procesos y promoviendo medidas mitigantes que aseguren un adecuado entorno de control.

- Gestión de Fraude: este ámbito considera el análisis permanente de información (tanto interna como externa), de modo de identificar focos de riesgo y analizar sus distintos comportamientos, lo que permite definir e impulsar diversas acciones de mitigación, buscando mejorar la seguridad para nuestros clientes y reducir las pérdidas económicas asociadas a este concepto. Para asegurar una adecuada mitigación de estos riesgos, el Banco ha establecido un modelo de gestión y prevención de fraude, que incluye: una estructura de gobierno, roles y responsabilidades de las distintas áreas involucradas y una definición de los procesos que forman parte de la gestión de estos riesgos.

- Evaluación de riesgo operacional para proyectos: el Banco está constantemente trabajando en el desarrollo de proyectos, incluyendo desde la creación de nuevos productos y servicios, grandes implementaciones tecnológicas hasta 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 operacional, y determinar acciones de mitigación en los casos en que sea necesario.

- Gestión de proveedores: tiene por objetivo identificar, gestionar y monitorear los riesgos que pueden surgir a partir de la externalización de servicios. Para esto el Banco dispone de un marco de gobierno, un marco normativo y 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 o críticos para la entidad.

- Cultura de riesgo operacional: con el objetivo de construir una cultura sólida de gestión de riesgo operacional a toda la corporación y promover la importancia y responsabilidad que tienen cada uno de los colaboradores en esta materia, el Banco ha establecido un proceso anual de capacitación y difusión que considera los distintos ámbitos de la gestión de Riesgo Operacional.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

- Control Interno: A través de la evaluación de diseño y eficacia operativa del ambiente de control interno, se busca asegurar la fiabilidad y transparencia de la información financiera generada por el Banco. Para esto se lleva a cabo un proceso periódico de evaluación, basado en la materialidad de los riesgos en relación a su impacto en los estados financieros. La evaluación del diseño de los controles permite identificar si los riesgos asociados están cubiertos por controles adecuados. Por otro lado, la evaluación de eficacia operativa, que considera el testeo de controles, permite verificar que son correctamente ejecutados.

- Apetito al riesgo: considera el control y monitoreo periódico del nivel de apetito al riesgo para Riesgo Operacional, en base a las métricas y umbrales definidos.

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. Esta gestión se enfoca en la identificación de la causa raíz de los riesgos para prevenir su ocurrencia y la mitigación de sus posibles consecuencias.

Cada uno de los ámbitos puede dar origen a la definición de planes de acción o indicadores que permitan realizar un monitoreo adecuado de cada riesgo.

A continuación, se presenta un detalle de la exposición a pérdida neta, pérdida bruta y recuperaciones por eventos de riesgo operacional al 31 de marzo de 2022 y 2021:

	Marzo 2022			Marzo 2021		
Categoría	**Pérdida Bruta MM$**	**Recuperaciones MM$**	**Pérdida Neta MM$**	**Pérdida Bruta MM$**	**Recuperaciones MM$**	**Pérdida Neta MM$**
Fraude interno	—	—	—	9	—	9
Fraude externo	2.311	(1.124)	1.187	2.745	(1.312)	1.433
Prácticas laborales y seguridad en el puesto de negocio	120	—	120	371	—	371
Clientes, productos y prácticas de negocio	41	—	41	107	—	107
Daños a activos físicos	171	(126)	45	60	—	60
Interrupción del negocio y fallos en sistema	57	—	57	27	—	27
Ejecución, entrega y gestión de procesos	484	(3)	481	617	(64)	553
Total	3.184	(1.253)	1.931	3.936	(1.376)	2.560

Continuidad de Negocios

El Banco cuenta con un Business Continuity Management (BCM) el cual está a cargo de la Gerencia de Continuidad de Negocios, responsable de gestionar y supervisar la aplicación de las políticas, normas y procedimientos de cada uno de estos ámbitos al interior del Banco y Filiales.

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, además de establecer los lineamientos generales para velar por la seguridad de los colaboradores, proteger el patrimonio de la organización ante escenarios catastróficos, mantener y actualizar la documentación necesaria y realizar entrenamientos asociados a esta materia.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

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

- Gestión documental: consiste en someter a procesos metodológicos de actualización la documentación que sustenta la Continuidad de Negocios, con el objetivo de mantener vigente la estrategia implementada en el Banco bajo los lineamientos del BCM (Business Continuity Management). Los documentos administrados son, Política de Continuidad de Negocios, Normas de Continuidad de Negocios, Estándar de Pruebas de Continuidad de Negocios, Manual de Administración de Crisis, Planes de Continuidad y Procedimientos de recuperación tecnológica.

- Pruebas de continuidad de negocios: se refiere a simulaciones de contingencias calendarizadas anualmente y que abordan los distintos escenarios de riesgo definidos para el Banco en los ámbitos operacionales y tecnológicos (Falla en la Infraestructura Tecnológica, Falla en la Infraestructura Física, Ausencia Masiva de Personal, Falla en el Servicio de Proveedor Crítico y Ciberseguridad). Estas pruebas nos permiten mantener entrenado al personal crítico que opera la cadena de pagos, verificar y mantener vigente la eficacia del modelo de Continuidad de Negocios, bajo los procedimientos 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 conservar la vigencia e 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 y con la relación directa al servicio contratado. Así mismo, existe una integración y una participación del Comité Operativo de Proveedores.

- Sitios alternos: contempla la gestión y control de locaciones físicas secundarias para las unidades críticas del Banco, para continuar 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 filiales: consiste en el permanente control, gestión y nivelación sobre el cumplimiento de Filiales bajo la metodología y líneas estratégicas establecidas por el Banco en entornos de crisis y gestión de Continuidad de Negocios. Resguardando la homologación de Políticas, Planes de continuidad, Procedimientos y Estándares instaurados en el Banco.

- Complementos a procesos internos y de gestión: considera la aplicación de mejora continua, 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.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

- Actividades de control Interno: Comprende la realización de actividades de la gestión global e integral del BCM, en el ámbito del cumplimiento con reguladores tanto internos como externos. De la misma manera la permanente participación y presencia en los distintos Directorios/Comités establecidos dentro del gobierno y gestión del Banco.

La integración global de todos los ámbitos previamente señalados, en conjunto con el marco normativo y la estructura de gobierno correspondiente, constituyen la gestión integral del modelo de continuidad de negocios o BCM del Banco de Chile.

Ciberseguridad

La Gerencia de Ciberdefensa es responsable de resguardar los activos de información mediante la detección, respuesta y contención de amenazas. Así mismo, esta gerencia es responsable de gestionar los incidentes de ciberseguridad de manera asertiva y oportuna, minimizando el impacto y mejorando los tiempos de respuestas, con el objetivo de proteger la operación del banco. La Gerencia de Ingeniería 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 Riesgo Tecnológico es responsable de 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. La Subgerencia de Gestión Estratégica es responsable de definir y gestionar el Plan de Proyectos de Ciberseguridad en línea con el Plan Estratégico del Banco, garantizar el uso efectivo y eficiente de los recursos, y de impartir y controlar los lineamientos de Ciberseguridad a proveedores. Finalmente, la Subgerencia de Aseguramiento 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.

Nota 40.45 – 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 gestión de los riesgos que enfrenta en su operación, estableciendo niveles de capital suficientes, a través de la definición de un objetivo interno, que sustente tanto la estrategia de negocios como escenarios de tensión en el corto y mediano plazos, asegurando de esta forma el cumplimiento de los requerimientos normativos, una sólida clasificación crediticia y adecuadas holguras de capital. Durante el año 2021, el Banco ha cumplido con holgura los requerimientos de capital exigidos.

Como parte de su Política de Administración de Capital, el Banco ha establecido alertas y límites de suficiencia de capital, 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 2021, no se activó ninguna de las alertas internas definidas por el Banco como parte del Marco de Apetito al Riesgo de Capital.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

Requerimientos y Gestión de Capital (continuación)

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. La suficiencia del capital del Banco es monitoreada empleando, entre otras medidas, los índices y reglas establecidas por la CMF, así como las alertas y límites internos que el Comité de Gestión de Capital y directorio han definido para tales efectos.

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. En cuanto al capital de Nivel 1, correspondiente a la suma del Capital Básico, los bonos sin plazo de vencimiento y las 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 adecuación del estándar Basilea III para 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, capital regulatorio, índice de apalancamiento y bancos de importancia sistémica. Adicionalmente, la normativa describe requisitos y condiciones aplicables a: (i) la postulación de modelos internos para el cómputo de ciertos activos ponderados por riesgo, (ii) la emisión de instrumentos híbridos de capital, (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 para determinar requerimientos patrimoniales adicionales para bancos con deficiencias identificadas en el proceso de supervisión (Pilar 2), entre otros.

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 y requerimientos para bancos sistémicos, ii) la aplicación gradual de los ajustes al capital regulatorio, iii) la sustitución temporal de capital adicional de nivel 1 (AT1) por instrumentos de capital nivel 2, esto es, bonos subordinados y provisiones adicionales y iv) gradualidad para continuar reconociendo como patrimonio efectivo bonos subordinados emitidos por filiales bancarias.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

A continuación, se presentan indicadores e índices aplicables a contar del 1 de diciembre de 2021:

N° Ítem	Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III Descripción del ítem	Consolidado global Mar-2022 MM$	Consolidado local y global Dic-2021 MM$
1	Activos totales según el estado de situación financiera	49.985.914	51.702.439
2	Inversión en filiales que no se consolidan	—	—
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	109.800	61.953
4	Equivalentes de crédito derivados	1.218.729	1.782.784
4.1	Contratos de derivados financieros	2.486.717	2.983.299
5	Créditos contingentes	2.595.988	2.612.170
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**	51.204.114	53.052.141
8.a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	27.458.583	28.280.605
8.b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	—	—
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	1.343.355	1.342.767
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	3.116.651	2.946.980
11.a	**= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)**	31.918.589	32.570.352
11.b	**= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APR)**	31.918.589	32.570.352
12	Patrimonio de los propietarios	4.199.906	4.223.013
13	Interés no controlador	1	1
14	Goodwill	—	—
15	Exceso de inversiones minoritarias	—	—
16	**= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)**	4.199.907	4.223.014
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	—	—
18	**= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)**	4.199.907	4.223.014
19	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	319.186	325.704
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)**	319.186	325.704
25	**= (18+24) Capital nivel 1**	4.519.093	4.548.718
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	291.066	214.548
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	883.859	871.079
28	**= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)**	1.174.925	1.085.627
29	Descuentos aplicados al T2		
30	**= (28-29) Capital nivel 2 (T2)**	1.174.925	1.085.627
31	**= (25+30) Patrimonio efectivo**	5.694.018	5.634.345
32	**Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación**	—	—
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**	—	—
35	**Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)**	—	—

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.45 – 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 Mar-2022 %
Indicador de apalancamiento	8,20%
Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	3%
Indicador de capital básico	13,16%
Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	4,50%
Déficit de colchones de capital	—
Indicador de capital nivel 1	14,16%
Indicador de capital nivel 1 que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	6,00%
Indicador de patrimonio efectivo	17,84%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	8,00%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando el cargo por el artículo 35 bis	9,5%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colchón de conservación y el colchón contra cíclico	8,625%
Calificación de solvencia	A
Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia	
Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) en relación a los APRC	1,06%
Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) en relación al capital básico	21,04%
Capital adicional nivel 1 (AT1) en relación al capital básico	7,60%
Provisiones voluntarias (adicionales) y bonos subordinados que son imputados al capital adicional nivel 1 (AT1) en relación a los APR	1,00%

A continuación, para efectos comparativos se presentan los montos y ratios determinados utilizando las disposiciones vigentes hasta el 30 de noviembre de 2021:

	Marzo 2022 (*) MM$	Diciembre 2021 (*) MM$
Capital básico	4.199.906	4.223.013
Patrimonio efectivo	5.501.094	5.522.703
Total activos consolidados	53.402.715	55.261.371
Total activos consolidados ponderados por riesgo de crédito	33.386.369	34.288.733

	Razón	
	Marzo 2022 (*) %	Diciembre 2021(*) %
Capital básico/activos consolidados	7,86	7,64
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	16,48	16,11

(*) Información para efectos comparativos en base a disposiciones contenidas en Capitulo 12-1 de la RAN.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.46 - Hechos Posteriores

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados de Banco de Chile correspondientes al período terminado al 31 de marzo de 2022 fueron aprobados por el Directorio el día 28 de abril de 2022.

A juicio de la Administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco de Chile y sus filiales entre el 31 de marzo de 2022 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

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 41 - Hechos Relevantes

Entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2022, Quiñenco S.A. no informó Hechos de carácter Esencial.

Análisis Razonado Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo de 2022

I. Resumen

Durante el primer trimestre de 2022, Quiñenco obtuvo una ganancia neta[5] de $836.734 millones, significativamente superior al resultado registrado en el mismo período en 2021. Este incremento sustancial fue impulsado en gran parte por el desempeño de la naviera Hapag-Lloyd, principal activo de CSAV, que reportó una ganancia neta de US$4.679 millones a marzo de 2022, subiendo desde US$1.448 millones a marzo de 2021. Una fuerte demanda global por bienes de consumo en un contexto aún afectado por una sostenida disrupción en las cadenas de suministro globales, que se reflejaron en tiempos de respuestas más prolongados tanto de buques como de contenedores, se tradujo en el caso de Hapag-Lloyd en una fuerte alza de 83,9% en las tarifas promedio, junto a un leve aumento de 0,4% en el volumen transportado, parcialmente compensado por un incremento en los gastos de transporte. Este desempeño, sumado al incremento en la participación de Quiñenco en CSAV, se reflejó en una contribución de $752.951 millones del segmento transporte a los resultados consolidados. Aunque en menor medida, también contribuyeron al crecimiento el favorable desempeño de Banco de Chile, Enex, y SM SAAM en el período, junto a un resultado estable de CCU, compensando un menor resultado a nivel corporativo. En el segmento financiero, Banco de Chile reportó un aumento de 80,1% en la ganancia neta, atribuible primordialmente a mayores ingresos operacionales, en gran parte explicados por una mayor inflación y crecimiento en ingresos provenientes de clientes, parcialmente compensado por un mayor gasto por pérdidas crediticias, principalmente debido al establecimiento de mayores provisiones adicionales en el trimestre actual. En el segmento energía, el aporte de Enex tuvo una evolución positiva, basado principalmente en un mejor desempeño operacional, particularmente en el canal estaciones de servicio, reflejando crecimiento en el volumen de ventas, además de la revalorización del inventario durante el período. En el sector de servicios portuarios, SM SAAM aumentó su contribución en un 74,5%, explicado principalmente por un buen desempeño en sus tres divisiones de negocios, particularmente en terminales portuarios y logística, alcanzado a pesar de mayores costos asociados a los precios de combustibles e inflación, producto de un mix de servicios más favorable, mayores volúmenes en almacenes extraportuarios y en carga aérea. Además, cabe destacar el aumento de la participación de Quiñenco en SM SAAM durante el segundo semestre de 2021. El aporte de CCU, en tanto, se mantuvo estable. Crecimiento en los ingresos, impulsado por un incremento en los volúmenes junto a iniciativas de gestión de ingresos, efectos de mix positivos y eficiencias, compensaron aumentos en los costos, mayormente debidos a incrementos en los precios de materias primas, la depreciación de monedas locales y mayor inflación. Por otra parte, Quiñenco incrementó su participación en CCU tras la OPA efectuada por IRSA a mediados de 2021. Por último, a nivel corporativo de Quiñenco, se registró una mayor pérdida, explicada en gran medida por el impacto de una mayor inflación sobre los pasivos reajustables.

II. Análisis de Resultados Integrales

Para efectos de una mejor comprensión de los resultados de Quiñenco, el análisis, al igual que la presentación de los estados financieros, separa los resultados en servicios bancarios y negocios no bancarios.

1. Análisis de Resultados Negocios no Bancarios

Se incluyen en los resultados de los negocios no bancarios los siguientes segmentos:

a) Manufacturero
- Invexans (Corporativo[6])
- Techpack

b) Financiero
- LQ Inversiones Financieras Holding (LQIF holding)

c) Energía
- Enex

d) Transporte
- Compañía Sud Americana de Vapores (CSAV)

e) Servicios Portuarios
- Sociedad Matriz SAAM (SM SAAM)

f) Otros

[5] Ganancia neta hace referencia a la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora.

[6] Invexans Corporativo incluye la participación en Nexans y excluye Enex, que se presenta en el segmento Energía.

- Quiñenco y otros (incluye CCU, Quiñenco holding y eliminaciones).

Al 31 de marzo de 2022 Quiñenco posee en forma directa y a través de su subsidiaria directa Inv. Río Grande y de sus subsidiarias indirectas Inmobiliaria Norte Verde e Inv. Río Azul, un 99,97% de la propiedad de Techpack y un 99,83% de Invexans. Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2022, la participación de Invexans en Nexans es un 28,4%[7], lo cual se suma a la participación mantenido por Techpack de 0,53%.

En septiembre y noviembre de 2021, Quiñenco adquirió un total 7,53% adicional de SM SAAM, alcanzando en forma directa y a través de sus subsidiarias Inv. Río Bravo e Inmobiliaria Norte Verde un 59,73% de la propiedad de SM SAAM, que ha mantenido al 31 de marzo de 2022.

Al 31 de marzo de 2022 CSAV mantiene una participación de 30,0% en la naviera alemana Hapag-Lloyd.

Durante el segundo trimestre de 2021, Quiñenco adquirió un 4,69% adicional en CSAV, alcanzando en forma directa y a través de sus subsidiarias Inv. Río Bravo e Inmobiliaria Norte Verde un 66,45% de la propiedad, que ha mantenido al 31 de marzo de 2022.

Al 31 de marzo de 2022 la participación de LQIF en Banco de Chile y sus derechos a dividendos, ascienden a 51,15%. La participación de Quiñenco en LQIF se mantiene en un 50% al 31 de marzo de 2022.

El 15 de abril de 2020 se materializó la fusión entre Invexans e Inversiones Río Argenta, esta última 100% filial de Quiñenco y matriz de Enex. De esta forma, a contar del segundo trimestre de 2020, Invexans incorporó a su portafolio dicha empresa distribuidora de combustibles y operadora de tiendas de conveniencia, con el fin de facilitar su expansión global. Con esta incorporación Invexans definió dos segmentos de operación, el Corporativo, continuador de las actividades previas de la sociedad, incluyendo su inversión en Nexans, y un nuevo segmento Energía, que corresponde a la inversión en Enex y relacionadas a partir del segundo trimestre de 2020.

Para efectos del análisis de los estados financieros de Quiñenco, el segmento Manufacturero incluye las actividades y resultados de Invexans Corporativo, además de Techpack. El segmento Energía corresponde a las actividades y resultados del segmento Energía de Invexans.

Resultados negocios no bancarios	**Cifras en MM$**	
	31-03-2022	**31-03-2021**
Resultado de actividades operacionales	45.411	34.816
Resultado no operacional	1.113.361	300.957
Gasto por impuestos a las ganancias	(9.293)	8.099
Pérdida de operaciones discontinuadas	(10)	(95)
Ganancia consolidada negocios no bancarios	**1.149.470**	**343.776**

[7] Esta participación excluye las acciones que Nexans mantiene en tesorería y corresponde al 31 de diciembre de 2021, ya que a marzo de 2022 dicho detalle no está disponible.

Ingresos de actividades ordinarias

En el primer trimestre de 2022, los Ingresos de actividades ordinarias aumentaron en un 58,4% alcanzando $1.103.748 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$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
Manufacturero		
Invexans (Corporativo)	15	14
Techpack	7	7
Subtotal manufacturero	22	20
Financiero		
LQIF holding	-	-
Energía		
Enex	939.989	575.037
Transporte		
CSAV	-	-
Servicios Portuarios		
SM SAAM	163.663	121.897
Otros		
Quiñenco y otros	74	65
Ingresos de actividades ordinarias	**1.103.748**	**697.019**

Los ingresos de Enex al 31 de marzo de 2022 ascendieron a $939.989 millones, un 63,5% superior a lo registrado en el mismo período de 2021, producto principalmente de mayores niveles de precios de combustibles en promedio en todos los segmentos, asociados al alza registrada en los precios internacionales, junto con mayores volúmenes de combustibles comercializados en el segmento de estaciones de servicio en Chile y en Estados Unidos, así como también en el segmento industrial en Chile. Los volúmenes totales despachados al 31 de marzo de 2022 fueron 1.168 miles de metros cúbicos, superior en un 14,6% al registrado al 31 de marzo de 2021, de los cuales un 98% corresponde a combustibles.

SM SAAM registró ingresos por $163.663 millones al 31 de marzo de 2022, un 34,3% superior a lo registrado en marzo del año anterior en términos de pesos, debido a crecimiento en todos los segmentos. En el segmento Remolcadores los ingresos crecieron impulsados principalmente por la incorporación de nuevos mercados. En terminales portuarios los ingresos aumentaron a pesar de un menor volumen transferido, debido a un efecto favorable en el mix de servicios. En Logística, en tanto, los ingresos se incrementaron reflejando mayor actividad extraportuaria, derivado de la congestión en puertos, y en Aerosan por el mayor volumen de importaciones y exportaciones.

Costo de ventas

El Costo de ventas al 31 de marzo de 2021 registró un aumento de 64,4% en comparación con el primer trimestre de 2021. Esta variación se explica principalmente por el mayor costo de ventas de Enex y, en menor medida, de SM SAAM.

La composición del Costo de ventas en términos comparativos se presenta a continuación:

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
Manufacturero		
Invexans (Corporativo)	-	-
Techpack	-	-
Subtotal manufacturero	-	-
Financiero		
LQIF holding	-	-
Energía		
Enex	(831.821)	(491.351)
Transporte		
CSAV	-	-
Servicios Portuarios		
SM SAAM	(110.575)	(81.754)
Otros		
Quiñenco y otros	(33)	(35)
Costo de ventas	**(942.429)**	**(573.140)**

El costo de ventas de Enex durante los tres primeros meses de 2022 ascendió a $831.821 millones, un 69,3% superior a lo informado a marzo de 2021, principalmente reflejando mayores niveles de precios de combustibles, junto con mayores volúmenes de combustibles comercializados. Al 31 de marzo de 2022 y 2021 el costo de ventas fue equivalente a 88,5% y 85,4% de las ventas, respectivamente.

El costo de ventas de SM SAAM al 31 de marzo de 2022 ascendió a $110.575 millones, superior en un 35,3% al registrado en igual período del año anterior, principalmente por mayores costos en remolcadores, debido al mayor volumen, un mayor precio de combustibles y costos de subcontratación de remolcadores; en terminales portuarios debido a la congestión, el efecto de la inflación y el alza en el precio de combustibles; y en logística principalmente asociado a la mayor actividad.

Ganancia bruta

La composición de la Ganancia bruta en términos comparativos se presenta a continuación:

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
Manufacturero		
Invexans (Corporativo)	15	14
Techpack	7	7
Subtotal manufacturero	22	20
Financiero		
LQIF holding	-	-
Energía		
Enex	108.168	83.686
Transporte		
CSAV	-	-
Servicios Portuarios		
SM SAAM	53.088	40.143
Otros		
Quiñenco y otros	41	30
Ganancia bruta	**161.320**	**123.879**

La Ganancia bruta ascendió a $161.320 millones durante el primer trimestre de 2022, superior en un 30,2% a la reportada a marzo del año anterior, producto mayormente del aumento en la ganancia bruta de Enex y, en menor medida, de SM SAAM. Enex incrementó su ganancia bruta en un 29,3%, atribuible principalmente al mayor nivel de ventas de combustibles a través del canal de estaciones de servicio y también en el canal industrial, además de un mayor impacto positivo por la venta de inventario de combustibles valorizados a costo histórico en un contexto de un alza de precios durante 2022, comparado con el mismo período en el 2021. Por su parte, SM SAAM aumentó su ganancia bruta en un 32,2%, impulsado por sus tres segmentos de negocios.

Resultado de actividades operacionales[8]

La Ganancia de actividades operacionales fue de $45.411 millones al 31 de marzo de 2022, superior en un 30,4% a los $34.816 millones registrados en marzo de 2021, principalmente debido al incremento en el resultado de SM SAAM y Enex, parcialmente compensado por una mayor pérdida operacional de Quiñenco y otros y, en menor medida, CSAV e Invexans.

La composición de la Ganancia de actividades operacionales en términos comparativos se presenta a continuación:

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
Manufacturero		
Invexans (Corporativo)	(676)	(560)
Techpack	(369)	(341)
Subtotal manufacturero	(1.046)	(901)
Financiero		
LQIF holding	(337)	(336)
Energía		
Enex	28.707	21.309
Transporte		
CSAV	(2.954)	(2.365)
Servicios Portuarios		
SM SAAM	31.372	23.371
Otros		
Quiñenco y otros	(10.331)	(6.263)
Resultado de actividades operacionales	**45.411**	**34.816**

SM SAAM registró una ganancia de actividades operacionales de $31.372 millones en los primeros tres meses de 2022, superior en un 34,2% a la ganancia de $23.371 millones registrada en igual período de 2021, debido principalmente al incremento de un 32,2% en la ganancia bruta explicado anteriormente, contrarrestado parcialmente por mayores gastos de administración, atribuibles principalmente al segmento remolcadores, reflejando costos asociados en gran medida a la puesta en marcha de las operaciones de Remolcadores en Perú.

La ganancia de actividades operacionales de Enex al 31 de marzo de 2022 ascendió a $28.707 millones, superior a la ganancia operacional de $21.309 millones registrada a marzo del año anterior, principalmente debido al aumento de un 29,3% en la ganancia bruta explicado anteriormente, compensado parcialmente por un aumento de los gastos de administración y ventas.

En Quiñenco y otros, la pérdida de actividades operacionales registrada durante el primer trimestre de 2022 alcanzó $10.331 millones, lo que representa un aumento de 64,9% en comparación con la pérdida de $6.263 millones registrada en el primer trimestre de 2021, principalmente debido a mayores gastos de administración y otras pérdidas.

CSAV registró una pérdida de actividades operacionales de $2.954 millones al 31 de marzo de 2022, superior a la pérdida de $2.365 millones registrada a marzo de 2021, reflejando principalmente mayores gastos de administración, parcialmente compensado por una ganancia no recurrente asociada a la venta de un activo fijo en el trimestre actual.

La pérdida de actividades operacionales de Invexans a nivel corporativo en los tres primeros meses de 2022 ascendió a $676 millones, un 20,9% superior a la pérdida de $560 millones registrada en el mismo período de 2021, principalmente reflejando mayores gastos de administración en el trimestre actual.

[8] 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$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
Ingresos financieros	4.845	1.321
Costos financieros	(24.297)	(20.724)
Participaciones en resultados asociadas y negocios conjuntos	1.157.917	335.286
Diferencias de cambio	4.063	(1.582)
Resultados por unidades de reajuste	(29.168)	(13.345)
Resultado no operacional	**1.113.361**	**300.957**

El resultado no operacional registró una ganancia de $1.113.361 millones al 31 de marzo de 2022, significativamente superior a la ganancia de $300.957 millones registrada al 31 de marzo de 2021. Los movimientos más relevantes fueron los siguientes:
- La participación en asociadas alcanzó una ganancia de $1.157.917 millones en el primer trimestre de 2022, sustancialmente superior a la ganancia de $335.286 millones registrada en igual período de 2021, debido principalmente a la mayor contribución de la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, ajustado por valor justo, con un aumento de $820.726 millones, reflejando la mayor ganancia reportada por la naviera alemana. También contribuyó, aunque en menor medida, el mayor aporte de las asociadas de SM SAAM y Enex. El aporte de IRSA disminuyó levemente en 0,7% alcanzando $18.910 millones, reflejando principalmente la mayor ganancia obtenida por CCU en el período actual, junto al aumento en la participación de IRSA, compensado por mayores pérdidas por el efecto de mayor inflación sobre pasivos reajustables a nivel de IRSA.
- Un efecto favorable de diferencias de cambio, obteniendo una ganancia de $4.063 millones en el trimestre, que se compara positivamente con la pérdida de $1.582 millones registrada a marzo de 2021, principalmente en Techpack, SM SAAM y Enex.

Lo anterior fue parcialmente compensado por:
- Una mayor pérdida por unidades de reajuste, principalmente atribuible a Quiñenco corporativo y, en menor medida, LQIF holding, debido al impacto de una mayor inflación sobre pasivos reajustables.

Ganancia de negocios no bancarios

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
Ganancia de operaciones continuadas antes de impuestos	1.158.772	335.772
Gasto por impuestos a las ganancias	(9.293)	8.099
Pérdida de operaciones discontinuadas	(10)	(95)
Ganancia consolidada negocios no bancarios	**1.149.470**	**343.776**

Durante el primer trimestre de 2022 los negocios no bancarios registraron una ganancia consolidada de $1.149.470 millones, significativamente superior a la ganancia de $343.776 millones reportada en el primer trimestre del año anterior. Este mayor resultado consolidado se explica principalmente por el aumento en la ganancia de CSAV, impulsado por el crecimiento sustancial en los resultados de la naviera alemana Hapag-Lloyd, mayormente producto de mejores tarifas de flete, reflejando una fuerte demanda global por transporte de contenedores junto a problemas de congestión en la cadena de logística. Aunque en menor medida, el incremento en la ganancia consolidada también se basa en un mejor desempeño de SM SAAM, explicado por crecimiento en todas sus divisiones de negocios, especialmente servicios portuarios y logística, y en Enex, explicado por mayores volúmenes de venta, particularmente en las estaciones de servicio, además de un impacto favorable de la revalorización de sus inventarios. Estos efectos favorables fueron parcialmente compensados primordialmente por un menor resultado a nivel corporativo de Quiñenco, reflejando principalmente una mayor pérdida por el impacto de la inflación sobre pasivos reajustables.

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 2022 y 2021. A partir de enero de 2022, comenzaron a regir nuevas normas que actualizan las instrucciones del Compendio de Normas Contables para Bancos (CNC), por lo cual el Banco de Chile reclasificó ciertas partidas en los estados financieros al 31 de marzo de 2021. Para mayor detalle, referirse a la nota 40.2 de los estados financieros consolidados de Quiñenco S.A.

Resultados servicios bancarios	**Cifras en MM$**	
	31-03-2022	**31-03-2021**
Ingresos operacionales	685.336	477.490
Gasto por pérdidas crediticias	(99.405)	(56.191)
Gastos operacionales	(234.407)	(218.771)
Impuesto a la renta	(59.647)	(40.540)
Ganancia consolidada servicios bancarios	**291.877**	**161.989**

Ingresos operacionales
Los ingresos operacionales alcanzaron a $685.336 millones en el primer trimestre de 2022, superior en 43,5% a lo registrado en el primer trimestre de 2021, explicado principalmente por un aumento de los ingresos financieros netos, atribuible mayormente al impacto favorable de la variación en la UF sobre la posición activa neta del Banco en UF, la mayor contribución de los depósitos a la vista, debido a mayores saldos promedios y tasas de interés y, en menor medida, por mejores resultados por gestión de tesorería y mayores ingresos por colocaciones. Estos efectos fueron parcialmente compensados por menores ingresos asociados a la posición activa neta del Banco en dólares como mecanismo de cobertura, debido a la apreciación de la moneda local en el período actual en relación con la depreciación registrada en marzo de 2021. También aportaron al crecimiento en los ingresos las comisiones netas, por el aumento en el volumen de transacciones realizadas, fondos mutuos y comisiones de corretaje, junto con mayores otros ingresos operacionales, principalmente impulsado por el resultado de la inversión en sociedades asociadas.

Pérdidas crediticias esperadas (PCEs)
Las pérdidas crediticias esperadas proveniente de Banco de Chile ascendieron a $99.404 millones durante los tres primeros meses de 2022, superior en un 76,9% a los $56.191 millones registrados en los primeros tres meses de 2021. Esta variación se debe principalmente a un incremento neto de $30.000 millones en provisiones adicionales (aumentando desde aproximadamente $40.000 millones establecidas en el primer trimestre de 2021 a $70.000 millones en el trimestre actual), anticipando un posible deterioro derivado de efectos rezagados de la pandemia, un aumento en PCEs debido a la baja base de comparación con el mismo trimestre de 2021, debido a un desempeño superior al promedio en gasto por riesgo al 31 de marzo de 2021, y por el crecimiento de 8,8% en colocaciones promedio totales, principalmente del segmento minorista.

Gastos operacionales
Los gastos operacionales alcanzaron a $234.407 millones al 31 de marzo de 2022, superior en 7,1% a los $218.771 millones registrados en marzo de 2021. Esta variación se explica en gran parte por mayores gastos de personal, principalmente por efectos de la inflación, mayores gastos de tecnología y comunicaciones, atribuible a gastos adicionales de licencias de software, mayores otros gastos operacionales, un aumento en depreciaciones y amortizaciones y mayores gastos de publicidad.

Impuesto a la renta
El primer trimestre de 2022 se registró un gasto por impuesto a la renta de $59.647 millones, un 47,1% superior al gasto de $40.540 millones registrado en el primer trimestre de 2021, principalmente atribuible al mejor resultado antes de impuesto alcanzado en el período actual.

Ganancia servicios bancarios
La ganancia consolidada de servicios bancarios fue de $291.877 millones al 31 de marzo de 2022, un 80,2% superior a lo reportado en igual período de 2021, principalmente explicado por mayores ingresos operacionales, parcialmente compensado por mayores provisiones adicionales establecidas este trimestre, un mayor gasto por impuesto a la renta y mayores gastos operacionales.

3. Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
Ganancia consolidada	1.441.348	505.765
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	604.613	249.678
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	**836.734**	**256.087**

La ganancia consolidada de Quiñenco al 31 de marzo de 2022 ascendió a $1.441.348 millones, sustancialmente superior a lo registrado en el mismo trimestre de 2021, basado en el significativo aumento de la ganancia consolidada de los servicios no bancarios y, en menor medida, la mayor ganancia consolidada de los servicios bancarios.

La ganancia atribuible a participaciones no controladoras fue de $604.613 millones en el primer trimestre de 2022, bastante superior a lo registrado a marzo de 2021. Dicha variación se atribuye principalmente a la participación no controladora en el mayor resultado alcanzado por el segmento Transporte y, en menor medida, a la participación minoritaria en el mayor resultado del segmento Servicios Financieros.

Así, la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora, o ganancia neta, alcanzó $836.734 millones en los primeros tres meses de 2022, superior a la ganancia de $256.087 millones reportada en igual período de 2021.

4. Análisis de Resultados por Segmento

El cuadro a continuación presenta la composición de los resultados por segmento.

Negocios /Segmento	Manufacturero		Financiero		Energía		Transporte		Servicios Portuarios		Otros		Total	
	Cifras en MM$													
	Al 31 de marzo de													
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Negocios no bancarios														
Ganancia operaciones continuas antes de impuestos	1.616	(858)	(7.818)	(4.757)	28.463	18.658	1.126.516	309.860	29.850	18.126	(19.855)	(5.257)	1.158.772	335.772
(Gasto) ingreso por impuestos a las ganancias	(38)	(156)	38	1.712	(6.286)	(3.174)	6.525	15.236	(9.401)	(5.512)	(131)	(8)	(9.293)	8.099
Ganancia (pérdida) operaciones discontinuadas	-	(89)	-	-	-	-	(10)	(6)	-	-	-	-	(10)	(95)
Ganancia (pérdida) consolidada negocios no bancarios	**1.578**	**(1.103)**	**(7.780)**	**(3.045)**	**22.177**	**15.484**	**1.133.032**	**325.090**	**20.449**	**12.614**	**(19.986)**	**(5.265)**	**1.149.470**	**343.776**
Negocio bancario														
Resultado antes de impuesto a la renta	-	-	351.374	202.503	-	-	-	-	-	-	150	25	351.524	202.529
Impuesto a la renta	-	-	(59.647)	(40.540)	-	-	-	-	-	-	-	-	(59.647)	(40.540)
Ganancia consolidada negocio bancario	**-**	**-**	**291.727**	**161.964**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**150**	**25**	**291.877**	**161.989**
Ganancia (pérdida) consolidada	**1.578**	**(1.103)**	**283.947**	**158.919**	**22.177**	**15.484**	**1.133.032**	**325.090**	**20.449**	**12.614**	**(19.836)**	**(5.239)**	**1.441.348**	**505.765**
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	(1)	(1)	213.210	118.866	-	-	380.081	124.316	9.731	6.472	1.592	26	604.613	249.678
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora (1)	**1.579**	**(1.102)**	**70.737**	**40.053**	**22.177**	**15.484**	**752.951**	**200.774**	**10.719**	**6.142**	**(21.428)**	**(5.265)**	**836.734**	**256.087**
EBITDA (2)	**(1.102)**	**(916)**	**371.072**	**220.895**	**42.243**	**34.592**	**(4.484)**	**(2.343)**	**56.585**	**44.374**	**(4.685)**	**(3.773)**	**459.629**	**292.829**

(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 Manufacturero

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	31-03-2021
Invexans Corporativo	(1.000)	(812)
Techpack	2.579	(290)
Ganancia (pérdida) neta del segmento manufacturero	**1.579**	**(1.102)**

El segmento manufacturero contribuyó con una ganancia de $1.579 millones al resultado neto de Quiñenco durante el primer trimestre de 2022, que se compara positivamente con la pérdida de $1.102 millones reportada en igual período de 2021.

Invexans

	Cifras en MM$			
	Corporativo		Consolidado	
	31-03-2022	31-03-2021	31-03-2022	31-03-2021
Ingresos de actividades ordinarias	15	14	940.004	575.051
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales	(676)	(560)	28.030	20.749
Resultado no operacional	(314)	(94)	(558)	(2.744)
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	**(1.002)**	**(813)**	**21.175**	**14.671**

Durante los tres primeros meses de 2022, Invexans tuvo una ganancia neta de $21.175 millones[9], un 44,3% superior a la ganancia neta de $14.671 millones registrada a marzo del año anterior. Del resultado alcanzado en el período actual, una pérdida de $1.002 millones corresponde al segmento Corporativo, cuyo resultado se analizará a continuación en esta sección. La ganancia restante de $22.177 millones corresponde principalmente al resultado de la subsidiaria Enex. Favor referirse a la sección Energía para el análisis de los resultados de Enex.

En el primer trimestre de 2022, Invexans Corporativo reportó una pérdida de $1.002 millones, un 23,2% superior a la pérdida de $813 millones registrada en el primer trimestre de 2021, correspondiendo principalmente a gastos propios de su operación, dado que su principal activo, Nexans[10], no reporta estados financieros a marzo.

Al 31 de marzo de 2022, Invexans Corporativo registró una pérdida de actividades operacionales de $676 millones, un 20,9% superior a la pérdida operacional de $560 millones registrada en los primeros tres meses del año anterior, producto principalmente de mayores gastos de administración en el período actual.

La pérdida no operacional ascendió a $314 millones al 31 de marzo de 2022, lo que se compara negativamente respecto a la pérdida de $94 millones registrada al 31 de marzo de 2021, debido principalmente a una pérdida por diferencia de cambio en el período actual, comparado con una ganancia en el primer trimestre de 2021 y, en menor medida, una mayor pérdida por unidades de reajuste y un mayor costo financiero neto.

El gasto por impuesto a las ganancias de Invexans Corporativo fue de $11 millones durante el primer trimestre de 2022, lo que se compara positivamente con el gasto de $160 millones registrado en el primer trimestre de 2021.

[9] El análisis de Invexans se basa en sus Estados Financieros preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de Invexans difiere de la de Quiñenco.

[10] Nexans, conforme a la regulación francesa y las IFRS, no publica estados financieros para los trimestres terminados en marzo y septiembre. Dado lo anterior y conforme lo autorizado por la CMF, Invexans utiliza los estados financieros de Nexans a diciembre y junio, para la contabilización de la inversión en dicha sociedad para los cierres contables de marzo y septiembre, respectivamente. Como consecuencia de lo anterior, los trimestres a marzo y septiembre sólo consideran los efectos generados por diferencia de cambio y las modificaciones de participación de Invexans en Nexans.

Techpack

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
Ingresos de actividades ordinarias	7	7
Pérdida de actividades operacionales	(369)	(341)
Pérdida procedente de operaciones discontinuadas	-	(89)
Pérdida atribuible a los propietarios de la controladora	**2.580**	**(290)**

Al 31 de marzo de 2022, Techpack registró una ganancia neta de $2.580 millones[11], que se compara positivamente con la pérdida neta de $290 millones reportada al 31 de marzo de 2021, atribuible principalmente a una variación favorable por diferencias de cambio y, en menor medida, a un mejor resultado por unidades de reajuste.

La pérdida de actividades operacionales de Techpack ascendió a $369 millones en el primer trimestre de 2022, aumentando 8,3% respecto a la pérdida operacional de $341 millones registrada en el mismo período del año anterior, reflejando mayores gastos de administración, parcialmente compensado por mayores otras ganancias.

Techpack registró una ganancia no operacional de $2.976 millones durante los tres primeros meses de 2022, lo que contrasta positivamente con la ganancia de $136 millones reportada en los tres primeros meses de 2021, explicada principalmente por una variación favorable en diferencias de cambio y, en menor medida, por una mayor ganancia por unidades de reajuste, parcialmente compensado por menores ingresos financieros netos.

En el primer trimestre de 2021, no hubo operaciones discontinuadas de Techpack, lo que contrata positivamente con la pérdida de $89 millones registrada el primer trimestre de 2021, que corresponde mayormente a gastos de mantención.

Por último, el gasto por impuesto a las ganancias fue de $27 millones al 31 de marzo de 2022, que se compara negativamente con el crédito por impuesto de $4 millones registrado al 31 de marzo de 2021.

[11] El análisis de Techpack se basa en sus Estados Financieros preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de Techpack difiere de la de Quiñenco.

Segmento Financiero

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
LQIF holding	(3.890)	(1.522)
Sector bancario	74.627	41.575
Ganancia neta del segmento financiero	**70.737**	**40.053**

El segmento financiero contribuyó con una ganancia de $70.737 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de marzo de 2022, aumentando un 76,6% respecto del primer trimestre del año anterior.

Los servicios bancarios están compuestos por el Banco de Chile.

LQIF holding

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
Ingresos de actividades ordinarias	-	-
Pérdida de actividades operacionales	(337)	(336)
Pérdida de servicios no bancarios	**(7.780)**	**(3.045)**

LQIF holding registró una pérdida de $7.780 millones al 31 de marzo de 2022, superior a la pérdida de $3.045 millones registrada a marzo de 2021, debido principalmente a una mayor pérdida por unidades de reajuste, atribuible al impacto de mayor inflación en el período actual sobre la deuda expresada en UF, con una variación en la UF de 2,4% en el primer trimestre de 2022, comparado con un 1,1% en el primer trimestre de 2021, a un efecto negativo por un menor crédito por impuesto a la renta, y en menor medida, a un mayor costo financiero neto.

Banco de Chile

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
Ingresos operacionales	685.185	477.466
Gasto por pérdidas crediticias	(99.404)	(56.191)
Gastos operacionales	(234.407)	(218.771)
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	**291.727**	**161.964**

Banco de Chile informó una ganancia neta de $291.727 millones durante el primer trimestre de 2022, aumentando un 80,1% respecto del primer trimestre de 2021. Esta variación se explica principalmente por mayores ingresos operacionales, asociados y no asociados a clientes, parcialmente compensado por un mayor gasto por pérdidas crediticias, un mayor impuesto a la renta y un aumento en los gastos operacionales.

Los ingresos operacionales aumentaron un 43,5%, equivalente a $207.719 millones al 31 de marzo de 2022, debido principalmente a:

- Un aumento de $187.907 millones en el ingreso financiero neto, por: (i) un incremento de $76.511 millones en la contribución de la posición activa neta estructural del Banco en UF dada la mayor inflación durante en el período actual (2,37% de variación en la UF en el primer trimestre de 2022 comparado con 1,12% a marzo de 2021); (ii) un aumento en la contribución de depósitos a la vista de $71.370 millones, influenciada por mayores saldos promedios y mayores tasas de interés; (iii) mayores resultados relacionados con actividades de tesorería por $35.016 millones, debido a un mejor resultado de gestión activa de descalce de activos y pasivos beneficiada por la mayor inflación y un mejor resultado de cartera de inversiones por las mayores tasas; y (iv) mayores ingresos por colocaciones por $5.761 millones, atribuibles a un aumento en el volumen de colocaciones, compensando un menor margen crediticio. Lo anterior fue contrarrestado parcialmente por una disminución de $3.818 millones en los ingresos de la posición activa neta en USD del Banco como mecanismo de cobertura, explicado por la apreciación del peso chileno en el período actual.

- Mayores ingresos netos por comisiones por $19.108 millones, debido principalmente a un alza en las comisiones por servicios transaccionales, fondos mutuos y un crecimiento en las comisiones por corretaje de seguros.
- Un aumento de otros ingresos operacionales de $704 millones, debido principalmente a la inversión en sociedades, mayormente explicado por un mejor resultado de Transbank, parcialmente compensado por un menor ingreso proveniente de activos mantenidos para la venta.

Las pérdidas crediticias esperadas (PCEs) de Banco de Chile ascendieron a $99.404 millones en el primer trimestre de 2022, aumentando un 76,9% en comparación con los $56.191 millones reportados en igual período del año anterior. Esta variación se debe principalmente a: (i) un mayor establecimiento de provisiones adicionales por $30.000 millones a marzo de 2022 (aumentando desde aproximadamente $40.000 millones establecidas en el primer trimestre de 2021 a $70.000 millones establecidas en el primer trimestre de 2022), como una forma de complementar la cobertura frente al posible deterioro derivado de efectos rezagados de la pandemia y a la incertidumbre económica a nivel local en el futuro; (ii) un aumento anual de $11.091 millones en las PCEs por una baja base de comparación, reflejada en un desempeño superior al promedio en el gasto por riesgo en el primer trimestre de 2021 especialmente en el segmento minorista, como resultado tanto del exceso de liquidez en la economía local como de la reprogramación de préstamos para aliviar la carga financiera de las personas, complementado con los programas garantizados por el gobierno para las PYMEs, y; (iii) un aumento en las PCEs de $2.126 millones debido al crecimiento en las colocaciones promedio, atribuible principalmente al segmento minorista, en línea con el aumento de saldos promedios de colocaciones de consumo (11,2% anual) e hipotecarias para la vivienda (9,3% anual), y en menor medida, al segmento mayorista, por el aumento de las colocaciones comerciales (12,0% anual).

Desde la perspectiva de cartera vencida, el Banco registró un indicador de 0,88% a marzo 2022, inferior al 0,96% a marzo 2021.

Los gastos operacionales aumentaron en 7,1% a $234.407 millones durante los primeros tres meses de 2022, en relación con los $218.771 millones registrados a marzo de 2021. Esta variación se explica principalmente por: (i) aumento de $8.369 millones en gastos de personal, debido a indemnizaciones asociadas a los cambios organizacionales y un aumento de los salarios mayormente debido al efecto de la inflación sobre estos; (ii) un aumento de $3.359 millones en gastos de tecnología y comunicaciones, principalmente por adquisiciones de licencias de software, en línea con la transformación digital del banco; (iii) una expansión anual de $1.693 millones en otros gastos operacionales, derivado de diversos ítems de gastos menores; (iv) un aumento en depreciaciones y amortizaciones de $1.306 millones, como resultado del mayor nivel de activos intangibles y depreciación de las estaciones de trabajo, y ;(v) mayores gastos en publicidad por $1.121 millones relacionados a nuevas campañas para reforzar el reconocimiento de marca y ventas de productos y servicios. Dichos efectos fueron en parte compensados por menores gastos en mantención de activos fijos, principalmente por menores gastos en servicios de sanitización, y menores servicios subcontratados.

El gasto por impuesto a la renta aumentó en un 47,1% a $59.647 millones durante el primer trimestre de 2022.

Segmento Energía

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
Enex	22.177	15.484
Ganancia (pérdida) neta del segmento energía	**22.177**	**15.484**

El segmento energía contribuyó con una ganancia de $22.177 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de marzo de 2022, superior a la ganancia de $15.484 millones registrada en igual período del año anterior.

Enex

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
Ingresos de actividades ordinarias	939.989	575.037
Ganancia de actividades operacionales	28.707	21.309
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	**22.177**	**15.484**

Enex registró una ganancia neta de $22.177 millones[12] en el primer trimestre de 2022, un 43,2% superior a la ganancia de $15.484 millones registrada en marzo de 2021, debido principalmente a un mejor desempeño operacional, particularmente en el canal estaciones de servicio, y en menor medida, una variación positiva por diferencia de cambio, parcialmente compensados por mayores impuestos a las ganancias.

Los ingresos ascendieron a $939.989 millones durante los tres primeros meses de 2022, superior en un 63,5% a lo informado en igual período de 2021, debido principalmente a mayores niveles de precios de combustibles en promedio en todos los segmentos, asociados al alza registrada en los precios internacionales, junto con mayores volúmenes de combustibles comercializados en el segmento de estaciones de servicio en Chile y en Estados Unidos, así como también en el segmento industrial en Chile. Los volúmenes totales despachados durante el primer trimestre de 2022 fueron 1.168 miles de metros cúbicos, superior en un 14,6% al primer trimestre de 2021, de los cuales un 98% corresponde a combustibles.

La ganancia bruta ascendió a $108.168 millones, superior en un 29,3% a la informada en el primer trimestre del año anterior, atribuible primordialmente a los mencionados mayores niveles de venta de combustibles a través del canal estaciones de servicio y del canal industrial, además de un mayor impacto positivo en el trimestre actual por la venta de inventario de combustibles valorizados a costo histórico, en un contexto de alza de precios.

La ganancia de actividades operacionales de Enex al 31 de marzo de 2022 ascendió a $28.707 millones, superior a la ganancia operacional de $21.309 millones registrada a marzo de 2021, producto principalmente del aumento de un 29,3% en la ganancia bruta explicado anteriormente, parcialmente compensado por mayores gastos de administración, en gran medida atribuible a gastos comerciales y logísticos asociados a los mayores volúmenes comercializados e incrementos en los costos de transporte.

El resultado no operacional ascendió a una pérdida de $244 millones en el período actual, inferior en un 90,8% a la pérdida no operacional de $2.650 millones informada en el primer trimestre de 2021, explicado principalmente por una variación positiva por diferencias de cambio en el primer trimestre de 2022 y, en menor medida, por menores costos financieros netos y un mayor aporte de las asociadas.

El gasto por impuesto a las ganancias de Enex ascendió a $6.286 millones al 31 de marzo de 2022, lo que contrasta negativamente con el gasto de $3.174 millones registrado en la misma fecha de 2021.

[12] El análisis de Enex se basa en el segmento Energía de los Estados Financieros de Invexans preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de Invexans difiere de la de Quiñenco.

Segmento Transporte

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
CSAV	752.951	200.774
Ganancia neta del segmento transporte	**752.951**	**200.774**

El segmento transporte contribuyó con una ganancia de $752.951 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de marzo de 2022, sustancialmente superior a la ganancia de $200.774 millones registrada en el mismo período del año anterior.

El aumento en la contribución refleja el mayor resultado de CSAV, junto con el incremento en la participación de Quiñenco en el segundo trimestre del año 2021, desde un 61,8% a un 66,5%. El resultado de CSAV es ajustado por el efecto de la valorización a valor razonable de la inversión en CSAV a nivel de Quiñenco. A marzo de 2022 el ajuste fue un menor resultado de $874 millones (a marzo de 2021 el ajuste fue un menor resultado de $3 millones).

CSAV

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
Ingresos de actividades ordinarias	-	-
Pérdida de actividades operacionales	(2.954)	(2.365)
Resultado no operacional	1.131.271	312.231
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	**1.134.346**	**325.095**

CSAV registró una ganancia neta de $1.134.346 millones[13] en el primer trimestre de 2022, resultado que es significativamente superior a la ganancia de $325.095 millones registrada en el primer trimestre de 2021, principalmente basado en el mejor desempeño de la naviera alemana Hapag-Lloyd, su principal activo.

La pérdida operacional fue de $2.954 millones durante los primeros tres meses de 2022, superior a la pérdida de $2.365 millones registrada en los primeros tres meses de 2021, reflejando principalmente mayores provisiones por gastos de administración, parcialmente compensado por la ganancia no recurrente asociada a la venta de un activo fijo en el período actual.

El resultado no operacional ascendió a una ganancia de $1.131.271 millones al 31 de marzo de 2022, significativamente superior a la ganancia de $312.231 millones registrada al 31 de marzo del año anterior. La variación favorable se atribuye primordialmente al resultado reconocido por su inversión en Hapag-Lloyd. La participación directa de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd aumentó sustancialmente en comparación con el año anterior, desde una ganancia de US$434,3 millones a marzo de 2021 a una ganancia de US$1.403,7 millones a marzo de 2022, lo cual junto al ajuste por la contabilización a valor justo (un ajuste negativo de US$0,3 millones en 2021 y un ajuste negativo de US$1,4 millones en 2022), implicó un aumento neto de US$968,2 millones ($820.726 millones). Dicho efecto fue parcialmente compensado por un mayor costo financiero neto.

Durante el primer trimestre de 2022 la ganancia neta de Hapag-Lloyd fue de US$4.679 millones, significativamente superior a la ganancia neta de US$1.448 millones reportada en el primer trimestre de 2021. Dicho resultado fue impulsado por una fuerte demanda global por bienes de consumo en un contexto aún afectado por una sostenida disrupción en las cadenas de suministros globales, que se reflejaron en mayores tarifas y en tiempos de respuestas más prolongados tanto de buques como de contenedores. En el caso de Hapag-Lloyd, las ventas al 31 de marzo de 2022 alcanzaron US$8.956 millones, creciendo un 82,7% respecto al primer trimestre de 2021, producto mayormente de un alza de 83,9% en la tarifa promedio, en respuesta al incremento generado en la demanda por transporte de contenedores junto a la escasez de capacidad debido a la congestión en la cadena logística, y, en menor medida, por el aumento de 0,4% en el volumen transportado. Un mayor volumen transportado en las rutas desde Asia, impulsado por el alza en la demanda, y en la ruta de África reflejando la adquisición de Nile Dutch, fue compensado por un menor volumen transportado en las rutas de Latinoamérica y el Atlántico, debido principalmente a la congestión en los puertos. Los gastos operacionales, en tanto, aumentaron un 24,2%, principalmente por mayores gastos de

[13] 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.

manejo y transporte de carga asociado a los movimientos de los contenedores, además de un mayor precio promedio del petróleo consumido. Así, la naviera alemana registró un resultado antes de impuestos e intereses (EBIT) positivo de US$4.791 millones durante el período actual, un alza sustancial desde el EBIT de US$1.540 millones registrado en el primer trimestre de 2021. El EBITDA en tanto, alcanzó US$5.307 millones, significativamente superior a los US$1.909 millones reportados en el mismo período del año anterior. Así, en total, la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, incluyendo todos los efectos mencionados, implicó una ganancia neta de $1.135.036 millones al 31 de marzo de 2022, lo cual contrasta positivamente con la ganancia de $314.311 millones registrada al 31 de marzo de 2021.

El crédito por impuesto a las ganancias de CSAV fue de $6.039 millones en el primer trimestre de 2022, inferior al crédito por impuesto a las ganancias de $15.234 millones registrado en el primer trimestre de 2021, principalmente debido a la variación del tipo de cambio euro-dólar, dada la estructura de financiamiento de la inversión de CSAV en Hapag-Lloyd, reflejando la menor apreciación del dólar durante el período actual en comparación con el primer trimestre de 2021.

La pérdida de operaciones discontinuadas de $10 millones en el primer trimestre de 2022, que contrasta negativamente con la pérdida de $6 millones reportada en los tres primeros meses de 2021, corresponde principalmente a las operaciones del negocio de transporte marítimo de vehículos, cuyas operaciones cesaron en julio de 2020.

Segmento Servicios Portuarios

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
SM SAAM	10.719	6.142
Ganancia neta del segmento servicios portuarios	**10.719**	**6.142**

El segmento servicios portuarios contribuyó con una ganancia de $10.719 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de marzo de 2022, un 74,5% superior a los $6.142 millones registrados en el mismo período del 2021.

El aumento en la contribución refleja el mayor resultado de SM SAAM, junto con el incremento en la participación de Quiñenco en el segundo semestre del año 2021, desde un 52,2% a un 59,7%. El resultado de SM SAAM es ajustado por el efecto de la valorización a valor razonable de la inversión en SM SAAM a nivel de Quiñenco. A marzo de 2022 el ajuste fue un menor resultado de $601 millones (a marzo 2021 el ajuste fue un menor resultado de $505 millones).

SM SAAM

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
Ingresos de actividades ordinarias	163.663	121.897
Ganancia de actividades operacionales	31.372	23.371
Resultado no operacional	(271)	(4.036)
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	**18.951**	**12.734**

SM SAAM registró una ganancia neta de $18.951 millones[14] en el primer trimestre de 2022, aumentando un 48,8% en comparación con los $12.734 millones registrados en igual período de 2021, debido principalmente a un mejor desempeño en terminales portuarios, basado en un mejor mix de servicios, y en logística, impulsado por una mayor actividad de almacenes extraportuarios y un mejor desempeño de Aerosan. Además, hubo un efecto favorable de conversión a pesos.

Al 31 de marzo de 2022, los ingresos de SM SAAM alcanzaron $163.663 millones, aumentando un 34,3% en términos de pesos respecto del mismo período del año anterior, atribuible principalmente a crecimiento en todos los segmentos. Los ingresos del segmento Remolcadores crecieron respecto del primer trimestre de 2021, principalmente producto de la adquisición de Intertug a comienzos de 2021, aumentando el número de faenas y la tarifa promedio, y además por el inicio de nuevas operaciones en Perú, un mejor mix de servicios en puertos y otros servicios de remolcaje. Por su parte, en los terminales

[14] 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.

portuarios consolidados, los ingresos también aumentaron, pese a una disminución de 4,3% en el volumen de contenedores transferidos, debido a un efecto favorable de mix de servicios que generó mayores ingresos por almacenaje y unidades transferidas. El aumento de ingresos en logística se atribuye a un crecimiento de 24,3% en actividad de almacenes extraportuarios, asociado en parte a la congestión de terminales y además a un mejor mix de servicios, y a Aerosan, por el aumento de 5,3% de las toneladas movilizadas por mayores servicios de carga aérea en Chile y Colombia, asociados a un mayor volumen de importaciones y exportaciones.

En los primeros tres meses de 2022, SM SAAM obtuvo una ganancia bruta de $53.088 millones, superior en un 32,2% a los $40.143 millones registrados en los tres primeros meses de 2021, debido al crecimiento en los ingresos ya mencionados, compensando alzas en los costos. En Remolcadores, los mayores ingresos fueron parcialmente compensados por el aumento en los costos, derivado del mayor nivel de volumen asociado a las operaciones en nuevos mercados, el mayor precio del combustible y costos de subcontratación de remolcadores. En terminales portuarios, los mayores ingresos mencionados, fueron parcialmente contrarrestados por los mayores costos asociados a la congestión de los puertos, el efecto de la inflación y el mayor costo del combustible. En logística, el aumento de los costos estuvo asociado a la mayor actividad, principalmente en costo de personal. El resultado operacional fue una ganancia de $31.372 millones al 31 de marzo de 2022, un 34,2% superior a los $23.371 millones registrados al 31 de marzo de 2021, debido principalmente al aumento en el margen bruto explicado anteriormente, parcialmente compensado por un aumento en los gastos de administración, principalmente en el segmento Remolcadores, por la puesta en marcha de las operaciones en Perú.

El resultado no operacional fue una pérdida de $271 millones en el primer trimestre de 2022, inferior en un 93,3% a la pérdida de $4.036 millones registrada en igual período de 2021. Esta variación favorable es atribuible principalmente a una variación positiva por diferencias de cambio y al aumento en el resultado de las asociadas, debido a un mejor desempeño de los terminales portuarios chilenos, como consecuencia de mayores servicios de almacenaje, muellaje y transferencias, asociadas en parte a la congestión en terminales, y en menor medida, el resultado no operacional se vio favorecido por un resultado positivo de unidades de reajuste en el período actual.

El impuesto a las ganancias aumentó un 67,7% en términos de pesos, a $9.646 millones.

Segmento Otros

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
IRSA	18.910	19.033
Quiñenco y otros	(40.337)	(24.298)
Pérdida neta del segmento otros	**(21.428)**	**(5.265)**

El segmento Otros contribuyó con una pérdida de $21.428 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de marzo de 2022, bastante mayor a la pérdida de $5.130 millones registrada en marzo del año anterior, explicado principalmente por una mayor pérdida en Quiñenco y otros y, en menor medida, un menor aporte de IRSA.

IRSA

El aporte de IRSA, matriz de CCU, a Quiñenco fue de $18.910 millones en el primer trimestre de 2022, levemente inferior a los $19.033 millones registrados en igual período de 2021. El leve incremento en el resultado reportado por CCU fue compensado por una mayor pérdida de unidades de reajuste a nivel de IRSA.

CCU

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-03-2021**
Ingresos de actividades ordinarias	700.465	569.639
Ganancia de actividades operacionales	96.903	98.708
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	**64.544**	**64.384**

CCU informa sus resultados consolidados de conformidad con los segmentos de operación, esencialmente definidos con respecto a sus ingresos en las áreas geográficas de actividad comercial que son: Chile, Negocios Internacionales, Vinos y Otros[15].

CCU registró una ganancia neta de $64.544 millones durante el primer trimestre de 2022, en línea con los $64.384 millones reportados en el primer trimestre de 2021. Crecimiento en los ingresos, impulsado por un aumento en los volúmenes de venta junto al alza de los precios promedios, reflejando iniciativas de gestión de ingresos y efectos de mix positivos, además de eficiencias del programa Transformación CCU (anteriormente Plan ExCCelencia CCU), fueron parcialmente compensados por un aumento en los costos, atribuible principalmente al incremento en los precios de materias primas, la depreciación de las monedas locales y mayor inflación.

Al 31 de marzo de 2022, las ventas de CCU alcanzaron a $700.465 millones, superior en un 23,0% a lo registrado en el mismo período de 2021, como resultado de un crecimiento de 7,1% en los volúmenes consolidados vendidos, reflejando principalmente una sólida ejecución comercial, junto a un aumento de 14,8% en los precios promedio en pesos. Los segmentos de operación explican este crecimiento en las ventas de la siguiente manera: el segmento Chile registró un crecimiento de 16,6% en las ventas dado un aumento en el precio promedio de 8,4%, principalmente explicado por un enfoque especial en las iniciativas de gestión de ingresos, incluyendo aumentos de precios en las categorías de cerveza, bebidas no alcohólicas y licores y un efecto mix positivo, junto a un alza en los volúmenes vendidos de 7,6%. Negocios Internacionales, por su parte, reportó un crecimiento de 51,2% en las ventas, debido a un alza de 40,2% en el precio promedio en pesos chilenos, explicado por el aumento de precios en línea con la inflación en Argentina, mientras que la devaluación fue inferior a la inflación, junto con el aumento de 7,9% en los volúmenes de venta. Las ventas del segmento Vinos aumentaron un 13,5%, basado en un alza en los precios promedio de 13,6%, consecuencia principalmente de las iniciativas de gestión de ingresos y del mix en de los mercados domésticos en Chile y Argentina, y por el impacto positivo de la depreciación del peso chileno frente al dólar en los ingresos de exportación y un nivel de volúmenes vendidos estable, con una disminución de 0,1%.

Durante el primer trimestre de 2022, la ganancia bruta de CCU alcanzó $323.725 millones, un 11,9% superior a lo reportado en el mismo trimestre del año anterior, impulsado por el alza en las ventas, parcialmente compensado por un incremento de 34,4% en el costo de ventas, reflejando el mayor volumen vendido además de un mayor costo por hectolitro promedio. Por segmentos, la variación en la ganancia bruta es atribuible primordialmente al segmento Negocios Internacionales y, en menor medida, al segmento Vinos, compensando una disminución de la ganancia bruta en el segmento Chile. El segmento Negocios Internacionales registró un aumento de 62,5% en su ganancia bruta, debido al crecimiento en ingresos antes mencionado, parcialmente compensado por un incremento de 30,1% en los costos por hectolitro en pesos chilenos, principalmente atribuible a mayores costos de materias primas y materiales de empaque, una mayor inflación y la devaluación del 12,1% del peso argentino frente al dólar estadounidense. El segmento Vinos registró un aumento de 10,5% en el margen bruto, impulsado por el crecimiento en los ingresos, parcialmente compensado por un mayor costo del vino, mayores costos de fabricación y efectos desfavorables de mix. En el segmento de operación Chile, la ganancia bruta disminuyó en un 2,7%. El crecimiento en ingresos antes mencionado fue contrarrestado por un mayor costo por hectolitro, atribuible a mayores costos de materias primas y material de empaque, la devaluación del 11,7% en promedio del peso chileno frente al dólar estadounidense y mayor inflación. Los gastos de marketing, distribución, administración y ventas, en tanto, registraron un aumento de 12,5% respecto del primer trimestre de 2021, mejorando 290 pb como porcentaje de los ingresos, debido a iniciativas de control de costos y eficiencias generadas con el programa Transformación CCU en todos los segmentos de operación. Por otra parte, hubo una variación negativa por contratos de derivados, incluido en Otras ganancias (pérdidas). El EBITDA aumentó un 6,8% en los primeros tres meses de 2022, alcanzando $135.126 millones, impulsado por el segmento Negocios Internacionales, con un alza de 98,7% y, en menor medida, por un alza de 12,7% en el segmento Vinos, parcialmente compensado por el segmento Chile con una disminución de 10,1%. En consecuencia, el margen EBITDA disminuyó de 22,2% a 19,3% a marzo de 2022.

Por su parte, la pérdida no operacional alcanzó un valor de $8.933 millones, que se compara negativamente con la pérdida de $5.731 millones registrada en los tres primeros meses del año anterior, producto principalmente de un aumento de los costos financieros netos, un menor resultado por unidades de reajuste, explicado por la mayor inflación en Chile y Argentina, parcialmente compensado por una variación positiva por diferencias de cambio.

[15] 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.

El impuesto a las ganancias alcanzó $17.565 millones al 31 de marzo de 2022, lo cual se compara positivamente con los $23.532 millones registrados al 31 de marzo de 2021, producto principalmente de una menor utilidad antes de impuestos y efectos cambiarios favorables sobre impuestos.

Quiñenco y otros

Quiñenco y otros registró una pérdida de $40.337 millones durante los tres primeros meses de 2022, 66,0% superior a la pérdida de $24.298 millones registrada en los tres primeros meses del año anterior. La variación se explica primordialmente por un menor resultado a nivel corporativo de Quiñenco, producto principalmente de una mayor pérdida asociada al impacto de la inflación sobre pasivos reajustables, producto del mayor nivel de inflación en el período actual, y, en menor medida, mayores gastos de administración y mayores otras pérdidas, compensados parcialmente por mayores ingresos financieros.

III. Análisis de Estado de Situación Financiera

Activos

Al 31 de marzo de 2021 los activos consolidados de Quiñenco ascendieron a $60.917.380 millones, una disminución de 1,4% respecto a los $61.800.307 millones registrados al 31 de diciembre de 2021, explicado por la disminución de los activos de los servicios bancarios, parcialmente compensado por el aumento de los activos de los negocios no bancarios.

A continuación, se presenta en términos comparativos la composición del Activo consolidado al cierre de cada período:

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-12-2021**
Manufacturero		
Invexans (Corporativo)	429.372	464.231
Techpack	156.906	175.597
Subtotal manufacturero	586.277	639.828
Financiero		
LQIF holding	971.440	845.875
Energía		
Enex	1.538.762	1.449.677
Transporte		
CSAV	5.871.982	5.089.433
Servicios Portuarios		
SM SAAM	1.481.406	1.553.572
Otros		
Quiñenco y otros	606.633	595.828
Total activos negocios no bancarios	**11.056.501**	**10.174.213**
Activos servicios bancarios	49.860.879	51.626.094
Total activos consolidados	**60.917.380**	**61.800.307**

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-12-2021**
Activos corriente negocios no bancarios	1.376.776	1.169.538
Activos no corriente negocios no bancarios	9.679.725	9.004.676
Total activos negocios no bancarios	**11.056.501**	**10.174.213**
Activos servicios bancarios	49.860.879	51.626.094
Total activos consolidado	**60.917.380**	**61.800.307**

Activos corrientes negocios no bancarios

Los activos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron a $1.376.776 millones al 31 de marzo de 2022, lo que representa un aumento de un 17,7% respecto al 31 de diciembre de 2021. El aumento se explica primordialmente por un alza en efectivo y equivalentes al efectivo, principalmente en LQIF, por el dividendo recibido del Banco de Chile, parcialmente compensado por la compra de Propiedades, Plantas y Equipos efectuadas en su mayoría por Enex y SM SAAM. También contribuyó al incremento en activos corrientes, un aumento de inventarios corrientes y cuentas por cobrar a entidades relacionadas, mayormente atribuibles a Enex.

Activos no corrientes negocios no bancarios

Al 31 de diciembre de 2021 los activos no corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron a $9.679.725 millones, lo que representa un incremento de un 7,5% respecto del 31 de diciembre de 2021. Esta variación se debe mayormente al significativo aumento en las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, primordialmente atribuible al mayor valor libro de Hapag-Lloyd, reflejando la ganancia del período y el ajuste de conversión, neto de dividendos.

Activos servicios bancarios

Los activos de los servicios bancarios al 31 de marzo de 2022 fueron de $49.860.879 millones lo que representa una disminución de un 3,4% respecto al 31 de diciembre de 2021.

Pasivos

A continuación, se presenta la estructura comparativa del Pasivo consolidado de Quiñenco al cierre de cada período:

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-12-2021**
Manufacturero		
Invexans (Corporativo)	24.133	24.084
Techpack	166	200
Subtotal manufacturero	24.299	24.283
Financiero		
LQIF holding	277.947	270.515
Energía		
Enex	867.672	792.155
Transporte		
CSAV	1.236.488	965.091
Servicios Portuarios		
SM SAAM	785.782	830.340
Otros		
Quiñenco y otros	1.014.853	953.550
Total pasivo exigible negocios no bancarios	**4.207.042**	**3.835.935**
Pasivo servicios bancarios	45.551.405	47.259.610
Total pasivos exigible consolidado	**49.758.447**	**51.095.545**

	Cifras en MM$	
	31-03-2022	**31-12-2021**
Pasivo corriente negocios no bancarios	1.642.353	1.286.985
Pasivo no corriente negocios no bancarios	2.564.689	2.548.950
Total pasivo exigible negocios no bancarios	**4.207.042**	**3.835.935**
Pasivo servicios bancarios	45.551.405	47.259.610
Total pasivo exigible consolidado	**49.758.447**	**51.095.545**
Patrimonio total	11.158.933	10.704.762
Total patrimonio y pasivos	**60.917.380**	**61.800.307**

Pasivos corrientes negocios no bancarios

Al 31 de diciembre de 2021 los pasivos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron $1.642.353 millones, un 27,6% superior al saldo al 31 de diciembre de 2021. Este incremento se atribuye principalmente a un aumento en otros pasivos no financieros, mayormente correspondiendo a dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco y a accionistas minoritarios de CSAV. En menor medida, la variación también se explica por un mayor saldo de cuentas por pagar, mayormente de Enex, parcialmente compensado por un menor saldo de provisiones por beneficios a los empleados, principalmente de Enex y SM SAAM.

Pasivos no corrientes negocios no bancarios

Los pasivos no corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron $2.564.689 millones, levemente superior en 0,6% al saldo al 31 de diciembre de 2021. Este incremento se debe principalmente a un mayor saldo de obligaciones financieras, atribuibles principalmente a Quiñenco holding y Enex, en parte contrarrestados por un menor nivel de deuda no corriente de SM SAAM y CSAV. Dicho incremento fue parcialmente compensado por una diminución en pasivos por impuestos diferidos, atribuible mayormente a SM SAAM, y en menor medida, una disminución en los pasivos por arrendamiento, principalmente en Enex. El incremento en las obligaciones financieras es atribuible mayormente a la obtención de nuevos créditos bancarios del segmento Energía. Por otra parte, la variación también se explica por un mayor nivel de deuda de Quiñenco holding y, en menor grado, LQIF, producto del reajuste de las obligaciones en UF. Dichos incrementos fueron en parte compensados por el traspaso al corto plazo de deuda con vencimiento a menos de un año, mayormente en SM SAAM y CSAV, además del pago anticipado de obligaciones bancarias por parte de CSAV.

El pasivo exigible de los negocios no bancarios totalizó $4.207.042 millones al 31 de marzo de 2022, cifra superior en un 9,7% a la registrada al 31 de diciembre de 2021, debido principalmente al aumento en los pasivos corrientes y, en menor medida, por el aumento en los pasivos no corrientes.

Pasivos servicios bancarios

Los pasivos de los servicios bancarios disminuyeron en un 3,6% respecto del 31 de diciembre de 2021.

Patrimonio[16]

Al 31 de marzo de 2022 el patrimonio de Quiñenco ascendía a $5.679.554 millones, superior en un 5,7% al registrado al 31 de diciembre de 2021. Este aumento se explica principalmente por la ganancia del período neto de dividendos, parcialmente compensado por una variación negativa en otras reservas, explicada en gran medida por ajustes de conversión desfavorables, mayormente atribuibles a CSAV y, en menor medida, a Invexans y SM SAAM.

[16] Patrimonio corresponde al Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.

IV. Tendencia de Indicadores

Indicadores Financieros		31-03-2022	31-12-2021	31-03-2021
LIQUIDEZ*				
Liquidez corriente	veces	0,8	0,9	
(Activos corrientes/Pasivos corrientes)				
Razón ácida	veces	0,4	0,5	
(Efectivo y equivalentes al efectivo/Pasivo corrientes**)				
ENDEUDAMIENTO*				
Razón de endeudamiento	veces	0,74	0,71	
(Pasivo total/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora)				
Deuda corriente/Total deuda	%	39,0%	33,6%	
(Pasivos corrientes/Pasivo total)				
Deuda no corriente/Total deuda	%	61,0%	66,4%	
(Pasivos no corrientes/Pasivo total)				
Cobertura costos financieros	veces	48,69		17,20
((Ganancia no bancario + Gasto por impuestos a las ganancias + Costos financieros)/Costos financieros)				
ACTIVIDAD*				
Rotación de inventarios	veces	5,95		5,15
(Costo de ventas/Inventario promedio)				
RENTABILIDAD				
Rentabilidad del patrimonio	%	15,1%		6,8%
(Ganancia controlador/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora promedio)				
Rentabilidad del activo de los segmentos no financieros	%	8,0%		3,5%
(Ganancia controlador segmentos no financieros/Activo promedio segmentos no financieros)				
Rentabilidad del activo del segmento financiero	%	0,1%		0,1%
(Ganancia controlador segmento financiero/Activo promedio segmento financiero)				
Ganancia por acción	$	503,22		154,01
(Ganancia controlador/Promedio ponderado de Nº de acciones)				
Retorno de dividendos	%	10,2%		2,5%
(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 0,8 al 31 de marzo de 2022, inferior al 0,9 registrado al 31 de diciembre de 2021. El aumento de 17,7% en el activo corriente fue compensado con el aumento de 27,6% del pasivo corriente explicado anteriormente.

Endeudamiento

El índice de endeudamiento de los negocios no bancarios aumentó de 0,71 al 31 de diciembre de 2021 a 0,74 al 31 de marzo de 2022. Este aumento se explica principalmente por el aumento de 9,7% del pasivo exigible, compensado parcialmente por el aumento de 5,7% del patrimonio del controlador. En términos comparativos, el pasivo corriente de los negocios no bancarios al 31 de marzo de 2022 equivale a un 39,0% del pasivo exigible total de los negocios no bancarios, en comparación con 33,6% al 31 de diciembre de 2021.

El índice de cobertura de costos financieros de los negocios no bancarios aumentó de 17,20 al 31 de marzo de 2021 a 48,69 al 31 de marzo de 2022. Esta variación se explica principalmente por el sustancial aumento en el resultado no bancario (234,4%), parcialmente compensado por el aumento en los costos financieros (17,2%).

Actividad

El índice de rotación de inventarios aumentó de 5,15 al 31 de marzo de 2021 a 5,95 al 31 de marzo de 2022. Este aumento se debe al mayor costo de ventas (64,4%), parcialmente compensado por el aumento en el inventario promedio (42,3%).

Rentabilidad

El índice de rentabilidad del patrimonio aumentó de 6,8% al 31 de marzo de 2021, a 15,1% al 31 de marzo de 2022. Este aumento se explica principalmente por el significativo incremento en la ganancia del controlador en el período actual (226,7%), parcialmente compensado por el aumento en el patrimonio promedio (47,8%).

El índice de rentabilidad del activo de los segmentos no financieros aumentó de 3,5% al 31 de marzo de 2021 a 8,0% al 31 de marzo de 2022. El aumento en la ganancia del controlador en los segmentos no financieros en el período actual (254,6%), fue parcialmente compensado por el aumento del activo promedio del segmento no financiero (55,5%).

La ganancia por acción aumentó de $154,01 al 31 de marzo de 2021 a $503,22 al 31 de marzo de 2022. Esta variación se explica por el significativo aumento en la ganancia del controlador en los primeros tres meses de 2022, explicado anteriormente.

El índice de retorno de dividendos aumentó de un 2,5% al 31 de marzo de 2021, a 10,2% al 31 de marzo de 2022, explicado por un significativo aumento de los dividendos pagados en los últimos doce meses (545,1%), parcialmente compensado por un mayor precio de mercado de la acción (56,2%).

V. Estado de Flujo de Efectivo Resumido

Flujo Negocios no Bancarios	Cifras en MM$	
	31-03-2022	31-03-2021
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación	6.331	35.759
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento	51.467	(35.959)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	(100.957)	(205.452)
Flujo neto total del período	**(43.160)**	**(205.652)**

Al 31 de marzo de 2022 Quiñenco informó para los negocios no bancarios un flujo neto total negativo de $43.160 millones, que se explica por el flujo negativo utilizado en las actividades de inversión de $100.957 millones, parcialmente compensado por el flujo positivo procedente de las actividades de financiamiento de $51.467 millones y por el flujo positivo procedente de las actividades de operación que alcanzó a $6.331 millones.

El flujo negativo de inversión está explicado principalmente por la compra de propiedades, plantas y equipos por $51.413 millones, en su mayoría realizadas por Enex y por SM SAAM, y por inversiones en fondos mutuos realizadas por LQIF holding en los servicios no bancarios por $35.669 millones, parcialmente compensado por dividendos recibidos por $7.716 millones, principalmente de las asociadas de SM SAAM, y por $4.204 millones provenientes de intereses ganados, mayormente de Quiñenco y Enex.

El flujo positivo de financiamiento se explica mayormente por la obtención de préstamos netos por $71.035 millones, atribuible mayormente a Enex y SM SAAM, parcialmente compensado por el pago de pasivos por arrendamiento por $7.111 millones, principalmente de Enex y, en menor medida, de SM SAAM, por el pago de dividendos por $6.390 millones, principalmente por SM SAAM a terceros, y por el pago de intereses por $6.163 millones, mayormente de Enex y SM SAAM.

El flujo positivo de operación se compone principalmente de importes cobrados a clientes por $1.234.385 millones efectuados principalmente por Enex y, en menor medida, SM SAAM, parcialmente compensado por pagos a proveedores por $1.113.452 millones, efectuados primordialmente por Enex y, en segundo lugar, SM SAAM, pagos a los empleados por $74.139 millones, principalmente en SM SAAM, Enex, y en menor medida, Quiñenco, otros pagos netos de la operación por $30.911 millones, en su mayoría atribuibles a SM SAAM y Enex y el gasto por impuesto a la renta por $8.797 millones, principalmente de SM SAAM y, en menor medida, Enex.

Flujo Servicios Bancarios	Cifras en MM$	
	31-03-2022	31-03-2021
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación	(1.318.086)	(2.307.559)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(391.962)	159.437
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	(185.470)	20.788
Flujo neto total del período	**(1.895.518)**	**(2.127.334)**

Al 31 de marzo de 2022 Quiñenco informó para los servicios bancarios un flujo neto total negativo de $1.895.518 millones, que se explica por el flujo negativo procedente de las actividades de operación que fue de $1.318.086 millones y, en menor medida, el flujo negativo de las actividades de financiamiento de $391.962 millones y por el flujo negativo utilizado en las actividades de inversión que ascendió a $185.470 millones.

VI. Estado de Resultados Resumido

	Cifras en MM$		
	31-03-2022	31-03-2021	Variación
Resultados negocios no bancarios			
Ingresos de actividades ordinarias	**1.103.748**	**697.019**	**58,4%**
Manufacturero	22	20	7,9%
Financiero	-	-	-
Energía	939.989	575.037	63,5%
Transporte	-	-	-
Servicios Portuarios	163.663	121.897	34,3%
Otros	74	65	14,4%
Costo de ventas	**(942.429)**	**(573.140)**	**64,4%**
Manufacturero	-	-	-
Financiero	-	-	-
Energía	(831.821)	(491.351)	69,3%
Transporte	-	-	-
Servicios Portuarios	(110.575)	(81.754)	35,3%
Otros	(33)	(35)	-5,6%
Resultado de actividades operacionales	**45.411**	**34.816**	**30,4%**
Manufacturero	(1.046)	(901)	16,1%
Financiero	(337)	(336)	0,5%
Energía	28.707	21.309	34,7%
Transporte	(2.954)	(2.365)	24,9%
Servicios Portuarios	31.372	23.371	34,2%
Otros	(10.331)	(6.263)	64,9%
Resultado no operacional	**1.113.361**	**300.957**	**269,9%**
Ingresos financieros	4.845	1.321	266,8%
Costos financieros	(24.297)	(20.724)	17,2%
Participaciones en resultados asociadas y negocios conjuntos	1.157.917	335.286	245,4%
Diferencias de cambio	4.063	(1.582)	n.a.
Resultados por unidades de reajuste	(29.168)	(13.345)	118,6%
Gasto por impuestos a las ganancias	(9.293)	8.099	n.a.
Pérdida de operaciones discontinuadas	(10)	(95)	-90,0%
Ganancia consolidada negocios no bancarios	**1.149.470**	**343.776**	**234,4%**
Resultados servicios bancarios			
Ingresos operacionales	685.336	477.490	43,5%
Gastos operacionales	(234.407)	(218.771)	7,1%
Gasto por pérdidas crediticias	(99.405)	(56.191)	76,9%
Resultado antes de impuesto a la renta	351.524	202.529	73,6%
Impuesto a la renta	(59.647)	(40.540)	47,1%
Ganancia consolidada servicios bancarios	**291.877**	**161.989**	**80,2%**
Ganancia consolidada	1.441.348	505.765	**185,0%**
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	604.613	249.678	142,2%
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	**836.734**	**256.087**	**226,7%**

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 principalmente 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 2021 se estima que la economía chilena creció un 12,0%, tras haberse contraído un 5,8% en 2020, y no existe seguridad en cuanto a que la economía va a crecer en el futuro. 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, un regreso a 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 a empresas que a su vez operan en y exportan a países en América y el resto del mundo, regiones que 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, 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.

La actual pandemia global de coronavirus o COVID-19, que fue declarada por la Organización Mundial de la Salud una emergencia de salud pública internacional en marzo de 2020, ha elevado los niveles de incertidumbre, impactando negativamente las economías y mercados en el mundo. Una pandemia o epidemia, como el caso de 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. Frente a esta pandemia mundial las autoridades gubernamentales han tomado medidas sanitarias y financieras para controlar la propagación y mitigar sus efectos sobre la salud y economías. Los alcances de esta pandemia, el grado y naturaleza del impacto en los negocios y situación financiera de la Compañía, dependerán de factores aún inciertos tales como la propagación de nuevas variantes de COVID-19, su gravedad y duración, a pesar de los avances en la vacunación. Quiñenco y sus filiales han tomado, hasta la fecha, medidas de resguardo para sus empleados y 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 las sociedades.

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, del porcentaje de flota propia y del porcentaje y estructura de su flota 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 e inicios 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, pudiendo afectar sus procesos productivos y/o márgenes operativos.

En la subsidiaria indirecta 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 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 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. 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 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. Dicha subsidiaria 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 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 Techpack, el riesgo asociado a activos de carácter financiero es administrado de acuerdo a su política de inversiones. Los excedentes de caja y/o fondos de la compañía son invertidos, de acuerdo a los criterios de dicha política, en instrumentos de renta fija y de bajo riesgo en instituciones de alto grado de clasificación crediticia y con una cartera de inversiones diversificada en función de los límites máximos establecidos de diversificación por institución. Los emisores y las instituciones que son sujeto de crédito, así como el límite máximo de inversión en cada uno de ellos, son revisados periódicamente para evaluar posibles cambios en su solvencia que pudieran afectar a la compañía.

En la subsidiaria Invexans, a nivel corporativo, el riesgo de crédito asociado a pasivos o activos de carácter financiero es administrado por Invexans de acuerdo a las políticas definidas. Los excedentes de caja o fondos disponibles son invertidos, de acuerdo a los criterios de la política de inversiones, en instrumentos de bajo riesgo (principalmente depósitos a plazo) en instituciones que presenten altos grados de clasificación crediticia y en función de los límites máximos establecidos para cada una de estas instituciones. Asimismo, en el caso de contratar coberturas financieras, la administración selecciona instituciones de altos grados de clasificación crediticia.

En la subsidiaria Invexans, en el segmento energía, el riesgo de crédito asociado a los clientes es administrado por Enex 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 incluye 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 tasas y tipo de cambio. Al cierre de diciembre de 2021 y marzo de 2022, CSAV no mantiene contratos de coberturas.

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 27 Clases de activos y pasivos financieros.

Riesgo de liquidez

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.

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 Invexans estima periódicamente las necesidades proyectadas de liquidez a nivel corporativo para cada período, evaluando futuros ingresos, egresos (comerciales, financieros, etc.) y los montos de efectivo disponibles. La política de financiamiento de Invexans busca que las fuentes de financiamiento tengan una estructura balanceada entre corto y largo plazo, una baja exposición de riesgo y que estén de acuerdo a los flujos que recibe la sociedad a través de sus inversiones (principalmente dividendos).

En el segmento energía de la subsidiaria Invexans, 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.

En la subsidiaria Techpack, su política de administración de capital tiene entre sus objetivos asegurar la liquidez y disponibilidad de recursos, manteniendo un nivel de liquidez adecuado.

La subsidiaria LQIF distribuye dividendos en función de los flujos libres de efectivo tomando en cuenta los gastos y previsiones indispensables de la sociedad, lo que incluye las obligaciones financieras. La principal fuente de fondos para fines del pago de intereses y del capital de las obligaciones de LQIF corresponde al pago de dividendos de la participación directa e indirecta que posee en el Banco de Chile. En consecuencia, la capacidad de realizar los pagos programados de intereses y capital depende enteramente de la capacidad del Banco de Chile de generar un ingreso neto positivo a partir de sus operaciones y de los acuerdos que adopte anualmente su junta de accionistas sobre el reparto de dividendos.

CSAV no tiene exposición directa al negocio de portacontenedores, sino que indirecta como uno de los accionistas principales de Hapag-Lloyd, lo que ha limitado el riesgo de liquidez principalmente a los flujos esperados de dividendos y/o aportes adicionales de capital que dicho negocio conjunto requiera. 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 21 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.[17]

Riesgo de tipo de cambio

[17] 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.

Al 31 de marzo de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a $69 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 $3 millones.

En la subsidiaria Invexans, la exposición al riesgo de tipo de cambio es derivada de las posiciones que mantiene en activos y pasivos financieros indexados a monedas distintas a su moneda funcional, esto es, dólar estadounidense, y las apreciaciones/depreciaciones relativas que se presenten entre ambas monedas. Tanto el directorio como la administración de Invexans revisan periódicamente su exposición neta al riesgo de tipo de cambio, proyectando en base a variaciones en las monedas distintas a la moneda funcional los efectos financieros que se generarían por los saldos de activos o pasivos que se registren en dichas monedas al momento de la evaluación. De proyectarse efectos significativos y adversos para Invexans, derivados financieros pueden ser contratados (principalmente *cross currency swaps*) de manera de acotar estos posibles riesgos. Al 31 de marzo de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de Invexans a nivel corporativo es un activo equivalente a $40.478 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 $2.024 millones. Al 31 de marzo de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio en el segmento de energía es un pasivo equivalente a $297.659 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 $14.883 millones.

En la subsidiaria Techpack la exposición al riesgo de tipo de cambio deriva de las diferencias de cambio originadas por el eventual descalce de posiciones de balance entre activos y pasivos denominados en una moneda distinta a la moneda funcional (dólar estadounidense). Tanto el directorio como la administración de Techpack y de sus filiales y coligadas analizan y monitorean periódicamente su exposición neta al riesgo de tipo de cambio, proyectando en base a variaciones en las monedas distintas a la moneda funcional los efectos financieros que se generarían por los saldos de activos o pasivos que se poseen en dichas monedas al momento de la evaluación. De proyectarse efectos significativos y adversos para Techpack, derivados financieros pueden ser contratados (principalmente *cross currency swaps*) de manera de acotar estos posibles riesgos. Al 31 de marzo de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de Techpack es un activo equivalente a $54 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 $3 millones.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no tiene activos ni pasivos expresados en moneda extranjera.

En la subsidiaria CSAV, los activos y pasivos están mayormente denominados en su moneda funcional, esto es, el dólar estadounidense. Sin embargo, existen ciertos activos y pasivos en otras monedas. La compañía gestiona el riesgo de variación de tipo de cambio convirtiendo periódicamente a dólares estadounidenses cualquier saldo en moneda local que exceda las necesidades de pago en esa moneda. Al 31 de marzo de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un pasivo equivalente a $1.263 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 $63 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, y real brasileño. Por lo general, SM SAAM busca mediante la contratación de instrumentos derivados mitigar la volatilidad en resultados generada por la existencia de posiciones netas de activos y pasivos descubiertas en moneda extranjera. Al 31 de marzo de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a $127.846 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 $6.392 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 35.

Riesgo de tasa de interés

Al 31 de marzo de 2022, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por $172.025 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 $3 millones.

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

Invexans corporativo, mantiene un 100,0% de sus compromisos financieros con tasa de interés protegida.

Invexans segmento energía, mantiene un 100,0% de su pasivo financiero con tasa de interés variable.

Al 31 de marzo de 2022 Techpack no tiene obligaciones financieras que generen riesgo de tasa de interés.

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 97,8% de sus obligaciones con tasa fija y un 2,2% con tasa de interés variable.

SM SAAM mantiene un 55,0% de sus obligaciones con tasa fija, un 25,4% en tasa protegida y un 19,6% 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 82,8% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés	**31-03-2022**	**31-12-2021**
Tasa de interés fija	77,5%	78,5%
Tasa de interés protegida	5,3%	4,9%
Tasa de interés variable	17,2%	16,6%
Total	**100,0%**	**100,0%**

Al 31 de marzo de 2022, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de $422.635 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de tres meses de $1.057 millones.