

Estados Financieros Consolidados Intermedios

QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Santiago, Chile

30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023

*y por los períodos de seis y tres meses terminados
al 30 de junio de 2024 y 2023*



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

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

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Quiñenco S.A.

Resultado de la revisión sobre la información financiera consolidada intermedia

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios adjuntos de Quiñenco S.A. y filiales, que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2024, y los correspondientes estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023, los estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios (conjuntamente referida como información financiera consolidada intermedia).

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

Base para los resultados de la revisión intermedia

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

Nos fue proporcionado el informe de otros auditores sobre su revisión de la información financiera intermedia de las filiales Compañía Sud Americana de Vapores S.A. y SM SAAM S.A. cuyos activos totales, a nivel agregado, representan un 12,47 % y un 13,04% del total de activos consolidados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente, e ingresos ordinarios totales que representan un 9,93% y un 8,06% de los ingresos ordinarios consolidados totales para los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente. Nos fue proporcionado el informe de otros auditores sobre su revisión de la información financiera intermedia de las asociadas Inversiones y Rentas S.A. y Nexans S.A., reflejada en los estados financieros consolidados intermedios bajo el método de la participación, la cual representa un activo total de M\$ 775.614.701 y M\$ 656.475.938 al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente, y una utilidad neta devengada de M\$ 50.049.786 y M\$ 37.161.043 por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente.

Responsabilidad de la Administración por la información financiera consolidada intermedia

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

Otros asuntos – Estado de situación financiera consolidada al 31 de diciembre de 2023

Con fecha 28 de marzo de 2024 emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de Quiñenco S.A. y filiales, en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2023 que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

Base de contabilización

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



Eduardo Rodríguez B.
EY Audit Ltda.

Santiago, 5 de septiembre de 2024



QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los periodos de seis y tres meses terminados
al 30 de junio de 2024 y 2023

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

Índice

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Estados de Situación Financiera Consolidados intermedios.....	1
Estados Consolidados intermedios de Resultados	3
Estados Consolidados intermedios de Flujos de Efectivo	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Nota 1 – Información corporativa.....	9
Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados.....	10
(a) Períodos cubiertos	10
(b) Bases de preparación	11
(c) Normas IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS.....	13
(d) Bases de consolidación.....	14
(e) Uso de estimaciones	17
(f) Presentación de estados financieros consolidados.....	17
(g) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera y reajustables.....	18
(h) Inventarios.....	19
(i) Propiedad, planta y equipo	19
(j) Propiedades de inversión.....	21
(k) Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	21
(l) Reconocimiento de ingresos.....	21
(m) Combinación de negocios (Inversiones en Subsidiarias).....	22
(n) Inversión en asociadas (Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación)	22
(o) Inversiones en negocios conjuntos (joint venture)	23
(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior.....	23
(q) Impuestos a la renta e impuestos diferidos	26
(r) Activos Intangibles.....	27
(s) Deterioro de activos.....	28
(t) Provisiones	30
(u) Créditos y Préstamos que devengan interés.....	31
(v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura.....	31
(w) Efectivo y equivalentes al efectivo	32
(x) Ganancias por acción.....	32
(y) Clasificación corriente y no corriente.....	32
(z) Dividendo mínimo.....	32
(aa) Información por segmentos	33

Índice

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

(bb)	Disposiciones legales.....	33
(cc)	Bases de consolidación.....	33
(dd)	Interés no controlador.....	35
(ee)	Uso de Estimaciones y Juicios.....	35
(ff)	Activos Financieros.....	35
(gg)	Provisiones por riesgo de crédito.....	39
(hh)	Deterioro por riesgo de crédito de Activos financieros a Costo Amortizado y Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI).....	49
(ii)	Pasivos Financieros.....	50
(jj)	Baja de activos y pasivos financieros.....	51
(kk)	Compensación de activos y pasivos financieros.....	51
(ll)	Moneda funcional.....	51
(mm)	Transacciones en moneda extranjera.....	52
(nn)	Segmentos de operación.....	52
(oo)	Estado de flujo de efectivo.....	52
(pp)	Contratos de derivados financieros.....	53
(qq)	Contratos de derivados financieros para coberturas contables.....	53
(rr)	Intangibles.....	54
(ss)	Activo Fijo.....	54
(tt)	Impuestos corrientes e impuestos diferidos.....	55
(uu)	Provisiones, activos y pasivos contingentes.....	55
(vv)	Provisión para dividendos mínimos.....	56
(ww)	Beneficios a los empleados.....	56
(xx)	Ganancias por acción.....	57
(yy)	Ingresos y gastos por intereses y reajustes.....	57
(zz)	Ingresos y gastos por comisiones.....	57
(aaa)	Deterioro de Activos no financieros.....	59
(bbb)	Arrendamientos financieros y operativos.....	59
(ccc)	Provisiones adicionales.....	60
(ddd)	Medición de valor razonable.....	60

Índice

Nota 3 - Cambio en políticas contables	62
Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo	62
Nota 5 – Otros activos financieros corrientes	63
Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes	63
Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	64
Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas	68
Nota 9 – Inventarios.....	70
Nota 10 – Activos y pasivos por impuestos	71
Nota 11 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	72
Nota 12 – Otros activos financieros no corrientes	75
Nota 13 – Otros activos no financieros no corrientes	75
Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	76
Nota 15 – Activos intangibles distintos de la plusvalía	83
Nota 16 – Plusvalía (menor valor de inversiones)	85
Nota 17 – Combinación de negocios	86
Nota 18 – Operaciones con Participaciones No Controladoras	88
Nota 19 – Propiedades, planta y equipo.....	89
Nota 20 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento	91
Nota 21 – Propiedades de inversión	93
Nota 22 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos	94
Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	95
Nota 24 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	115
Nota 25 – Otras provisiones.....	116
Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados	118
Nota 27 – Otros pasivos no financieros corrientes	122
Nota 28 – Otros pasivos no financieros no corrientes.....	122
Nota 29 – Clases de activos y pasivos financieros.....	123
Nota 30 – Patrimonio.....	125
Nota 31 – Ingresos y Gastos	127
Nota 32 – Gastos del Personal	128
Nota 33 – Ganancia por acción.....	129
Nota 34 – Medio Ambiente	129
Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero	130
Nota 36 – Información por Segmentos	133
Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.....	141
Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros.....	145
Nota 39 – Caucciones.....	150
Nota 40 – Sanciones	150
Nota 41 – Hechos Posteriores.....	151
Nota 42 – Notas Adicionales	151
Nota 43 – Hechos Relevantes	309
Análisis Razonado	313

	Nota	30-06-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Activos			
Negocios no bancarios			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.491.174.182	1.659.443.687
Otros activos financieros corrientes	5	449.946.402	177.308.642
Otros activos no financieros corrientes	6	58.811.736	60.688.127
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	323.030.276	331.455.406
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	8	48.567.054	60.876.930
Inventarios corrientes	9	222.152.208	225.719.815
Activos por impuestos corrientes	10	752.435.031	1.371.838.118
Total activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		3.346.116.889	3.887.330.725
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	11	13.813.806	10.450.008
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		13.813.806	10.450.008
Total activos corrientes		3.359.930.695	3.897.780.733
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	12	49.588.372	55.349.390
Otros activos no financieros no corrientes	13	14.594.451	15.361.797
Cuentas por cobrar no corrientes	7	468.310	498.361
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes	8	-	-
Inventarios, no corrientes	9	2.175.759	2.903.267
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	6.613.757.175	6.345.176.285
Activos intangibles distintos de la plusvalía	15	255.644.769	253.285.650
Plusvalía	16	1.103.698.734	1.087.499.785
Propiedades, planta y equipo	19	1.562.839.678	1.465.797.854
Activos por derechos en uso en arrendamiento	20	355.670.551	322.931.024
Propiedades de inversión	21	26.193.865	25.028.571
Activos por impuestos, no corrientes	10	1.778.819	1.043.785
Activos por impuestos diferidos	22	107.746.867	94.153.582
Total activos no corrientes		10.094.157.350	9.669.029.351
Total activos de servicios no bancarios		13.454.088.045	13.566.810.084
Activos bancarios			
Efectivo y depósitos en bancos	42.5	2.847.093.010	2.464.647.680
Operaciones con liquidación en curso	42.5	370.120.019	415.505.444
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	42.6	3.833.158.934	5.808.328.099
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	42.9	2.724.395.741	3.786.525.412
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	42.10	72.642.917	49.064.753
Activos financieros a costo amortizado	42.11	41.063.335.019	40.846.852.138
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	42.11	73.814.715	71.822.359
Instrumentos financieros de deuda	42.11	2.176.261.087	1.431.082.669
Adeudado por bancos	42.11	1.694.157.860	2.519.180.030
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	42.11	19.498.557.255	19.617.940.705
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	42.11	12.655.631.918	12.269.147.875
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	42.11	4.964.912.184	4.937.678.500
Inversiones en sociedades	42.12	75.907.291	76.993.670
Intangibles	42.13	150.033.977	137.204.233
Activo fijo	42.14	194.614.870	201.657.431
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	42.15	99.541.686	108.889.287
Impuestos corrientes	42.16	88.061.910	141.194.035
Impuestos diferidos	42.16	528.895.470	539.817.717
Otros activos	42.17	1.488.280.203	1.186.008.710
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	42.18	25.025.533	22.890.965
Total activos servicios bancarios		53.561.106.580	55.785.579.574
Total activos		67.015.194.625	69.352.389.658

	Nota	30-06-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Pasivos			
Negocios no bancarios			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	23	226.496.205	359.950.965
Pasivo por arrendamiento corriente	20	41.713.386	33.734.912
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	376.152.999	405.356.669
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	8	359.893	8.995.225
Otras provisiones corrientes	25	21.350.580	24.581.901
Pasivos por impuestos corrientes	10	14.831.248	132.072.977
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	26	35.073.399	38.589.835
Otros pasivos no financieros corrientes	27	49.552.390	338.297.825
Total pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		765.530.100	1.341.580.309
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	11	-	-
Total Pasivos corrientes		765.530.100	1.341.580.309
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	23	2.193.797.698	2.090.101.785
Pasivos por arrendamiento no corriente	20	307.884.149	285.059.324
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	85.935	112.271
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	-	3.116.408
Otras provisiones no corrientes	25	42.671.033	46.602.268
Pasivo por impuestos diferidos	22	326.296.625	260.727.451
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	26	19.755.593	18.912.462
Otros pasivos no financieros no corrientes	28	1.418.398	2.075.266
Total pasivos no corrientes		2.891.909.431	2.706.707.235
Total pasivos de servicios no bancarios		3.657.439.531	4.048.287.544
Pasivos bancarios			
Pasivos Servicios Bancarios			
Operaciones con liquidación en curso	42.5	293.859.962	356.870.828
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	42.19	2.365.940.875	2.199.226.005
Contratos de derivados financieros	42.19	2.333.555.147	2.196.921.116
Otros	42.19	32.385.728	2.304.889
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	42.10	134.900.488	160.602.210
Pasivos financieros a costo amortizado	42.20	41.367.794.127	43.783.122.863
Depósitos y otras obligaciones a la vista	42.20	13.265.300.997	13.203.069.270
Depósitos y otras captaciones a plazo	42.20	15.379.391.614	15.362.795.144
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	42.20	214.416.891	157.173.490
Obligaciones con bancos	42.20	2.522.662.462	5.360.715.116
Instrumentos de deuda emitidos	42.20	9.690.492.554	9.360.065.185
Otras obligaciones financieras	42.20	295.529.609	339.304.658
Obligaciones por contratos de arrendamiento	42.15	92.648.758	101.479.915
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	42.21	1.053.634.573	1.039.813.847
Provisiones por contingencias	42.22	158.504.620	192.151.767
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio en	42.23	153.430.970	298.265.186
Provisiones especiales por riesgo de crédito	42.24	777.525.195	769.147.164
Impuestos corrientes	42.16	-	808.220
Impuestos diferidos	42.16	106.409	-
Otros pasivos	42.25	1.371.256.535	1.218.627.018
Total pasivos Servicios Bancarios		47.769.602.512	50.120.115.023
Total pasivos		51.427.042.043	54.168.402.567
Patrimonio			
Capital emitido	30	1.223.669.810	1.223.669.810
Ganancias acumuladas		6.219.915.426	6.145.831.191
Primas de emisión	30	31.538.354	31.538.354
Otras reservas	30	1.170.088.076	646.810.053
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		8.645.211.666	8.047.849.408
Participaciones no controladoras		6.942.940.916	7.136.137.683
Total patrimonio		15.588.152.582	15.183.987.091
Total de pasivos y patrimonio		67.015.194.625	69.352.389.658

Estados Consolidados de Resultados Intermedios
Por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados)



Estado de resultados	Nota	01-01-2024	01-01-2023	01-04-2024	01-04-2023
		30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
		M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no bancarios					
Ingresos de actividades ordinarias	31 a)	2.684.265.389	2.577.328.529	1.353.910.091	1.270.274.200
Costo de ventas		(2.353.583.298)	(2.306.909.690)	(1.194.223.483)	(1.136.685.404)
Ganancia bruta		330.682.091	270.418.839	159.686.608	133.588.796
Otros ingresos por función		193.547	3.212.628	123.628	1.826.707
Costos de distribución		-	-	-	-
Gasto de administración	31 b)	(289.466.902)	(255.011.818)	(149.869.379)	(131.643.292)
Otros gastos por función	31 c)	(805.919)	(1.550.592)	10.891	(617.406)
Otras ganancias (pérdidas)	31 d)	6.927.649	128.763.527	1.256.974	122.505.148
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		47.530.466	145.832.584	11.208.722	125.659.953
Ingresos financieros		61.660.204	47.896.057	32.568.625	30.193.679
Costos financieros	31 e)	(61.345.446)	(66.127.711)	(30.266.069)	(34.700.125)
Pérdidas por deterioro de valor determinadas de acuerdo con NIIF 9		-	-	-	-
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	14	268.284.828	794.571.982	161.880.738	282.490.168
Diferencias de cambio		(27.843.700)	(8.051.129)	(78.688)	(13.898.388)
Resultado por unidades de reajuste		(32.746.783)	(37.734.276)	(19.848.345)	(18.155.390)
Ganancia antes de impuestos		255.539.569	876.387.507	155.464.983	371.589.897
Gasto por impuestos a las ganancias	22	(350.624.284)	(435.957.880)	(113.396.202)	(430.871.006)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		(95.084.715)	440.429.627	42.068.781	(59.281.109)
Ganancias (pérdidas) procedente de operaciones discontinuadas	11	-	13.700.104	-	7.064.181
Ganancias (pérdidas) de negocios no bancarios		(95.084.715)	454.129.731	42.068.781	(52.216.928)
Servicios Bancarios					
Ingreso neto por intereses	42.27	920.766.191	736.542.772	454.492.431	368.622.944
Ingreso neto por reajustes	42.28	170.073.936	185.634.924	103.181.248	99.503.581
Ingresos netos por comisiones	42.29	281.495.319	273.091.225	144.023.458	136.176.376
Utilidad neta de operaciones financieras	42.30	162.622.696	222.979.609	57.879.211	120.007.707
Resultado por inversiones en sociedades	42.31	4.080.047	5.795.776	3.862.134	3.817.427
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	42.32	(1.818.458)	2.128.712	(805.002)	3.529.639
Otros ingresos operacionales	42.33	19.729.939	24.167.244	11.138.297	16.178.149
Remuneraciones y gastos del personal	42.34	(279.833.578)	(268.793.565)	(138.423.871)	(134.775.808)
Gastos de Administración	42.35	(211.904.182)	(197.917.816)	(102.680.723)	(98.926.811)
Depreciaciones y amortizaciones	42.36	(46.787.810)	(46.302.031)	(23.386.221)	(23.543.191)
Deterioro de activos no financieros	42.37	(1.511.559)	16.736	(1.417.067)	(12.318)
Otros gastos operacionales	42.33	(16.608.933)	(14.858.426)	(6.895.070)	(7.155.495)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias		1.000.303.608	922.485.160	500.968.825	483.422.200
Gasto por pérdidas crediticias	42.38	(208.104.115)	(172.878.890)	(94.936.304)	(67.370.971)
Resultado antes de impuesto a la renta		792.199.493	749.606.270	406.032.521	416.051.229
Impuesto a la renta	42.16	(165.280.600)	(151.492.835)	(79.601.817)	(83.892.421)
Resultado de operaciones continuas		626.918.893	598.113.435	326.430.704	332.158.808
Ganancias (pérdidas) de servicios bancarios		626.918.893	598.113.435	326.430.704	332.158.808
Ganancias (pérdidas) Consolidada		531.834.178	1.052.243.166	368.499.485	279.941.880
Ganancias (pérdidas), atribuible a					
Ganancias (pérdidas), atribuible a los propietarios de la controladora		105.834.627	505.106.718	117.750.374	98.076.334
Ganancias (pérdidas), atribuible a participaciones no controladoras		425.999.551	547.136.448	250.749.111	181.865.546
Ganancias (pérdidas)		531.834.178	1.052.243.166	368.499.485	279.941.880

Estados Consolidados de Resultados Integrales Intermedios
 Por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados)



Estado del Resultado Integral	01-01-2024	01-01-2023	01-04-2024	01-04-2023
	30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia	531.834.178	1.052.243.166	368.499.485	279.941.880
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio				
Otro resultado integral, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	3.457.437	(1.261.308)	2.319.228	(234.320)
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	5.453.404	1.339.783	5.478.884	810.470
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio	8.910.841	78.475	7.798.112	576.150
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	499.428.731	(438.769.133)	(307.941.560)	11.481.663
Otro resultado integral, diferencias de cambio por conversión	499.428.731	(438.769.133)	(307.941.560)	11.481.663
Activos financieros disponibles para la venta				
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	2.609.470	(2.210.627)	9.391.857	(7.468.162)
Otro resultado integral, activos financieros disponibles para la venta	2.609.470	(2.210.627)	9.391.857	(7.468.162)
Coberturas del flujo de efectivo				
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo	6.380.927	(4.709.302)	6.649.265	(12.718.960)
Otro resultado integral, coberturas del flujo de efectivo	6.380.927	(4.709.302)	6.649.265	(12.718.960)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio	508.419.128	(445.689.062)	(291.900.438)	(8.705.459)
Otros componentes de otro resultado integral	517.329.969	(445.610.587)	(284.102.326)	(8.129.309)
Resultado integral total	1.049.164.147	606.632.579	84.397.159	271.812.571
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	623.164.596	59.496.131	(166.351.952)	89.947.025
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	425.999.551	547.136.448	250.749.111	181.865.546
Resultado integral total	1.049.164.147	606.632.579	84.397.159	271.812.571

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios
 Por los períodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados)



Estado de flujos de efectivo	01-01-2024	01-01-2023
	30-06-2024	30-06-2023
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	Nota	M\$
Servicios no bancarios		M\$
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.931.235.572
Otros cobros por actividades de operación		59.781.702
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.787.756.861)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(129.005.537)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(951.244)
Otros pagos por actividades de operación		(195.794.787)
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación		(122.491.155)
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		(262.742.371)
Otras entradas (salidas) de efectivo		573.833
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios no bancarios		(384.659.693)
Servicios bancarios		
Utilidad consolidada del período		598.113.435
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones		46.285.295
Provisiones por riesgo de crédito		199.580.884
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación		1.152.601
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa		(5.283.916)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		(849.592)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo		(2.189.508)
Castigos de activos recibidos en pago		2.441.992
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		6.145.312
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		(60.240.396)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(610.709.506)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		139.015.174
(Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación		(598.395.417)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(646.205.917)
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(53.495.260)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		1.030.849.693
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(210.413.633)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(103.145.618)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		1.040.800.000
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(1.040.800.000)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		(281.260.920)
Pago préstamos del exterior a largo plazo		82.492.169
Otros		2.267.189
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios bancarios		(463.845.939)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(848.505.632)

	01-01-2024 30-06-2024	01-01-2023 30-06-2023
Nota	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Servicios no bancarios		
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	(106.888)	(12.044.907)
Flujos de efectivo procedentes de la venta de participaciones no controladoras	-	301.827.040
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	-	279.512.165
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	(30.348.360)	(232.303.709)
Préstamos a entidades relacionadas	-	(1.068.551)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	1.442.965	8.944.824
Compras de propiedades, planta y equipo	(89.038.192)	(166.176.378)
Importes procedentes de la venta de intangibles	-	530.150
Compras de activos intangibles	(752.759)	(806.164)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	8.477.571	-
Dividendos recibidos	504.293.405	2.170.851.484
Intereses recibidos	61.774.059	46.524.183
Otras entradas (salidas) de efectivo	307.491.860	1.832.272
	763.233.661	2.397.622.409
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios no bancarios		
Servicios bancarios		
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.009.699.855	(210.837.629)
Pagos por contratos de arrendamiento	(15.361.622)	(1.094.000)
Compras de propiedades, planta y equipo	(7.848.688)	(13.581.053)
Ventas de propiedades, planta y equipo	563.203	2.771.738
Inversiones en sociedades	2.294.372	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	2.086.299	3.986.745
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	8.993.419	5.403.051
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	(223.663.286)	32.624.436
Otros	(764.786.918)	(22.561.115)
	11.976.634	(203.287.827)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios bancarios	11.976.634	(203.287.827)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	775.210.295	2.194.334.582

	01-01-2024	01-01-2023
	30-06-2024	30-06-2023
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios	M\$	M\$
Servicios no bancarios		
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	-	196.095.658
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	535.337.317	599.584.201
Total importes procedentes de préstamos	<u>535.337.317</u>	<u>795.679.859</u>
Préstamos de entidades relacionadas	-	-
Pagos de préstamos	(638.176.357)	(790.058.854)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(23.799.213)	(15.998.147)
Pagos de préstamos a empresas relacionadas	(580.253)	-
Dividendos pagados	(890.281.681)	(1.722.805.647)
Intereses pagados	(60.244.872)	(61.811.170)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(1.540.238)</u>	<u>(13.234.607)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios	<u>(1.079.285.297)</u>	<u>(1.808.228.566)</u>
Servicios bancarios		
Rescate de letras de crédito	(340.567)	(627.140)
Emisión de bonos	523.220.950	697.158.427
Pago de bonos	(585.732.382)	(650.054.275)
Dividendos pagados	(397.686.913)	(422.544.754)
Otros	-	(17.863.532)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios bancarios	<u>(460.538.912)</u>	<u>(393.931.274)</u>
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	<u>(1.539.824.209)</u>	<u>(2.202.159.840)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(1.638.914.081)	(856.330.890)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	156.706.842	(134.625.919)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(1.482.207.239)	(990.956.809)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>7.203.590.490</u>	<u>6.777.967.123</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4 c) <u><u>5.721.383.251</u></u>	<u><u>5.787.010.314</u></u>

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los períodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 (No auditados)



	Acciones Ordinarias			Otras reservas							Patrimonio		
	Capital emitido	Primas de emisión	Superávit de revaluación	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de caja	Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta		Otras reservas varias	Total Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
						MS	MS						
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01-01-24	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	769.724.245	128.133	19.923.811	(144.286.499)	646.521.032	6.145.831.191	8.047.560.387	7.136.137.255	15.183.697.642	
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Incremento (disminución) por correcciones ejercicios anteriores	-	-	-	289.021	-	-	-	289.021	-	289.021	428	289.449	
Saldo inicial re expresado	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	770.013.266	128.133	19.923.811	(144.286.499)	646.810.053	6.145.831.191	8.047.849.408	7.136.137.683	15.183.987.091	
Cambios en patrimonio													
Resultado integral													
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	105.834.627	105.834.627	425.999.551	531.834.178	
Otro resultado integral	-	-	-	499.428.731	6.380.927	2.609.470	8.910.841	517.329.969	-	517.329.969	-	517.329.969	
Resultado integral	-	-	-	499.428.731	6.380.927	2.609.470	8.910.841	517.329.969	105.834.627	623.164.596	425.999.551	1.049.164.147	
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.750.388)	(31.750.388)	-	(31.750.388)	
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	5.948.054	5.948.054	(4)	5.948.050	(619.196.318)	(613.248.268)	
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	499.428.731	6.380.927	2.609.470	14.858.895	523.278.023	74.084.235	597.362.258	(193.196.767)	404.165.491	
Saldo Final Ejercicio Actual 30-06-24	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	1.269.441.997	6.509.060	22.533.281	(129.427.604)	1.170.088.076	6.219.915.426	8.645.211.666	6.942.940.916	15.588.152.582	
Saldo Inicial Ejercicio Anterior 01-01-23	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	636.774.765	(11.124.226)	17.579.662	(128.421.737)	515.839.806	5.558.459.930	7.329.507.900	6.671.906.119	14.001.414.019	
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Incremento (disminución) por correcciones ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo inicial re expresado	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	636.774.765	(11.124.226)	17.579.662	(128.421.737)	515.839.806	5.558.459.930	7.329.507.900	6.671.906.119	14.001.414.019	
Cambios en patrimonio													
Resultado integral													
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	505.106.718	505.106.718	547.136.448	1.052.243.166	
Otro resultado integral	-	-	-	(438.769.133)	(4.709.302)	(2.210.627)	78.475	(445.610.587)	-	(445.610.587)	-	(445.610.587)	
Resultado integral	-	-	-	(438.769.133)	(4.709.302)	(2.210.627)	78.475	(445.610.587)	505.106.718	59.496.131	547.136.448	606.632.579	
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(151.532.015)	(151.532.015)	-	(151.532.015)	
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	(1.665.356)	(1.665.356)	-	(1.665.356)	1.665.356	-	
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	38.863.694	1.806.281	(313.236)	(16.439.449)	23.917.290	1.999.166	25.916.456	(706.567.195)	(680.650.739)	
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	(399.905.439)	(2.903.021)	(2.523.863)	(18.026.330)	(423.358.653)	355.573.869	(67.784.784)	(157.765.391)	(225.550.175)	
Saldo Final Ejercicio Anterior 30-06-23	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	236.869.326	(14.027.247)	15.055.799	(146.448.067)	92.481.153	5.914.033.799	7.261.723.116	6.514.140.728	13.775.863.844	

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 5 de septiembre de 2024.

(b) Descripción de operaciones y actividades principales

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

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

Servicios Financieros: Quiñenco posee una participación directa e indirecta en el Banco de Chile, esta última mediante la propiedad del 50,00% al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, de las acciones de la subsidiaria LQ Inversiones Financieras S.A. (en adelante “LQIF”). LQIF es una sociedad formada por Quiñenco en el año 2000 cuyo propósito es canalizar las inversiones en el sector financiero. Desde 2001, su principal inversión es la participación controladora en el Banco de Chile (en adelante el “Banco”) una de las instituciones financieras de mayor envergadura en el país.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 LQIF es propietaria en forma directa de un 46,34% e indirecta de un 4,81%, a través de su subsidiaria Inversiones LQ-SM Limitada (en adelante “LQ-SM”), de la propiedad de Banco de Chile.

Con todo, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, LQIF es propietaria en forma directa e indirecta de un 51,15% de los derechos políticos y económicos de Banco de Chile.

Bebidas: La Sociedad posee una participación indirecta en CCU mediante la propiedad de un 50% de Inversiones y Rentas S.A. (en adelante “IRSA”). IRSA es una inversión en un negocio conjunto (joint venture) con el grupo cervecero holandés Heineken Americas B.V. (“Heineken”). Como resultado de ello, Heineken es propietaria del 50% de IRSA y, por lo tanto, socio de Quiñenco, siendo controladores en forma conjunta del 65,87% de la propiedad de CCU al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre de 2023.

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

Manufacturero: Quiñenco posee una participación indirecta de 19,23% al 30 de junio de 2024 y 19,27% al 31 de diciembre de 2023 en la sociedad francesa Nexans. Nexans es un actor mundial en la industria de cables que ofrece una extensa gama de cables y sistemas de cableado, con presencia industrial en 41 países y actividades comerciales por todo el mundo. Nexans cotiza en la bolsa Euronext de Paris.

Energía: Quiñenco posee una participación indirecta del 100% al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 en la subsidiaria indirecta Enex, cuya actividad principal es la distribución y comercialización de productos y servicios en las áreas de combustibles y lubricantes para automotores, industria, aviación y sector marítimo, asfaltos (bitumen), químicos y tiendas de conveniencia. La sociedad comercializa sus productos en Chile, principalmente a través de la marca Shell, así como en Estados Unidos y Paraguay.

Transportes: Quiñenco posee una participación en la subsidiaria CSAV de 66,45% al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, sociedad que participa principalmente en el negocio del transporte marítimo de carga, a través de su activo más relevante, una participación de 30,00% en la naviera Hapag-Lloyd A.G..

Servicios Portuarios: Quiñenco posee una participación en la subsidiaria SM SAAM de 62,60% al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023. La subsidiaria SM SAAM desarrolla su negocio prestando servicios de remolcadores, logística de carga aérea y rentas inmobiliarias.

(c) Empleados

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

Número de empleados	30-06-2024	31-12-2023
Quiñenco	64	71
LQIF y subsidiarias	11.960	12.222
SM SAAM	4.160	4.017
CSAV	16	16
Enex y subsidiarias	4.443	4.546
Otras subsidiarias	31	31
Total empleados	20.674	20.903

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados**(a) Períodos cubiertos**

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de situación financiera consolidada: al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.
- Estados consolidados intermedios de resultados integrales: por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023.
- Estados consolidados de cambios en el patrimonio neto y estados consolidados de flujos de efectivo: por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023.

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 2024 y 2023 las instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero que consideran la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS” por su sigla en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”), con las excepciones que se indican más adelante, según lo establece la CMF para la preparación de los estados financieros de la Sociedad.

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

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

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

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

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

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(b) Bases de preparación (continuación)

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

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

Reclasificaciones

Para efectos comparativos, la Sociedad y sus subsidiarias han efectuado reclasificaciones menores a los estados financieros consolidados de los servicios no bancarios al 31 de diciembre de 2023, que no afectan de forma significativa la interpretación de los mismos.

En los estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2023, se han efectuado reclasificaciones menores y ajustes, en conformidad con lo requerido por IFRS 3 párrafo 45, relacionados al registro del PPA (Purchase Price Allocation) definitivo de la subsidiaria Enx para facilitar su comparación con el período terminado al 30 de junio de 2024. Estas reclasificaciones y ajustes no modifican el resultado del ejercicio anterior.

Las reclasificaciones señaladas se presentan en el siguiente cuadro:

Activos	Nota	Saldo Re-	Ajustes	Saldo antes
		expresado	IFRS 3	de la Re-
Negocios no bancarios		31-12-2023		expresión
		M\$	M\$	31-12-2023
				M\$
Inventarios corrientes	9	225.719.815	751.692	224.968.123
Activos intangibles distintos de la plusvalía	15	253.285.650	(20.619.337)	273.904.987
Plusvalía	16	1.087.499.785	12.925.240	1.074.574.545
Propiedades, planta y equipo	19	1.465.797.854	6.987.138	1.458.810.716
Activos por derechos en uso en arrendamiento	20	322.931.024	3.380.420	319.550.604
Activos por impuestos diferidos	22	94.153.582	453.471	93.700.111

Pasivos y Patrimonio	Nota	Saldo Re-	Ajustes	Saldo antes
		expresado	IFRS 3	de la Re-
Negocios no bancarios		31-12-2023		expresión
		M\$	M\$	31-12-2023
				M\$
Otros pasivos financieros no corrientes	23	2.090.101.785	106.132	2.089.995.653
Pasivos por arrendamiento no corriente	20	285.059.324	4.432.964	280.626.360
Pasivo por impuestos diferidos	22	260.727.451	(949.921)	261.677.372
Otras reservas	30	646.810.053	289.021	646.521.032
Participaciones no controladoras		7.136.137.683	428	7.136.137.255

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(c) Normas IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS**

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

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
NIIF 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
NIIF 7 y NIC 7	Revelaciones sobre acuerdo de financiación de proveedores	1 de enero de 2024

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

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

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

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

Mejoras y/o Modificaciones		Fecha aplicación obligatoria
NIC 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
NIIF 9 y NIIF 7	Clasificación y medición de los instrumentos financieros	1 de enero de 2026
NIIF 18	Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	1 de enero de 2027
NIIF 19	Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	1 de enero de 2027
NIIF 10 y NIC 28	Estados financieros consolidados – venta o aportación de activos entre su inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación

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

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

RUT	Nombre de la Subsidiaria	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación (*)			31-12-2023
				30-06-2024			
				Directo	Indirecto	Total	Total
76.077.048-5	Inversiones Caboto S.A.	Chile	CLP	99,9999	0,0001	100,0000	100,0000
77.253.300-4	Inversiones Río Bravo S.A. y Subsidiarias	Chile	CLP	81,4038	18,5962	100,0000	100,0000
87.011.000-6	Inv. O'Higgins Punta Arenas S.A.	Chile	CLP	75,5579	0,0000	75,5579	75,5579
91.000.000-4	Industria Nacional de Alimentos S.A.	Chile	CLP	71,9576	27,9769	99,9345	99,9345
91.527.000-K	Empresa El Peñón S.A.	Chile	CLP	98,1417	0,0000	98,1417	98,1417
95.987.000-4	Inversiones Río Grande S.p.A. y Subsidiarias	Chile	CLP	99,9897	0,0103	100,0000	100,0000
96.611.550-5	Unitron S.A.	Chile	CLP	99,9999	0,0001	100,0000	100,0000
76.724.960-8	Inversiones Ranquíl S.A.	Chile	CLP	99,9975	0,0007	99,9982	99,9982
96.892.490-7	Administración y Servicios Generales LQ S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
93.802.000-0	Hidrosur S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.572.580-6	Inversiones y Bosques S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.635.350-3	Inmob. e Inv. Hidroindustriales S.A. y Subsidiaria	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.847.140-6	Inmobiliaria Norte Verde S.A. y Subsidiaria	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
99.568.590-6	Inversiones Río Azul S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.929.880-5	LQ Inversiones Financieras S.A. y Subsidiarias	Chile	CLP	47,3520	2,6480	50,0000	50,0000
96.999.360-0	Inversiones LQ-SM Limitada	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	0,1097	51,1500	51,2597	51,2597
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	CLP	0,0000	99,9600	99,9600	99,9600
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
91.021.000-9	Invexans S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	89,5540	10,2980	99,8520	99,8516
0-E	Invexans Limited	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Invexans LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex PLC	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
92.011.000-2	Enex S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Corp. Ltd.	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
89.467.400-8	Dicomac Ltda.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
94.625.000-7	Inversiones Enex S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.376.573-3	Empresa de Soluciones Mineras ESM SpA.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex CL Ltd.	Reino Unido	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Investments US, Inc.	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Road Ranger, LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Investment Paraguay S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Paraguay S.A.E.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	55,0000
0-E	Tulsa S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Gabana S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Grupo Avanti S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Reopco INC.	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 139 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 141 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 225 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 226 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 242 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 244 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación (continuación)

RUT	Nombre de la Subsidiaria	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación (*)			
				30-06-2024			31-12-2023
				Directo	Indirecto	Total	Total
0-E	First Ranger 291 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.275.453-3	Tech Pack S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	80,7634	19,2078	99,9712	99,9712
91.524.000-3	Inmobiliaria Techpack S.A.	Chile	USD	0,0000	99,9710	99,9710	99,9710
94.262.000-4	Soinmad S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.619.180-5	Logística Techpack S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	25,2126	41,2419	66,4545	66,4545
0-E	CSAV Germany Container Holding GmbH	Alemania	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	26,0428	36,5592	62,6020	62,6020
92.048.000-4	SAAM S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.777.134-5	SAAM Towage Chile SpA	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.973.180-0	SAAM Internacional S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.587.667-0	SAAM Inmobiliaria S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.587.244-1	SAAM Aéreo S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.696.270-4	Inmobiliaria Marítima Portuaria SpA	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.457.830-9	Servicios Logísticos Ltda.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.479.537-7	SAAM Inversiones SpA	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.885.450-k	Aerosan Airport Services S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Do Brasil Ltda.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Participacoes Ltda.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ecuastibas S.A.	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Panamá Inc.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Habsburgo S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Alaria II S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Remolcadores S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Airport Investment SRL	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	EOP Crew Management de México S.A. de C.V.	México	MXN	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Intertug México S.A. de C.V.	México	MXN	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Barú Offshore de México S.A.P.I. de C.V.	México	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	SAAM Remolcadores S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	94,9000	94,9000	94,9000
0-E	Recursos portuarios S.A. de C.V.	México	MXN	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S.	Colombia	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Peso Colombiano	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Canadá Inc. y Subsidiarias	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Inc.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Rivtow Marine Inc.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Davies Tugboat Ltd.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación (continuación)

RUT	Nombre de la Subsidiaria	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación (*)			31-12-2023
				30-06-2024		Total	
				Directo	Indirecto		
0-E	Standard Towing Ltd.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Guatemala S.A.	Guatemala	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Expertajes Marítimos S.A.	Guatemala	Quetzal	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Giraldir S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Paraná Towage S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Uruguay S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Perú S.A.C.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Alaria S.A.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Misti S.A.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Air Service Inc.	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Pertraly S.A.	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Aronem Air Cargo S.A.	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Remolques Honduras S.A.	Honduras	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Crewing Service Inc.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

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

Al 30 de junio de 2024, las subsidiarias LQIF, CSAV y SM SAAM, se encuentran inscritas en el registro de valores bajo los números 730, 76 y 1091, respectivamente y se encuentran sujetas a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

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

La subsidiaria LQIF está incluida en los Estados financieros consolidados 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 de LQIF y se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(e) Uso de estimaciones

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

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

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

(f) Presentación de estados financieros consolidados

Estado de Situación Financiera

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

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

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

Estados de Resultados Integrales

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

Estados de Flujos de Efectivo

La CMF exige a las instituciones bancarias la preparación del estado de flujo de efectivo bajo el método indirecto. En consideración a lo anterior, Quiñenco ha optado por presentar su estado de flujo de efectivo consolidado mediante una presentación mixta, método directo para el sector no bancario y método indirecto para el sector bancario.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(g) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera y reajustables**

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

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

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

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

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

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

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

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

	30 de junio 2024 \$	31 de diciembre de 2023 \$	30 de junio de 2023 \$
Dólar Estadounidense (USD)	944,34	877,12	801,66
Euro	1.011,83	970,05	874,79
Real brasileño	169,23	180,80	167,36
Unidad de Fomento (UF)	37.571,86	36.789,36	36.089,48
Guaraní paraguayo	0,13	0,12	0,11
Libra Esterlina	1.193,70	1.118,20	1.019,28

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

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

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

Los repuestos de baja rotación, principalmente aquellos que son utilizados en la reparación y mantención de los principales activos, remolcadores y grúas, y dada su demanda impredecible, se clasifican en el rubro Inventario no corriente.

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

(i) Propiedad, planta y equipo**(i1) Costo**

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

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

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

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

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

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

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

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultado neto en la cuenta “otras ganancias (pérdidas)”.

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

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

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

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

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

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

(i3) Bases de medición posterior al reconocimiento inicial

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

(i4) Arrendamientos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(j) Propiedades de inversión**

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

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

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

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

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

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

(l) Reconocimiento de ingresos

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

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

Etapa 1: identificar el contrato con el cliente

Etapa 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

Etapa 3: determinar el precio de la transacción

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

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

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

(a) Venta Retail: incluye la venta de combustibles a través de estaciones de servicio, ventas a través de tiendas de conveniencia y las actividades de mercadeo.

(b) Ventas industriales: Incluye la distribución de combustibles, lubricantes y otras soluciones comerciales a clientes que operan en las industrias de minería, transporte, generación de energía y construcción.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior

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

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

(p.1) Activos financieros no derivados

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

(p.1.1) Costo amortizado

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(p.2) Efectivo y efectivo equivalente

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

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

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

Las provisiones por deterioro se miden en base a:

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

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

(p.4) Pasivos financieros excepto derivados

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

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

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

(p.4.1) Costo amortizado

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no se han designado pasivos financieros a valor razonable a través de resultados, excepto los instrumentos derivados.

(p.5) Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

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

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

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

(p.6) Compensación de activos y pasivos financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(q.2) Impuestos diferidos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(r) Activos Intangibles (continuación)****(r.2) Relación con clientes, contratos y otros**

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

(r.3) Otros activos intangibles distintos de la plusvalía

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

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

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

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

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

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

(s.2) Activos no financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

(s.3) Plusvalía

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

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

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

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

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

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

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

(s.4) Activos intangibles de vida útil indefinida

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

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

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

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

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

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

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

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

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

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

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

(t.3) Provisión de fondo post jubilación

La subsidiaria indirecta Enex S.A. con ciertos ex empleados del Grupo tienen derecho a beneficios post-empleo. El costo de este plan ha sido determinado con base en los cálculos actuariales realizados por un tercero.

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

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

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

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

(t.6) Provisiones por retiro de estanques

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

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

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

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

(v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura

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

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

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

(v.1) Coberturas de valor razonable

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

(v.2) Coberturas de flujos de efectivo

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

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

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene instrumentos derivados y actividades de cobertura de acuerdo con lo informado en Nota 23 i).

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

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

(w) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

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

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

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

(x) Ganancias por acción

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

(y) Clasificación corriente y no corriente

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

(z) Dividendo mínimo

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(aa) Información por segmentos**

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

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

(bb) Disposiciones legales

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

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

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

(cc) Bases de consolidación

Los Estados Financieros Intermedios del Banco de Chile al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, han sido consolidados con los de sus subsidiarias mediante el método de integración global (línea a línea). Estos comprenden la preparación de los Estados Financieros individuales del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homologar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco. Los Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados utilizando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(cc) Bases de consolidación (continuación)

(cc1) Sociedades controladas (Subsidiarias)

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 incorporan los Estados Financieros Intermedios del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias) de acuerdo con la NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”.

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

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

Participación de la subsidiaria Banco de Chile en sus subsidiarias

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

(cc2) Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos

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

Las inversiones en entidades asociadas en donde se posee influencia significativa, son contabilizadas utilizando el método de la participación (Nota 42.12).

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

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

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

(cc3) Inversiones minoritarias en otras sociedades

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

(cc4) Administración de fondos

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

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

El Banco y sus subsidiarias gestionan en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Bajo dicha categoría, y según lo dispone la norma ya mencionada, no controlan dichos fondos cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 30 de junio de 2024 y 2023 en su rol de agente, no forman parte de la consolidación de ningún fondo.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(dd) Interés no controlador**

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

(ee) Uso de Estimaciones y Juicios

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

1. Pérdidas por deterioro de activos y pasivos (Notas N°42.9, N°42.11, N°42.13, N°42.14, N°42.15, y N°42.37);
2. Provisión por riesgo de créditos (Notas N°42.11, N°42.24 y N°42.38);
3. Gastos por amortización de activos intangibles y depreciación del activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Notas N°42.13, N°42.14 y N°42.15);
4. Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N°42.16);
5. Provisiones (Nota N°42.22);
6. Contingencias y compromisos (Nota N°42.26);
7. Valor razonable de activos y pasivos financieros (Notas N°42.6, N°42.9, N°42.10, N°42.19 y N°42.41).

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

Durante el periodo terminado el 30 de junio de 2024 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

(ff) Activos Financieros

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

(ff1) Clasificación de activos financieros

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(ff) Activos financieros (continuación)****(ff1) Clasificación de activos financieros (continuación)**

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

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

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

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

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

(ff2) Valoración de activos financieros**Medición inicial**

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

Medición posterior

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

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

(ff3) Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados y Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(ff) Activos financieros (continuación)****(ff3) Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados y Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (continuación)**

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

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

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

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

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

Instrumentos financieros de patrimonio

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

Activos financieros a costo amortizado

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

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

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

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

Derechos y Obligaciones por pactos de retroventa y préstamos de valores

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

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

Instrumentos financieros de deuda a costo amortizado

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

Adeudado por bancos

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

(i) Método de valorización

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

(ii) Contratos de leasing

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

(iii) Operaciones de factoring

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de crédito

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

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

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

(gg1) Provisiones por Evaluación Individual

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

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

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

(gg1.1) Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar

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

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)****(gg1) Provisiones por Evaluación Individual (continuación)****(gg1.1) Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar (continuación)****Provisiones sobre cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar**

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

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

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

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

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

En que:

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

EA = Exposición avalada

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg1) Provisiones por Evaluación Individual (continuación)

(gg1.2) Cartera en Incumplimiento

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

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

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

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

Para efectos de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

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

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

En que:

E = Monto de la Exposición

R = Monto Recuperable

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dónde:

PI = Probabilidad de incumplimiento

PDI = Pérdida dado el incumplimiento

PE = Pérdida esperada

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

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

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

- Operaciones de leasing comercial

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

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

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

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

- Colocaciones comerciales genéricas y factoraje

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

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

- Colocaciones comerciales genéricas y factoraje (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(gg3) Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE COVID-19

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

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

(gg4) Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE Reactivación

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

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

Para tal efecto, se deberán considerar las siguientes situaciones:

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)****(gg4) Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE Reactivación (continuación)**

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

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

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

- i. El Banco en sus políticas de otorgamiento de créditos considera como mínimo los siguientes aspectos:
 - a. Un procedimiento robusto para la categorización de deudores viables, que contemplen al menos el sector y su situación de solvencia y liquidez.
 - b. Mecanismos eficientes de seguimiento de la situación del deudor, con una gobernanza interna formalmente definida.
 - ii. Haya cobro de intereses en los meses de gracia, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la letra a) del artículo 15 del Reglamento, o bien haya exigencia de pago en otro crédito con el banco. En este último caso, de observarse incumplimiento se deben considerar las reglas de arrastre contenidas en los numerales 2.2 y 3.2 del Capítulo B-1 del CNC, según se trate de un crédito sujeto a evaluación individual o grupal, respectivamente.
- Refinanciamientos con periodos de gracia de más de 360 días.

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

(gg5) Cartera deteriorada

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

- En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, incluye los créditos de la “Cartera en Incumplimiento” y aquellos clasificados en las categorías B3 y B4 de la “Cartera Subestándar”.
- Al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, comprende todos los créditos de la “Cartera en Incumplimiento”.

(gg6) Castigos

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg6) Castigos (continuación)

(gg6.1) Castigos de créditos y cuentas por cobrar

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

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

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

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

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

(gg6.2) Castigo de las operaciones de leasing

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

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

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

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

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)****(gg7) Recuperación de créditos castigados**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fase 3: Incorpora activos financieros deteriorados. Se reconocen pérdidas esperadas por riesgo de crédito a toda la vida del activo financiero. Se reconocen intereses sobre la base del monto neto (monto bruto en balance menos provisión por riesgo de crédito).

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(hh1) Deterioro de instrumento financieros de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

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

(ii) Pasivos Financieros

(ii1) Clasificación de pasivos financieros

Los pasivos financieros están clasificados en las siguientes categorías:

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

(ii2) Valoración de pasivos financieros

Valorización inicial

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**(ii) Pasivos Financieros (continuación)****(ii2) Valoración de pasivos financieros (continuación)****Valorización posterior**

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

Pasivos financieros a costo amortizado

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

(jj) Baja de activos y pasivos financieros

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

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

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

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

(kk) Compensación de activos y pasivos financieros

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

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

(ll) Moneda funcional

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

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

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

Al 30 de junio de 2024 y 2023, el Banco y sus filiales aplicaron el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la CMF, por lo que los activos en dólares se muestran a su valor equivalente en pesos calculados al tipo de cambio de mercado \$942,46 por US\$1 (\$801,21 por US\$1 al 30 de junio de 2023).

Al 30 de junio de 2024 el saldo de M\$81.957.592 correspondiente a una utilidad de resultado financiero neto por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera (pérdida neta de M\$13.805.398 al 30 de junio de 2023) que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado, incluye el resultado por las operaciones de cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera, incluyendo la conversión de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio.

(nn) Segmentos de operación

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

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

(oo) Estado de flujo de efectivo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(qq) Contratos de derivados financieros para coberturas contables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Si el instrumento de cobertura ya no cumple con los criterios de la contabilidad de cobertura de flujos efectivo, caduca o es vendido, o es suspendido o ejecutado, esta cobertura se discontinúa de forma prospectiva. Las ganancias o pérdidas acumuladas reconocidas anteriormente en el patrimonio permanecen ahí hasta que ocurran las transacciones proyectadas, momento en el que se registrará en el Estado del Resultado Consolidado (bajo las líneas “Ingreso neto por intereses” e “Ingreso neto por reajustes” y/o “Cambios, reajustes y cobertura de moneda extranjera”, dependiendo del tipo de riesgo cubierto), salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en el Estado del Resultado Consolidado (bajo la línea “Ingreso neto por intereses” e “Ingreso neto por reajustes” y/o “Cambios, reajustes y cobertura de moneda extranjera”, dependiendo del tipo de riesgo cubierto).

(rr) Intangibles

Los activos intangibles (Nota N°42.13) son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición, y son posteriormente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

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

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

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

(ss) Activo Fijo

El activo fijo (Nota N°42.14) incluye el importe de los terrenos, inmuebles, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas, y son utilizados en el giro de la entidad. Estos activos están valorados según su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioros acumulados. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

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

Las vidas útiles promedios estimadas para los períodos 2024 y 2023 son las siguientes:

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

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

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

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

El Banco y sus subsidiarias reconocen, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos o pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada (Nota 42.16).

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

(uu) Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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

Exposición al riesgo de crédito sobre créditos contingentes:

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

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

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

(vv) Provisión para dividendos mínimos

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

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

(ww) Beneficios a los empleados

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

Beneficios a los empleados a corto plazo, son beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por cese) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados (Nota N°42.34 (c)).

- Vacaciones del personal

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

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

- Otros beneficios a corto plazo

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

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

- Beneficios a empleados por término de contrato laboral

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

Las obligaciones de este plan de beneficios son valorizadas de acuerdo al método de la unidad de crédito proyectada, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento salarial esperado y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo (6,62% al 30 de junio de 2024 y 5,77% al 31 de diciembre de 2023).

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

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

(xx) Ganancias por acción

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

La utilidad diluida por acción se determina de forma similar a la utilidad básica, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible. Al cierre de los periodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 no existen conceptos que ajustar.

(yy) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes (Notas N°42.27 y N°42.28) son reconocidos en el Estado del Resultado Consolidado usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

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

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

(zz) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(zz) Ingresos y gastos por comisiones (continuación)

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

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

Las comisiones registradas por el Banco corresponden principalmente a:

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

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

Los gastos por comisiones incluyen:

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

(aaa) Deterioro de Activos no financieros

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

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

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

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

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

(bbb.2) El Banco actúa como un arrendatario

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

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

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

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

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

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

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

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

(ccc) Provisiones adicionales

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

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

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

Al 30 de junio de 2024 el saldo de provisiones adicionales asciende a M\$700.251.877 (M\$700.251.877 en diciembre de 2023), las que se presentan en el rubro “Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito” del pasivo en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

(ddd) Medición de valor razonable

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ddd) Medición de valor razonable (continuación)

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

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

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

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

Nota 3 - Cambio en políticas contables

Los presentes estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2024 no presentan cambios en las estimaciones y políticas contables respecto del año anterior.

Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) El detalle de este rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Efectivo en caja	2.547.605	2.547.505
Saldos en bancos	364.682.484	341.173.256
Depósitos a plazo hasta 90 días	990.530.600	1.081.702.211
Inversiones en documentos con pactos de retroventa	720.531	30.026
Otros instrumentos de inversión	132.692.962	233.990.689
Totales	<u>1.491.174.182</u>	<u>1.659.443.687</u>

Tal como se indica en Nota 2 f) y w), el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado incluye a las subsidiarias bancarias que son presentadas en forma separada en el mismo estado. El detalle presentado en esta nota no incluye el efectivo y equivalentes al efectivo de las subsidiarias bancarias. Del mismo modo no incluye los saldos que Quiñenco y sus subsidiarias mantienen en cuentas corrientes, depósitos a plazo y otras inversiones con el Banco de Chile cuyo monto al 30 de junio de 2024 asciende a M\$28.377.705 (M\$86.344.562 al 31 de diciembre de 2023) que han sido eliminados en la preparación de los presentes estados financieros consolidados intermedios.

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

	Moneda		30-06-2024	31-12-2023
			M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	CLP	(Pesos chilenos)	614.775.784	430.483.655
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	(Dólares americanos)	812.494.598	1.181.192.474
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR	(Euros)	35.003.560	11.064.143
Efectivo y equivalentes al efectivo	BRL	(Reales brasileiros)	1.290.913	1.246.388
Efectivo y equivalentes al efectivo	OTR	(Otras monedas)	27.609.327	35.457.027
Totales			<u>1.491.174.182</u>	<u>1.659.443.687</u>

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

	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios no bancarios	1.491.174.182	1.659.443.687
Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios bancarios		
Efectivo	861.429.286	929.034.323
Depósitos en el Banco Central de Chile	903.221.937	590.425.797
Depósitos en bancos nacionales	10.954.735	17.052.229
Depósitos en el exterior	1.071.487.052	928.135.331
Operaciones con liquidación en curso (netas)	76.260.057	58.634.616
Otros equivalentes de efectivo	1.306.856.002	3.020.864.507
Efectivo y equivalentes al efectivo presentado en estado de flujos de efectivo consolidado	<u>5.721.383.251</u>	<u>7.203.590.490</u>

Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

(d) Saldos de efectivo, no disponibles.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen restricciones sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

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

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

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

Nota 5 – Otros activos financieros corrientes

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Inversiones en fondos mutuos	4.056.351	495.709
Depósitos a plazo a más de 90 días	445.042.978	175.420.066
Activos de coberturas	767.748	1.314.803
Otros activos financieros	79.325	78.064
Totales	<u>449.946.402</u>	<u>177.308.642</u>

Activos de cobertura

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

Clasificación	Tipo de Cobertura	Riesgo cubierto	Partida Cubierta	Corriente		Valores justos	
				30-06-2024	31-12-2023	30-06-2024	31-12-2023
				M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados	Instrumento de cobertura de los flujos de efectivo	Tasa de Interés	Dólares	767.748	1.314.803	767.748	1.314.803
Total activos de coberturas				<u>767.748</u>	<u>1.314.803</u>	<u>767.748</u>	<u>1.314.803</u>

Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
IVA Crédito Fiscal e Impuesto Específico por recuperar	40.693.498	45.817.240
Pagos anticipados a proveedores	13.142.562	11.783.441
Dividendos por cobrar	4.975.676	3.087.446
Totales	<u>58.811.736</u>	<u>60.688.127</u>

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Deudores comerciales	312.858.951	322.741.379
Otras cuentas por cobrar	30.933.503	28.924.783
Provisión de incobrables	(20.293.868)	(19.712.395)
Total	323.498.586	331.953.767
Menos: Otras cuentas por cobrar no corriente (1)	(468.310)	(498.361)
Parte corriente	323.030.276	331.455.406

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

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

Tramos de morosidad	30-06-2024				31-12-2023			
	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	7.012	272.512.809	-	-	3.161	155.188.493	-	-
1-30 días	998	27.528.456	-	-	5.133	118.719.069	-	-
31-60 días	286	9.571.830	-	-	1.460	44.662.951	-	-
61-90 días	156	5.748.197	-	-	354	4.438.227	-	-
91-120 días	126	2.048.273	-	-	258	4.233.858	-	-
121-150 días	105	1.143.596	-	-	173	4.170.706	-	-
151-180 días	113	1.165.315	-	-	99	871.857	-	-
181-210 días	179	1.474.115	-	-	164	706.959	-	-
211-250 días	213	1.345.685	-	-	277	799.057	-	-
> 250 días	413	21.254.178	-	-	409	17.874.985	-	-
Total	9.601	343.792.454	-	-	11.488	351.666.162	-	-

Cartera no securitizada	30-06-2024		31-12-2023	
	Número de clientes	Monto Cartera (M\$)	Número de clientes	Monto Cartera (M\$)
Documentos por cobrar protestados	92	4.491.281	92	4.570.672
Documentos por cobrar en cobranza judicial	-	-	-	-

Provisión							
30-06-2024				31-12-2023			
Cartera no repactada (M\$)	Cartera repactada	Castigos del período (M\$)	Recuperos del período (M\$)	Cartera no repactada (M\$)	Cartera repactada	Castigos del período (M\$)	Recuperos del período (M\$)
(20.293.868)	-	283.935	-	(19.712.395)	-	1.068.226	-

Al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre 2023, la Sociedad no registra clientes clasificados en la categoría de cartera securitizada. No existen cambios significativos en la corrección de valor por pérdidas revelados de acuerdo con el párrafo 35H de la NIIF 7.

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

El deterioro del negocio bancario se presenta en Nota 42.11 de los presentes estados financieros consolidados intermedios, y para el negocio no bancario, provienen de SM SAAM y Enx los cuales se detallan a continuación:

SM SAAM

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

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

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

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

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

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

Categoría	Tramos	Promedio % Pérdida esperada Remolcadores	Promedio % Pérdida esperada SAAM Otros
A1	Vigente	0,73	1,66
A2	1 - 30 d	1,76	3,43
A3	31 - 60 d	4,27	8,75
A4	61 - 90 d	9,01	22,48
B1	91 - 120 d	12,35	24,31
B2	121 - 180 d	17,34	28,27
B3	181 - 240 d	32,18	37,20
C1	241 - 300 d	51,79	58,93
C2	301 - 360 d	75,25	75,51
C3	Más de 360 d	100,00	100,00

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

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

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

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

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

El valor en libros de los activos financieros de SM SAAM representa la exposición actual al riesgo de crédito. La provisión por riesgo de crédito para cuentas comerciales por cobrar al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es:

	30-06-2024			31-12-2023		
	M\$			M\$		
Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Deudores comerciales	111.164.872	-	111.164.872	103.390.520	-	103.390.520
Deterioro de deudores comerciales	(17.220.040)	-	(17.220.040)	(17.308.209)	-	(17.308.209)
Deudores comerciales neto	93.944.832	-	93.944.832	86.082.311	-	86.082.311
Otras cuentas por cobrar	9.636.990	447.617	10.084.607	10.264.058	475.399	10.739.457
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(200.200)	-	(200.200)	-	-	-
Otras cuentas por cobrar neto	9.436.790	447.617	9.884.407	10.264.058	475.399	10.739.457
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	103.381.622	447.617	103.829.239	96.346.369	475.399	96.821.768

Variación del deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1° enero	17.308.209	14.907.369
Incremento (disminución) de provisión	237.160	1.189.356
Castigo de deudores	(89.517)	(1.068.226)
Efecto por cambio en moneda extranjera	(235.812)	2.279.710
Total provisión por deterioro	17.220.040	17.308.209

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

Enex

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

Dentro del seguro de crédito existe una segmentación de clientes de acuerdo con el monto de la cobertura otorgada por la compañía de seguros y al método de evaluación para el otorgamiento de dicha cobertura. Al 30 de junio de 2024, la distribución de coberturas fue la siguiente:

Tipo cobertura	Monto cobertura	# Clientes
Nominada	> UF 1.200	693
Innominada	< UF 1.200	1.608

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

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

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

En relación con los créditos otorgados por Enex (líneas de crédito), un 48% corresponden a clientes no afectos a cobertura (Gran minería, grandes generadoras de energía, estaciones de servicio que cuentan con garantías, entre otros) y un 52% a otro tipo de clientes que sí se encuentran afectos de cobertura, los cuales presentan una cobertura promedio del 81% de su límite de crédito.

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

Sobre esta base, la provisión para pérdidas al 30 de junio de 2024 se determinó de la siguiente manera:

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

Movimiento del deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	Saldos al	
	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar Vencidos y no pagados con deterioro		
Saldo inicial	2.404.186	2.491.409
Importes adquiridos bajo combinación de negocios	-	88.589
Castigo de activos financieros deteriorados	(356.961)	(1.446.371)
Aumento o disminución del período	817.798	1.269.193
Efecto en las variaciones del tipo de cambio	8.605	1.366
Saldo final	2.873.628	2.404.186

Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

	RUT	País de origen	Naturaleza de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	Activo Corriente		Activo No Corriente		Pasivo Corriente		Pasivo No Corriente	
						30-06-2024	31-12-2023	30-06-2024	31-12-2023	30-06-2024	31-12-2023	30-06-2024	31-12-2023
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Minera Los Pelambres S.A.	96.790.240-3	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	12.436.014	13.696.230	-	-	-	-	-	-
Antofagasta Minerals S.A.	93.920.000-2	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	50.050	51.750	-	-	-	-	-	-
Comercial CCU S.A.	99.554.560-8	Chile	Facturas	Subsidiaria de negocio conjunto	CLP	9.443	12.280	-	-	105.766	178.932	-	-
Sudameris Bank S.A. (2)	Extranjero	Paraguay	Préstamo	Accionista de subsidiaria	PYG	-	-	-	-	-	7.694.097	-	3.116.408
Sociedad Inversiones de Aviación Ltda.	82.040.600-1	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	-	-	-	-	158.649	167.530	-	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	96.973.920-8	Chile	Facturas	Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	91.601	82.449	-	-	-	74.555	-	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	96.973.920-8	Chile	Préstamo	Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	466.504	441.191	-	-	-	-	-	-
Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	81.148.200-5	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	1.341.907	1.574.430	-	-	-	-	-	-
Minera Antucoya S.A.	76.079.669-7	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	24.543	5.263	-	-	-	-	-	-
Minera Centinela S.A.	76.727.040-2	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	25.162.884	34.610.280	-	-	-	-	-	-
Nexans Brasil S.A. (1)	Extranjera	Brasil	Liquidación de juicios	Asociada de subsidiaria	BRL	-	-	-	-	72.814	77.792	-	-
Hapag Lloyd Chile SpA	76.380.217-5	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	405.122	364.882	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd AG	Extranjera	Alemania	Servicios	Negocio conjunto de subsidiaria	USD	3.121.987	2.517.333	-	-	-	-	-	-
Saam Extraportuarios S.A.	96.798.520-1	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	-	3.851.434	-	-	-	-	-	-
Transbank S.A.	96.689.310-9	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	3.160.706	1.778.799	-	-	-	-	-	-
SAAM Operador de puertos Costa Rica S.A.	Extranjero	Costa Rica	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	-	-	-	-	-	626.920	-	-
SAAM Logistics S.A.	76.729.932-k	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	-	-	-	-	-	115.532	-	-
Hapag Lloyd Ecuador S.A.	Extranjera	Ecuador	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	204.922	77.187	-	-	-	-	-	-
CSAV Austral SpA	89.602.300-4	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	157.705	401.721	-	-	-	-	-	-
Transbordador Austral Broom S.A.	82.074.000-6	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	1.013.277	324.534	-	-	-	-	-	-
Transportes Fluviales Corral S.A.	96.657.210-8	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	60.438	35.962	-	-	-	-	-	-
Iquique Terminal Internacional S.A.	96.915.330-0	Chile	Facturas	Filial de Asociada de subsidiaria	USD	125.597	121.920	-	-	-	-	-	-
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	99.511.240-K	Chile	Servicios	Filial de Asociada de subsidiaria	CLP	56.660	58.767	-	-	-	-	-	-
San Antonio Terminal Internacional S.A.	96.908.970-K	Chile	Servicios	Filial de Asociada de subsidiaria	CLP	151.094	181.564	-	-	-	-	-	-
Lng Tugs Chile S.A.	76.028.651-6	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	280.469	108.763	-	-	-	-	-	-
San Vicente Terminal Internacional S.A.	96.908.930-0	Chile	Servicios	Filial de Asociada de subsidiaria	USD	156.760	83.326	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	Facturas	-	CLP	89.371	496.865	-	-	22.664	59.867	-	-
Totales						48.567.054	60.876.930	-	-	359.893	8.995.225	-	3.116.408

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

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

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

(b) Transacciones significativas con entidades relacionadas

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

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

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30-06-2024		30-06-2023	
				Montó	Efecto	Montó	Efecto
				Transacción	Resultado	Transacción	Resultado
				M\$	M\$	M\$	M\$
76.727.040-2	Minera Centinela S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos y servicios	150.880.196	150.880.196	144.037.962	144.037.962
96.790.240-3	Minera Los Pelambres S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos y servicios	67.809.191	67.809.191	59.012.924	59.012.924
81.148.200-5	Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos	14.834.142	14.834.142	13.578.153	13.578.153
96.798.520-1	Saam Extraportuario S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta subsidiaria	4.116.419	-	-	-
96.689.310-9	Transbank S.A.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	1.609.933	(1.609.933)	1.581.435	(1.581.435)
99.554.560-8	Comercial CCU S.A.	Subsidiaria de negocio conjunto	Compra de productos	1.377.277	(1.377.277)	2.419.859	(2.419.859)
Extranjera	Hapag Lloyd AG	Negocio conjunto de subsidiaria	Ingresos por Servicio de Remolcadores	1.132.729	1.132.729	647.696	647.696
96.908.970-k	San Antonio Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	1.126.049	1.126.049	1.040.419	1.040.419
82.040.600-1	Sociedad Inversiones de Aviación Ltda.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	1.002.801	(1.002.801)	1.121.257	(1.121.257)
96.908.930-0	San Vicente Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	892.944	892.944	586.152	586.152
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile SpA	Asociada de subsidiaria	Ingresos por Servicio de Remolcadores	835.484	835.484	600.666	600.666
76.028.651-6	LNG Tugs Chile S.A.	Asociada de subsidiaria	Ingresos por Servicio de Remolcadores	765.747	765.747	720.304	720.304
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	712.475	712.475	784.909	784.909
81.095.400-0	Sociedad Nacional de Oleoductos S.A.	Asociada de subsidiaria	Dividendos percibidos	628.886	628.886	1.187.116	1.187.116
89.602.300-4	CSAV Austral SpA	Asociada de subsidiaria	Ingresos por Servicio de Remolcadores	504.048	504.048	572.612	572.612
96.973.920-8	Asfaltos Cono Sur S.A.	Negocio conjunto de subsidiaria	Servicios prestados administración terminal asfalto	493.412	493.412	577.275	577.275
82.074.000-6	Transbordador Austral Broom S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	407.934	407.934	690.643	690.643
99.511.240-k	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	362.817	362.817	407.753	407.753
93.857.000-0	Cia. de Inversiones Adriatico	Accionistas comunes	Servicios	266.042	266.042	385.135	385.185
76.079.669-7	Minera Antucoya S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos y servicios	90.234	90.234	547.747	547.747
6.972.382-9	Pablo Granifo Marín	Presidente Directorio	Asesoría profesional	-	-	4.297.490	(4.297.490)

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

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

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

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2024 30-06-2024	01-01-2023 30-06-2023	01-04-2024 30-06-2024	01-04-2023 30-06-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	2.363.176	2.518.377	1.354.340	1.272.179
Honorarios (dietas y participaciones)	4.454.532	18.031.233	4.368.788	17.953.644
Total	6.817.708	20.549.610	5.723.128	19.225.823

Nota 9 – Inventarios

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Inventarios corrientes		
Materias primas	368.293	2.069.125
Existencias combustible y lubricante	198.482.325	191.542.835
Suministros para la producción	10.152.599	8.192.301
Otros inventarios (1)	13.148.991	23.163.862
Sub-total	222.152.208	224.968.123
Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enex Paraguay)	-	751.692
Total	222.152.208	225.719.815

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

	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Inventarios, no corriente		
Repuestos	2.051.106	2.788.364
Otras existencias	124.653	114.903
Totales	2.175.759	2.903.267

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

	01-06-2024	01-06-2023	01-04-2024	01-04-2023
	30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de inventarios reconocidos como gasto	2.182.675.774	2.175.796.040	1.109.008.423	1.070.218.644
Totales	2.182.675.774	2.175.796.040	1.109.008.423	1.070.218.644

Nota 10 – Activos y pasivos por impuestos

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

Activos por impuestos corrientes	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por recuperar (1)	492.817.994	1.050.395.826
Otros créditos fiscales e impuestos por recuperar (2)	259.502.782	315.314.609
Pagos provisionales mensuales	114.255	6.127.683
Totales	<u>752.435.031</u>	<u>1.371.838.118</u>

Activos por impuestos no corrientes	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Remanente IVA crédito fiscal	1.778.819	1.043.785
Totales	<u>1.778.819</u>	<u>1.043.785</u>

Pasivos por impuestos corrientes	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por pagar	315.148.295	239.644.551
Reclasificación a impuestos por recuperar	(300.317.047)	(107.571.574)
Totales	<u>14.831.248</u>	<u>132.072.977</u>

- (1) El impuesto renta por recuperar corresponde a (i) la retención provisional efectuada en Alemania sobre los dividendos de Hapag Lloyd AG neta del impuesto a la renta por pagar en dicho país por la subsidiaria CSAV Germany Container Holding GmbH, (ii) a los pagos provisionales de impuesto a la renta y (iii) a la retención adicional efectuada sobre los dividendos distribuidos por la subsidiaria alemana a CSAV en Chile. A la fecha la Compañía está realizando seguimiento al proceso de devolución de estas retenciones con la autoridad fiscal Alemana, la expectativa de respuesta sobre la primera devolución hacia la Compañía de esta retención se espera ocurra durante el último trimestre de 2024. Este impuesto por recuperar está denominado en euros y se encuentra expuesto a la variación cambiaria del euro sobre el dólar. Cabe mencionar que durante el primer semestre de 2024 se recibió devolución de retención provisional efectuada en Alemania por un monto de MUS\$951.726, esta devolución se presenta como Otras entradas (salidas) de efectivo dentro del Flujo de Efectivo de Inversión. Por otra parte, se incrementó la retención adicional por los dividendos recibidos de la subsidiaria alemana por un monto de MUS\$134.899, dicha retención se presenta como Otras entradas (salidas) de efectivo dentro del Flujo de Efectivo de Operación.
- (2) Los créditos por impuestos pagados en el extranjero se encuentran netos de la provisión de impuesto renta de primera categoría por pagar. Durante el primer semestre de 2024, se reconocieron créditos por (i) impuesto corporativo de la subsidiaria CSAV Germany Container Holding GmbH que asciende a MUS\$14.607 y (ii) un monto de MUS\$202.349 por el impuesto de retención aplicado a los dividendos que CSAV recibió de su subsidiaria CSAV Germany Container Holding GmbH, ambos impuestos pagados en Alemania en este periodo. El monto pagado por los impuestos corporativos extranjeros del periodo se presenta como Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados) dentro del Flujo de Efectivo de Operación. En vista de las diferencias temporales entre la determinación y pago de los impuestos en Alemania, se está en consulta ante el Servicio de Impuestos Internos para clarificar el tratamiento de los créditos por impuestos renta pagado tanto por la subsidiaria CSAV Germany Container Holding GmbH como por la asociada Hapag Lloyd AG y sus subsidiarias, por lo que, se ha reconocido solo parte de los créditos por este concepto en los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

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

La composición del rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	SM SAAM		Total	
	30-06-2024	31-12-2023	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos no corrientes mantenidos para la venta	13.813.806	10.450.008	13.813.806	10.450.008
Total activos clasificados como mantenidos para la venta	13.813.806	10.450.008	13.813.806	10.450.008
Pasivos corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-
Total pasivos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-

(a) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes mantenidos para la venta al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	SM SAAM		Total	
	30-06-2024	31-12-2023	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedades	8.104.326	9.556.223	8.104.326	9.556.223
Maquinarias, vehículos y equipos	5.709.480	893.785	5.709.480	893.785
Total activos	13.813.806	10.450.008	13.813.806	10.450.008

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

(b) Operaciones discontinuadas

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

	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$
Ingresos	-	159.187.556
Gastos	-	(139.112.289)
Resultado antes de impuesto	-	20.075.267
(Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias	-	(6.375.163)
Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas	-	13.700.104
Estado de flujos de efectivo	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	-	20.061.448
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	-	(20.437.549)
Flujos de efectivo netos de actividades de financiación	-	(9.539.800)
Efectivo y Equivalentes al efectivo, saldo inicial	-	-
Flujos netos del ejercicio	-	(9.915.901)

Al 30 de junio de 2024 la subsidiaria SM SAAM no posee activos y pasivos por operaciones discontinuadas.

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

Con fecha 4 de octubre de 2022, a través de un Hecho Esencial, SM SAAM S.A. (“SM SAAM”) informó al mercado la suscripción con la empresa Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft AG (“Hapag-Lloyd”) de un contrato en el que se acordó la venta de (i) el 100% de las acciones de las compañías SAAM Ports S.A., y SAAM Logistics S.A., ambas filiales directas de SM SAAM, y (ii) ciertos inmuebles de propiedad de la filial indirecta de SM SAAM e Inmobiliaria Marítima Portuaria S.A., en los que actualmente opera SAAM Logistics S.A.

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

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

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

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

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

Del mismo modo, el contrato de venta requería separar totalmente la operación de SAAM Ports S.A. y de SAAM Logistics S.A. de aquellos negocios que continuarían siendo operados por SM SAAM. Este proceso de separación o carve-out incluía parte de las actividades y personal a nivel corporativo, sistemas y proveedores, así como ciertos activos y servicios operativos en algunas filiales. El carve-out fue totalmente implementado conforme a lo acordado. De esta forma, y luego del cierre de la transacción, SM SAAM continúa operando normalmente y sigue desarrollando sus actividades en la industria de remolcadores y de logística de carga aérea.

(d) Operaciones discontinuadas

Hasta el cierre de la transacción se procedió a aplicar la NIIF 5 “Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” (“NIIF 5”) considerando que el negocio de Terminales y Logística Terrestre representa un grupo de activos (junto con los pasivos correspondientes) a ser vendidos en la operación. En consecuencia, se presentó en los estados financieros el total de los activos, pasivos, resultados del ejercicio, otros resultados integrales y estado de flujo de efectivo que pertenecen a las operaciones discontinuadas involucradas en la transacción. Las operaciones discontinuadas presentadas son hasta el periodo terminado al 31 de julio del 2023, último día en que las operaciones de Terminales y Logística terrestre pertenecen a SM SAAM. Posterior a esa fecha, el control de las operaciones pertenece a la empresa adquirente Hapag-Lloyd.

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

(e) Cierre de la Transacción

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

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

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

(f) Resultados asociados al cierre de la Transacción

El resultado “Resultado de la Transacción, antes de impuestos” fue de MUS\$ 544.455 y considera gastos y costos asociados (excluyendo impuestos) por MUS\$ 28.479 (ver tabla incluida en esta nota). El total de gasto por impuestos asociados a la Transacción alcanzó a MUS\$ 122.583 y considera mayormente los impuestos por las ganancias de capital en la venta de las acciones de SAAM Ports S.A. y SAAM Logistics S.A., de las cuales el 50,08% de dichas acciones están acogidas al beneficio de ingreso no renta por haber sido adquiridas previo al año 1984, y los impuestos asociados a la utilidad en la venta de los activos inmobiliarios de propiedad de Inmobiliaria Marítima Portuaria S.A.

De esta forma, el “Resultado final de Transacción” alcanzó a MUS\$ 421.872, e incluye aquellos costos reconocidos en los estados financieros consolidados de 2022 y en los estados financieros consolidados de 2023, mayormente aquellos relacionados a los gastos por impuesto diferido mencionados precedentemente.

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

(1) El efecto en otros resultados integrales corresponde a la reversa de la reserva de conversión y la reserva de cobertura de flujos de efectivos correspondiente a SAAM Ports S.A. y subsidiarias y SAAM Logistics S.A. y subsidiarias.

(2) Corresponde a la reversa de Otras Reservas que se encontraban asignadas a SAAM Ports S.A. y subsidiarias y SAAM Logistics S.A. y subsidiarias.

Nota 12 – Otros activos financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Instrumentos de patrimonio (acciones)	40.546.705	40.541.703
Activos de cobertura	7.109.936	12.971.728
Otros	<u>1.931.731</u>	<u>1.835.959</u>
Total	<u><u>49.588.372</u></u>	<u><u>55.349.390</u></u>

Nota 13 – Otros activos no financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Depósitos judiciales Ficap Brasil	9.745.296	10.209.153
Otros impuestos por recuperar	2.294.746	3.064.014
Gastos pagados por anticipados	1.310.744	1.491.981
Arriendos anticipados	46.273	49.119
Otros	<u>1.197.392</u>	<u>547.530</u>
Total	<u><u>14.594.451</u></u>	<u><u>15.361.797</u></u>

Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

(a) Resumen de información financiera de las subsidiarias significativas¹

El resumen de la información financiera de las subsidiarias significativas al 30 de junio de 2024 es el siguiente:

Sociedad	País de Incorporación	Moneda funcional	Porcentaje participación %	Activos			Pasivos			Ingresos Ordinarios M\$	Gastos Ordinarios M\$	Ganancia (pérdida) neta M\$
				Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Activos Bancarios	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Pasivos Bancarios			
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
ENEX PLC	Reino Unido	USD	100,00	625.333.448	1.450.430.692	-	402.690.184	692.637.505	-	2.417.345.676	(2.164.385.759)	3.773.437
LQIF	Chile	CLP	50,00	4.063.005	844.560.553	53.566.336.413	13.572.965	261.326.150	48.066.470.899	1.553.104.246	(558.464.520)	308.019.921
SM SAAM S.A.	Chile	USD	62,60	654.612.711	1.098.286.305	-	241.467.739	468.217.938	-	266.672.405	(188.951.243)	29.288.585
CSAV	Chile	USD	66,45	796.104.118	5.819.059.909	-	14.541.049	98.999.884	-	-	-	(126.118.918)
Total				2.080.113.282	9.212.337.459	53.566.336.413	672.271.937	1.521.181.477	48.066.470.899	4.237.122.327	(2.911.801.522)	214.963.025

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

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

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

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

(b) Participación en negocios conjuntos

De acuerdo con IFRS 12, párrafo 21, a continuación se presenta información financiera resumida de las participaciones significativas en negocios conjuntos al 30 de junio de 2024:

Sociedad	País de origen	Valor contable	Porcentaje	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Gastos	Ganancia
		inversión	participación	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	Ordinarios	(pérdida) neta
		M\$	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hapag Lloyd A.G. (1)	Alemania	5.806.289.600	30,00	9.608.475.354	20.476.442.463	6.379.012.923	5.013.486.895	9.207.664.249	(7.549.836.350)	756.485.083
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	406.929.800	50,00	1.515.874.551	2.105.164.238	678.418.634	1.543.592.205	1.270.665.463	(708.425.446)	33.171.174
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	2.908.566	50,00	46.273	8.936.289	3.163.539	-	846.238	(1.190.344)	(344.106)
Total		6.216.127.966		11.124.396.178	22.590.542.990	7.060.595.096	6.557.079.100	10.479.175.950	(8.259.452.140)	789.312.151

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

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

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

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

(b) Participación en negocios conjuntos (continuación)

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

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

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

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

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

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

(c) Participación en asociadas

(i) De acuerdo con NIIF 12 a continuación se presenta información financiera resumida de los negocios conjuntos y asociadas significativas al 30 de junio de 2024:

Sociedad	País de origen	Valor contable	Porcentaje	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Gastos	Ingresos	Costos	Ganancia	Efectivo y	Depreciación y	Gasto por	Otro Resultado	Resultado
		de la inversión	participación	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	Ordinarios	Financieros	Financieros	(pérdida) neta	Equivalente al	Amortización	Impuesto a	Integral	Integral Total
		M\$	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Nexans S.A. (1) y (2)	Francia	368.684.901	19,23	4.497.036.525	3.377.210.921	3.831.827.095	2.210.965.677	3.818.287.268	(3.524.972.947)	13.071.337	(39.492.567)	158.240.936	1.133.327.267	(87.908.069)	(222.147.518)	43.600.048	201.840.984
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	5.806.289.600	30,00	9.608.475.354	20.476.442.463	6.379.012.923	5.013.486.895	9.207.664.249	(7.549.836.350)	203.799.019	(153.455.959)	756.485.083	4.289.926.032	(1.054.992.298)	(124.821.335)	(21.072.714)	735.412.369
Inversiones y Rentas S.A.	Chile	406.929.800	50,00	1.515.874.551	2.105.164.238	678.418.634	1.543.592.205	1.270.665.463	(708.425.446)	22.318.581	(41.640.578)	33.171.174	639.953.710	(66.017.688)	13.275.007	111.751.574	144.922.748
Total		6.581.904.301		15.621.386.430	25.958.817.622	10.889.258.652	8.768.044.777	14.296.616.980	(11.783.234.743)	239.188.937	(234.589.104)	947.897.193	6.063.207.009	(1.208.918.055)	(333.693.846)	134.278.908	1.082.176.101

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

Sociedad	País de origen	Valor contable	Porcentaje	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Gastos	Ingresos	Costos	Ganancia	Efectivo y	Depreciación y	Gasto por	Otro Resultado	Resultado
		de la inversión	participación	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	Ordinarios	Financieros	Financieros	(pérdida) neta	Equivalente al	Amortización	Impuesto a	Integral	Integral Total
		M\$	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Nexans S.A. (1) y (2)	Francia	325.070.061	19,27	3.682.155.900	2.713.655.963	3.489.531.577	1.261.794.334	7.041.117.752	(6.662.849.718)	21.016.415	(86.704.874)	203.774.525	1.096.709.623	(161.613.431)	(263.853.082)	(79.295.845)	124.478.680
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	5.657.376.636	30,00	9.941.337.290	18.245.092.615	5.734.626.999	4.218.923.723	15.521.863.936	(11.997.192.378)	514.075.441	(209.735.124)	2.541.240.125	5.644.443.065	(1.670.184.425)	(72.921.898)	(14.151.624)	2.527.088.501
Inversiones y Rentas S.A.	Chile	331.405.877	50,00	1.615.121.969	1.849.420.920	707.692.930	1.559.184.993	2.565.556.067	(1.378.611.966)	40.524.340	(79.020.849)	60.582.901	622.388.178	(115.181.283)	16.242.556	(79.359.745)	(18.776.844)
Total		6.313.852.574		15.238.615.159	22.808.169.498	9.931.851.506	7.039.903.050	25.128.537.755	(20.038.654.062)	575.616.196	(375.460.847)	2.805.597.551	7.363.540.866	(1.946.979.139)	(320.532.424)	(172.807.214)	2.632.790.337

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

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

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

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

El movimiento al 30 de junio de 2024 es el siguiente:

Sociedad	Actividad principal	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación	Saldo al 01-01-2024	Participación en Ganancia (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otros Aumentos (disminuciones)	Saldo al 30-06-2024
				%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones y Rentas S.A.	Inversiones	Chile	CLP	50,00	331.405.877	16.585.587	(1.000.068)	59.938.404	406.929.800
Nexans S.A. (1) (2)	Manufactura	Francia	EUR	19,23	325.070.061	33.464.199	(19.105.797)	29.256.438	368.684.901
Hapag-Lloyd A.G. (3)	Transporte	Alemania	USD	30,00	5.657.376.636	216.305.134	(482.009.148)	414.616.978	5.806.289.600
Asfaltos Cono Sur S.A.	Bitumen	Chile	CLP	50,00	3.082.199	(172.053)	-	(1.580)	2.908.566
Sociedad Inversiones Aviación SIAV Ltda.	Suministro de combustible y lubricantes	Chile	CLP	33,33	2.652.412	713.456	(780.594)	26.771	2.612.045
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	10.527	(4.678)	-	761	6.610
LNG Tugs Chile S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35,00	160.513	11.213	(19.629)	(70.884)	81.213
Transbordadora Austral Broom S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	25,00	25.418.060	1.381.970	(1.469.348)	913.758	26.244.440
Total					6.345.176.285	268.284.828	(504.384.584)	504.680.646	6.613.757.175

- (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\$ 368.684.901, corresponde a M\$ 348.585.521 de Valor Patrimonial y M\$ 20.099.480 de plusvalía.
- (2) El valor bursátil de la inversión de Inveans en Nexans al 30 de junio de 2024 asciende 865.108.700 Euros y al 31 de diciembre de 2023 ascendía a 666.276.623 Euros, equivalentes a M\$ 875.369.158 y M\$ 628.651.374 respectivamente.
- (3) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 30 de junio de 2024 asciende a 9.137.942.285 Euros y al 31 de diciembre de 2023 ascendía a 7.118.420.130 Euros, equivalentes a M\$ 9.246.034.949 y M\$ 6.904.917.412, respectivamente.

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

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

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

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

- (1) La plusvalía relacionada con la adquisición de la asociada Nexans S.A. se incluye formando parte del valor de la inversión. De este modo el monto reflejado de M\$ 325.070.061, corresponde a M\$ 313.604.314 de Valor Patrimonial y M\$ 11.465.747 de plusvalía.
- (2) El valor bursátil de la inversión de Invexans en Nexans al 31 de diciembre de 2023 asciende a 666.276.623 Euros y al 31 de diciembre de 2022 ascendía a 1.064.991.687 Euros, equivalentes a M\$ 628.651.374 y M\$ 975.469.947 respectivamente.
- (3) En el mes de abril de 2023, la subsidiaria indirecta Invexans Limited efectuó la venta de 4.203.638 acciones de Nexans S.A., equivalente al 9,6% de dicha compañía. Como consecuencia de la venta, la participación accionaria de Invexans Limited en Nexans se redujo a un 18,74%. Tech Pack posee un 0,53% adicional en Nexans S.A.
- (4) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 31 de diciembre de 2023 asciende a 7.118.420.130 Euros y al 31 de diciembre de 2022 ascendía a 9.364.677.149 Euros, equivalentes a M\$ 6.904.917.412 y M\$ 8.595.280.173, respectivamente.
- (5) El 16 de marzo de 2023, la subsidiaria indirecta Enex Investments Paraguay S.A. adquirió de Sudameris Bank un 5% de participación accionaria de Enex Paraguay S.A.E., con lo cual incrementó su participación al 55% del capital accionario de Enex Paraguay S.A.E., pasando a ser su matriz y controladora.

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

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

CSAV participa en la sociedad Hapag-Lloyd AG (HLAG), con sede en Hamburgo, Alemania, con un 30% de su capital accionario al 30 de junio de 2024, siendo uno de sus principales accionistas. Adicionalmente, respecto de su inversión en HLAG, CSAV es parte de un pacto de control junto a otros dos accionistas de esta empresa alemana: la Ciudad de Hamburgo, a través de su sociedad de inversiones HGV Hamburger Gesellschaft für Vermögens- und Beteiligungsmanagement mbH (HGV), que posee el 13,86% del capital accionario; y el empresario alemán Klaus Michael Kühne, a través de Kühne Maritime GmbH (KM) que es dueño del 29,77%; con quienes reúne en conjunto aproximadamente un 73,63% de la propiedad de HLAG. En virtud de lo anterior, considerando la participación accionaria de CSAV en HLAG y la existencia y características del pacto de control conjunto antes mencionado, se ha definido que acorde a las disposiciones de la NIIF N° 11 la inversión de CSAV en HLAG representa un negocio conjunto, que debe contabilizarse bajo el método de la participación según la NIC 28. La definición anterior se ha mantenido sin cambios desde la fecha en que CSAV adquirió su participación original en HLAG, en virtud de la combinación de su negocio portacotenedores con ésta en 2014.

Nota 15 – Activos intangibles distintos de la plusvalía

Clases de activos intangibles, neto	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Activos intangibles de vida finita, neto	56.439.377	55.415.705
Activos intangibles de vida indefinida, neto (1)	199.205.392	218.489.282
Sub-total	255.644.769	273.904.987
Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enex Paraguay)	-	(20.619.337)
Total	255.644.769	253.285.650

(1) Los activos intangibles de vida útil indefinida incluyen a la marca Banco de Chile y el contrato de uso de marca Citibank, los cuales no están sujetos a amortización por tratarse de marcas sin expiración y porque se espera que contribuyan a la generación de flujos netos de efectivo en forma indefinida al negocio. Sin embargo, estos activos están afectos a un test de deterioro anual. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no tiene conocimiento de indicadores de deterioro sobre los activos de vida útil indefinida.

Método utilizado para expresar la amortización de activos intangibles identificables

	Vida útil	Vida útil mínima	Vida útil máxima
Vida útil para concesión explotación remolcadores	Años	5	20
Vida útil para programas informáticos	Años	3	7
Vida útil para Otros activos intangibles identificables	Años	5	10

(a) El detalle de los intangibles al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Al 30 de junio de 2024	Activo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
	M\$	M\$	M\$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	204.339.906	(5.134.514)	199.205.392
Concesiones de remolcadores	7.651.042	(5.049.386)	2.601.656
Programas informáticos	21.512.065	(16.939.571)	4.572.494
Otros activos intangibles	312.560.876	(263.295.649)	49.265.227
Totales	546.063.889	(290.419.120)	255.644.769

Al 31 de diciembre de 2023	Activo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
	M\$	M\$	M\$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	221.648.771	(3.159.489)	218.489.282
Concesiones de remolcadores	6.142.995	(3.417.783)	2.725.212
Programas informáticos	17.603.163	(14.701.651)	2.901.512
Otros activos intangibles	308.400.940	(258.611.959)	49.788.981
Sub-total	553.795.869	(279.890.882)	273.904.987
Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enex Paraguay)	(20.619.337)	-	(20.619.337)
Total	553.795.869	(279.890.882)	253.285.650

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

(b) Movimientos de intangibles identificables

El movimiento de los activos intangibles identificables al 30 de junio de 2024 es el siguiente:

Movimientos	Patentes, Marcas Registradas y Otros Derechos M\$	Concesiones de remolcadores	Programas Informáticos M\$	Otros Activos Intangibles M\$	Total M\$
Saldo inicial re-expresado	197.869.945	2.725.212	2.901.512	49.788.981	253.285.650
Adiciones	18.694	-	2.452.862	-	2.471.556
Amortización	(372.934)	(198.731)	(938.920)	(3.125.971)	(4.636.556)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	1.689.687	38.346	142.085	2.788.222	4.658.340
Otros incrementos (decrementos)	-	36.829	14.955	(186.005)	(134.221)
Saldo Final	199.205.392	2.601.656	4.572.494	49.265.227	255.644.769

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

Movimientos	Patentes, Marcas Registradas y Otros Derechos M\$	Concesiones de remolcadores	Programas Informáticos M\$	Otros Activos Intangibles M\$	Total M\$
Saldo inicial	195.449.301	2.875.690	3.887.487	47.862.604	250.075.082
Adiciones	66.344	-	1.786.273	-	1.852.617
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	20.277.969	135.076	244.928	7.480.099	28.138.072
Desapropiaciones	(11.252)	-	(1.141.288)	-	(1.152.540)
Amortización	(963.867)	(371.979)	(1.386.333)	(5.452.957)	(8.175.136)
Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	-	-	(552.588)	-	(552.588)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	2.618.615	(410)	63.033	1.101.395	3.782.633
Otros incrementos (decrementos)	1.052.172	86.835	-	(1.202.160)	(63.153)
Sub-total	218.489.282	2.725.212	2.901.512	49.788.981	273.904.987
Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enx Paraguay)	(20.619.337)	-	-	-	(20.619.337)
Total	197.869.945	2.725.212	2.901.512	49.788.981	253.285.650

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

Nota 16 – Plusvalía (menor valor de inversiones)

El movimiento de la plusvalía (menor valor de inversiones) al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

Movimientos	Banco de Chile y SM-Chile M\$	Fusión Banco Chile - Citibank M\$	Fusión Citigroup Chile II S.A. LQIF M\$	Enex M\$	SMSAAM M\$	Otros M\$	Total M\$
Al 30 de junio de 2024							
Saldo inicial re-expresado al 01-01-2024	514.466.490	108.438.209	31.868.173	332.493.387	100.160.964	72.562	1.087.499.785
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	-	-	-	-	-	-
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	8.520.063	7.579.509	-	16.099.572
Otros incrementos (disminuciones)	-	-	-	-	99.377	-	99.377
Saldo final neto al 30-06-2024	514.466.490	108.438.209	31.868.173	341.013.450	107.839.850	72.562	1.103.698.734
Al 31 de diciembre de 2023							
Saldo inicial al 01-01-2023	514.466.490	108.438.209	31.868.173	281.532.579	66.020.184	72.562	1.002.398.197
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	-	-	32.331.721	-	-	32.331.721
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	5.703.847	7.533.111	-	13.236.958
Otros incrementos (disminuciones)	-	-	-	-	26.607.669	-	26.607.669
Sub-total	514.466.490	108.438.209	31.868.173	319.568.147	100.160.964	72.562	1.074.574.545
Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enex Paraguay)	-	-	-	12.925.240	-	-	12.925.240
Total	514.466.490	108.438.209	31.868.173	332.493.387	100.160.964	72.562	1.087.499.785

ENEX PLC

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

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

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

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

El detalle de la Plusvalía comprada (menor valor de inversión) en Enex, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	30-06-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Enex S.A. - Retail	105.166.424	105.165.811
Enex S.A. - Industrial	89.535.708	89.535.532
Road Ranger, LLC.	95.808.015	88.988.210
Enex Paraguay S.A.E.	50.503.303	35.878.594
Sub-total	341.013.450	319.568.147
Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enex Paraguay)	-	12.295.240
Total	341.013.450	332.493.387

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

SM SAAM

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

	30-06-2024			31-12-2023		
	Bruto	Deterioro	Neto	Bruto	Deterioro	Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Plusvalía en la subsidiaria:						
SAAM Towage México S.A. de C.V.	33.996	-	33.996	31.576	-	31.576
SAAM Towage Brasil S.A.	45.995.968	-	45.995.968	42.721.884	-	42.721.884
Standard Towing Ltd y Davies Tugboat Ltd. ⁽¹⁾	2.768.805	-	2.768.805	2.661.182	-	2.661.182
Grupo Aerosan	29.305.703	-	29.305.703	27.219.665	-	27.219.665
Ian Taylor Perú	7.784.195	-	7.784.195	7.230.100	-	7.230.100
Grupo Intertug	17.425.906	-	17.425.906	16.185.495	-	16.185.495
Pertraly S.A. ⁽²⁾	4.525.277	-	4.525.277	4.111.062	-	4.111.062
Total Plusvalía	107.839.850	-	107.839.850	100.160.964	-	100.160.964

(1) La plusvalía de Standard Towing Ltd y Davies Tugboat Ltd. se controla en dólar canadiense.

(2) La plusvalía de Pertraly S.A. varió en MUS\$ 105 por cambio en el precio de la transacción posterior al cierre de diciembre de 2023.

Nota 17 – Combinación de negocios

Enex Paraguay S.A.E.

1. Aspectos generales de la operación

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

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

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

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

	M\$
Valor razonable de la participación anterior (50%)	27.664.350
Valor contable de la participación anterior	22.732.006
Ganancia	5.773.483

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

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

Nota 17 – Combinación de negocios (continuación)

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

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

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

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

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

Los costos relacionados con la adquisición de MUSD 57, relativos a honorarios legales externos y costos de debida diligencia, se contabilizaron como gastos en el momento en que se incurrieron y se incluyeron en gastos administrativos.

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

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

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

Contraprestación de compra y goodwill preliminar determinado:

	Valores al 16 de marzo de 2023	Cambios respecto a la medición inicial	Valores al 16 de marzo de 2024
	MUSD	MUSD	M\$
Valores al 16 de marzo de 2023			
Contraprestación total transferida (5% de Enex Paraguay)	3.500	-	2.766.435
Contraprestación asociada al importe pagadero en caso de ejercicio de la opción de venta (o de compra) de NCI	31.500		24.897.915
Valor razonable de las participaciones mantenidas antes de la combinación de negocios	35.000		27.664.350
		-	
Contraprestación total transferida	70.000	-	55.328.700
Valor razonable estimado de los activos netos adquiridos	(28.765)	14.406	(11.349.497)
Estimación preliminar del fondo de comercio resultante de la adquisición	41.235	14.406	43.979.203

Nota 17 – Combinación de negocios (continuación)

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

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

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

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

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

Enex y sus subsidiarias valorizaron la plusvalía determinada a la fecha de adquisición, tomando en cuenta lo siguiente:

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

Nota 18 – Operaciones con Participaciones No Controladoras

Aumento de participación en SM SAAM

Durante el año 2023, Quiñenco adquirió 251.307.450 acciones de SM SAAM, con lo cual su participación directa e indirecta en esta última pasó de 60,02% a un 62,60%. La diferencia generada por dicha operación fue registrada como un cargo a Otras Reservas considerando que las contrapartes son Participaciones No Controladoras.

Los efectos contables netos (considerando para estos efectos solo la participación de Quiñenco), generados por las operaciones con Participaciones No Controladoras, al 30 de junio de 2024 y 2023 es la siguiente:

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

Al 30 de junio de 2024 no se efectuaron operaciones con partes no controladoras.

Nota 19 – Propiedades, planta y equipo

(a) Composición

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Activo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto		
	M\$	M\$	M\$		
Al 30 de junio de 2024					
Construcción en curso	132.573.059	-	132.573.059		
Terrenos	181.167.637	-	181.167.637		
Edificios	257.345.893	(54.598.087)	202.747.806		
Plantas y equipos	473.307.930	(214.039.384)	259.268.546		
Equipamiento de tecnologías de la información	26.331.632	(20.184.539)	6.147.093		
Instalaciones fijas y accesorios	64.650.275	(30.820.683)	33.829.592		
Buques	1.163.210.231	(435.424.857)	727.785.374		
Vehículos de motor	24.995.670	(13.769.985)	11.225.685		
Otras propiedades, plantas y equipos	24.274.451	(16.179.565)	8.094.886		
Totales	<u>2.347.856.778</u>	<u>(785.017.100)</u>	<u>1.562.839.678</u>		
				Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enx Paraguay)	Total
	Activo Bruto	Depreciación Acumulada	Sub-total	M\$	M\$
	M\$	M\$	M\$		
Al 31 de diciembre de 2023					
Construcción en curso	121.994.235	-	121.994.235	470.136	122.464.371
Terrenos	175.304.143	-	175.304.143	(3.169.912)	172.134.231
Edificios	225.928.289	(48.189.275)	177.739.014	2.982.208	180.721.222
Plantas y equipos	438.451.237	(197.278.322)	241.172.915	2.154.207	243.327.122
Equipamiento de tecnologías de la información	24.157.319	(18.729.346)	5.427.973	216.649	5.644.622
Instalaciones fijas y accesorios	54.613.867	(28.447.063)	26.166.804	3.569.878	29.736.682
Buques	1.092.587.543	(397.264.188)	695.323.355	-	695.323.355
Vehículos de motor	22.247.871	(13.468.587)	8.779.284	284.187	9.063.471
Otras propiedades, plantas y equipos	22.253.286	(15.350.293)	6.902.993	479.785	7.382.778
Totales	<u>2.177.537.790</u>	<u>(718.727.074)</u>	<u>1.458.810.716</u>	<u>6.987.138</u>	<u>1.465.797.854</u>

Las propiedades, plantas y equipos corresponden a activos que son utilizados en la operación de las compañías, y en donde no existe una intención de enajenarlos. Estos activos se valorizan de acuerdo con el método del costo, y no están sujetos a revalorizaciones. Al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre de 2023, el rubro de propiedades, planta y equipos representa menos de un 3% del total de activos consolidados. De acuerdo con lo anterior, no se ha considerado como información de uso relevante para el usuario de los estados financieros consolidados la revelación del valor justo de estos activos, lo cual es recomendado, pero no requerido, por el párrafo 79 de la NIC 16.

Nota 19 – Propiedades, planta y equipo (continuación)

(b) Detalle de movimientos

Los movimientos al 30 de junio de 2024 son los siguientes:

	Construcciones en Curso	Terrenos	Edificios, Neto	Plantas y Equipos, Neto	Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Buques, Neto	Vehículos de Motor, Neto	Otras Propiedades, Plantas y Equipos, Neto	Propiedades, Plantas y Equipos, Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial reportado antes de PPA definitivo al 01.01.2024	121.994.235	175.304.143	177.739.014	241.172.915	5.427.973	26.166.804	695.323.355	8.779.284	6.902.993	1.458.810.716
Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enx Paraguayo)	470.136	(3.169.912)	2.982.208	2.154.207	216.649	3.569.878	-	284.187	479.785	6.987.138
Saldo final re-expresado de acuerdo a IFRS 3 al 01.01.2024	122.464.371	172.134.231	180.721.222	243.327.122	5.644.622	29.736.682	695.323.355	9.063.471	7.382.778	1.465.797.854
Movimientos										
Adiciones	62.206.819	83.102	1.060.673	453.436	238.468	121.219	20.326.921	120.576	157.709	84.768.923
Desapropiaciones	-	-	-	(112.280)	-	(42.105)	(300.973)	(14.025)	(935)	(470.318)
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	-	-	-	(179.826)	-	-	(4.490.905)	-	-	(4.670.731)
Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros	(54.405.072)	3.201.313	13.037.846	23.475.983	1.005.375	6.343.132	2.714.369	3.224.681	1.402.373	-
Retiros	-	-	(2.833)	(259.694)	-	-	-	-	(944)	(263.471)
Depreciación	-	-	(4.523.356)	(12.657.979)	(1.007.604)	(2.484.009)	(35.424.480)	(1.279.326)	(932.774)	(58.309.528)
Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	-	-	(11.216)	(3.739)	(1.869)	-	-	(935)	(2.804)	(20.563)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	4.766.096	5.752.768	11.562.121	5.845.956	269.044	1.090.726	49.637.087	111.157	241.522	79.276.477
Otros Incrementos (Decrementos)	(2.459.155)	(3.777)	903.349	(620.433)	(943)	(936.053)	-	86	(152.039)	(3.268.965)
Saldo final al 30 de junio de 2024	132.573.059	181.167.637	202.747.806	259.268.546	6.147.093	33.829.592	727.785.374	11.225.685	8.094.886	1.562.839.678

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

	Construcciones en Curso	Terrenos	Edificios, Neto	Plantas y Equipos, Neto	Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Buques, Neto	Vehículos de Motor, Neto	Otras Propiedades, Plantas y Equipos, Neto	Propiedades, Plantas y Equipos, Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2023	80.847.103	132.971.751	148.692.657	214.287.659	4.339.049	8.059.606	517.487.171	3.772.422	5.360.599	1.115.818.017
Adiciones	135.017.675	5.455.686	2.046.226	554.067	1.490.228	487.874	214.223.742	26.985	910.760	360.213.243
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	7.802.137	26.108.033	9.023.864	4.948.305	421.585	9.501.519	-	169.246	1.538.928	59.513.617
Desapropiaciones	-	(69.703)	(15.116)	(79.523)	-	(1.674)	(1.754.342)	(65.303)	-	(1.985.661)
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	-	(460.210)	(1.037.993)	-	-	-	(849.878)	-	-	(2.348.081)
Transferencias a (desde) Propiedades de Inversión	-	(4.340.086)	(1.837.789)	-	-	-	-	-	-	(6.177.875)
Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros	(102.335.711)	12.788.410	26.893.840	38.958.336	882.848	9.692.176	5.439.385	6.527.322	1.153.394	-
Retiros	-	-	-	(244.716)	-	(7.017)	-	-	(1.754)	(253.487)
Depreciación	-	-	(8.692.189)	(22.244.312)	(1.820.926)	(3.318.256)	(59.128.283)	(1.611.598)	(2.158.709)	(98.974.273)
Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	-	-	(377.070)	(262.857)	(840)	-	(1.399.947)	-	-	(2.040.714)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	1.562.250	2.453.858	4.157.400	1.989.115	88.801	919.119	21.112.353	(20.493)	88.294	32.350.697
Otros Incrementos (Decrementos)	(899.219)	396.404	(1.114.816)	3.266.841	27.228	833.457	193.154	(19.297)	11.481	2.695.233
Sub-total	121.994.235	175.304.143	177.739.014	241.172.915	5.427.973	26.166.804	695.323.355	8.779.284	6.902.993	1.458.810.716
Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enx Paraguayo)	470.136	(3.169.912)	2.982.208	2.154.207	216.649	3.569.878	-	284.187	479.785	6.987.138
Total	122.464.371	172.134.231	180.721.222	243.327.122	5.644.622	29.736.682	695.323.355	9.063.471	7.382.778	1.465.797.854

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

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

(a) Composición derecho de uso:

Al 30 de junio de 2024, el movimiento del rubro derecho de uso asociado a activos sujetos a IFRS 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	ENEX	SM SAAM	CSAV	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial re-expresado al 01 de enero de 2024	286.067.425	34.825.172	2.038.427	322.931.024
Adiciones	8.592.550	37.867.501	-	46.460.051
Modificaciones de contratos	(2.297.579)	-	-	(2.297.579)
Amortización del período	(15.937.677)	(8.213.209)	(158.649)	(24.309.535)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	4.523.041	2.691.560	156.219	7.370.820
Reajuste por revalorización Deuda	4.665.984	-	(77.436)	4.588.548
Otros	-	927.222	-	927.222
Saldo al 30 de junio de 2024	285.613.744	68.098.246	1.958.561	355.670.551

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

	ENEX	SM SAAM	CSAV	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2023	248.466.428	38.705.413	2.297.125	289.468.966
Adiciones	26.287.286	6.262.389	-	32.549.675
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	17.993.684	-	-	17.993.684
Modificaciones de contratos	5.091.682	-	-	5.091.682
Amortización del período	(27.075.760)	(11.766.438)	(343.831)	(39.186.029)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	1.490.343	1.424.776	57.065	2.972.184
Reajuste por revalorización Deuda	10.433.342	-	28.068	10.461.410
Otros	-	199.032	-	199.032
Sub-total	282.687.005	34.825.172	2.038.427	319.550.604
Re-expresión Ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enex Paraguay)	3.380.420	-	-	3.380.420
Total	286.067.425	34.825.172	2.038.427	322.931.024

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

(b) Composición del pasivo por arrendamiento:

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

Al 30 de junio de 2024

Empresa	Total Pasivo Vigente	Pasivo Corriente al 30-06-2024	Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	No Corriente al 30-06-2024	De 1 Año a 3 Años	De 3 a 5 Años	Más de 5 Años
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Enex	284.816.721	27.419.856	6.857.797	20.562.059	257.396.865	53.787.718	51.053.852	152.555.295
SM SAAM	63.541.840	14.014.950	3.494.056	10.520.894	49.526.890	25.682.272	17.123.718	6.720.900
CSAV	1.238.974	278.580	67.992	210.588	960.394	429.675	482.558	48.161
Totales	349.597.535	41.713.386			307.884.149			

Al 31 de diciembre de 2023

Empresa	Total Pasivo Vigente	Pasivo Corriente al 31-12-2023	Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	No Corriente al 31-12-2023 (*)	De 1 Año a 3 Años	De 3 a 5 Años	Más de 5 Años
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Enex	285.073.648	26.736.372	6.654.709	20.081.663	258.337.276	50.375.633	45.880.392	162.081.251
SM SAAM	32.415.434	6.739.790	1.773.537	4.966.253	25.675.644	11.963.916	6.971.350	6.740.378
CSAV	1.305.154	258.750	64.907	193.843	1.046.404	408.738	459.611	178.055
Totales	318.794.236	33.734.912			285.059.324			

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el riesgo de liquidez asociado a estos vencimientos está cubierto con los flujos operacionales de las subsidiarias respectivas. No existen restricciones asociadas a los arrendamientos.

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

Nota 21 – Propiedades de inversión

(a) El detalle del rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Terrenos	11.676.850	11.101.896
Edificios	14.517.015	13.926.675
Totales	<u>26.193.865</u>	<u>25.028.571</u>

(b) Detalle de movimientos

Los movimientos de propiedades de inversión al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

(c) Los ingresos provenientes de rentas y gastos directos de operación de propiedades de inversión al 30 de junio de 2024 y 2023 son los siguientes:

Al 30 de junio de 2024	Terrenos	Edificios	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial neto	11.101.896	13.926.675	25.028.571
Depreciación	-	(236.311)	(236.311)
Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	(73.823)	-	(73.823)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	648.777	826.651	1.475.428
Saldo final neto	<u>11.676.850</u>	<u>14.517.015</u>	<u>26.193.865</u>
Al 31 de diciembre de 2023	Terrenos	Edificios	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial neto	4.122.935	11.521.189	15.644.124
Transferencias desde (hacia) Propiedad, Planta y Equipos o Activos Disponibles para la Venta	6.729.606	2.401.437	9.131.043
Depreciación	-	(253.570)	(253.570)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	249.355	257.619	506.974
Saldo final neto	<u>11.101.896</u>	<u>13.926.675</u>	<u>25.028.571</u>

	01-01-2024	01-01-2023	01-04-2024	01-04-2023
	30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$		
Ingresos por arriendo de propiedades de inversión	292.479	267.768	148.659	143.492
Gastos directos de operación	(374.179)	(237.874)	(176.440)	(166.355)

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

Nota 22 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos

(a) Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

Impuestos diferidos	30-06-2024		31-12-2023	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciaciones	-	37.855.758	-	35.247.944
Provisiones	27.619.211	1.729.087	30.719.305	875.366
Beneficios post empleo	1.381.569	-	1.045.527	-
Reevaluaciones de propiedades, planta y equipo	13.198.777	90.572.465	4.361.042	76.198.006
Pasivos por ingresos financieros devengados	-	97.775.075	-	61.132.633
Impuestos Diferidos Relativos a Revaluaciones de Activos Intangibles	-	48.362.462	-	48.362.462
Gastos diferidos por emisión de bonos	249.250	-	236.058	-
Obligaciones por leasing	17.369.246	-	9.572.012	-
Reevaluaciones de instrumentos financieros	234.196	-	235.945	-
Pérdidas fiscales	41.435.066	-	41.185.483	-
Resultados no realizados	-	2.932.176	-	3.043.606
Incorporación Valor Justo	-	5.858.541	-	7.187.987
Activos por impuestos diferidos relativos a Otros	6.259.552	-	6.344.739	-
Pasivos por impuestos diferidos relativos a Otros	-	41.211.061	-	29.629.368
Sub total	107.746.867	326.296.625	93.700.111	261.677.372
Reexpresión ajuste IFRS 3 (registro PPA definitivo - Enex Paraguay)	-	-	453.471	(949.921)
Total	107.746.867	326.296.625	94.153.582	260.727.451

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

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

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

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

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

	01-01-2024	01-01-20230	01-04-2024	01-04-2023
	30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por Impuestos corriente	(319.727.178)	(60.633.869)	(98.429.116)	(53.422.653)
Ajuste a valor justo	176.990	495.253	84.994	251.103
Beneficio Pérdida Tributaria	-	21.279.491	-	21.273.009
Ajustes por activos y pasivos por impuestos diferidos	(33.756.598)	(395.812.606)	(9.265.202)	(397.905.863)
Otros	2.682.502	(1.286.149)	(5.786.878)	(1.066.602)
Total neto del ingreso (gasto)	(350.624.284)	(435.957.880)	(113.396.202)	(430.871.006)

(c) Conciliación de la tributación aplicable

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

	01-01-2024	01-01-2023	01-01-2024	01-04-2023
	30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la Tasa Legal (27%)	(68.995.684)	(236.624.627)	(41.975.546)	(100.329.272)
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	3.830.689	(468.332)	(3.225.898)	122.344
Efecto impositivo neto de ingresos ordinarios no imponibles	(259.654.153)	(184.879.806)	(50.068.368)	(321.763.821)
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(11.932.289)	(15.283.532)	(7.748.601)	(9.590.616)
Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	(264.292)	308.616	(136)	308.616
Efecto impositivo de una nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	(4.486.870)	971.091	(3.776.263)	(27.655)
Otros incrementos en cargos por impuestos legales	(9.121.685)	18.710	(6.601.390)	409.398
(Gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	(350.624.284)	(435.957.880)	(113.396.202)	(430.871.006)

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El detalle al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	30-06-2024	31-12-2023	30-06-2024	31-12-2023 (*)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios	146.515.998	291.029.325	535.012.050	402.083.649
Obligaciones con el público (bonos)	54.709.669	67.400.713	1.658.510.845	1.665.548.952
Obligaciones por concesión	83.102	84.204	-	-
Arrendamientos Financieros	288.968	450.840	274.803	412.246
Pasivos de cobertura	1.151.150	985.883	-	-
Opciones	23.747.318	-	-	22.056.938
Totales	226.496.205	359.950.965	2.193.797.698	2.090.101.785

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

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de junio de 2024 es el siguiente:

(a.1) Montos Contables

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 30-06-24 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 30-06-24 M\$	más de 1 año a 2 años M\$	más de 2 años a 3 años M\$	más de 3 años a 4 años M\$	más de 4 años a 5 años M\$	más de 5 años M\$	Total deuda vigente M\$
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	5,03%	SOFR180 + 1,58%	14.506.951	-	14.506.951	-	-	-	-	-	-	14.506.951
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	5,03%	SOFR180 + 1,58%	8.462.231	-	8.462.231	-	-	-	-	-	-	8.462.231
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	5,03%	SOFR180 + 1,58%	4.835.965	-	4.835.965	-	-	-	-	-	-	4.835.965
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	3,44%	+ 1,54%	38.214.607	-	38.214.607	-	-	-	-	-	-	38.214.607
0-E	Ecuasestibas S.A. Saam Remolcadores S.A. de C.V.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	SOFR 30 + 2,62%	667.648	-	667.648	991.557	661.038	330.519	-	-	-	1.659.205
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V. Barú Offshore De	México	Santander México	USD	Vencimiento	7,96%	+ 2,62%	947.173	947.173	-	-	-	-	-	-	-	947.173
0-E	México S.A. de C.V. SAAM Towage El	México	Corpbanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	SOFR 30 + 2,62%	2.845.296	2.845.296	-	-	-	-	-	-	-	2.845.296
0-E	México SAPI de C.V. SAAM Towage El	México	Santander México	USD	Trimestral	7,96%	SOFR180 + 2,5%	475.003	475.003	-	-	-	-	-	-	-	475.003
0-E	Salvador S.A. de C.V.	Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	6,26%	+ 2,80%	2.015.222	1.221.032	794.190	9.300.805	9.300.805	-	-	-	-	11.316.027
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%		441.007	107.655	333.352	793.246	466.504	326.742	-	-	-	1.234.253
0-E	Ian Taylor Perú Saam Towage	Perú	Banco de Crédito del Perú	USD	Mensual	5,93%		107.655	26.442	81.213	352.239	114.265	120.876	117.098	-	-	459.894
0-E	Colombia SAS	Colombia	Itaú Corpbanca New York Branch	USD	Mensual	7,29%	SOFR30 + 2,5%	2.437.342	666.704	1.770.638	15.935.738	2.360.850	13.574.888	-	-	-	18.373.080
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	7,74%	2,4%	566.604	-	566.604	1.274.859	566.604	566.604	141.651	-	-	1.841.463
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%		1.139.818	295.578	844.240	4.041.776	1.126.598	1.126.598	1.022.720	544.884	220.976	5.181.594
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%		772.470	200.200	572.270	2.839.632	763.027	763.027	701.645	418.343	193.590	3.612.102
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDDES	USD	Mensual	3,70%		1.198.368	305.022	893.346	2.185.203	1.191.757	993.446	-	-	-	3.383.571
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDDES	USD	Mensual	3,70%		1.438.230	365.460	1.072.770	2.621.488	1.429.731	1.191.757	-	-	-	4.059.718
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDDES	BRL	Mensual	10,37%		340.907	88.768	252.139	614.766	335.241	279.525	-	-	-	955.673
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDDES	USD	Mensual	2,58%		1.051.050	272.914	778.136	8.548.167	1.037.830	1.037.830	1.037.830	1.037.830	4.396.847	9.599.217
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDDES	USD	Mensual	3,58%		747.917	197.367	550.550	6.081.549	733.752	733.752	733.752	733.752	3.146.541	6.829.466
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%		103.877	31.163	72.714	-	-	-	-	-	-	103.877
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%		128.430	38.718	89.712	-	-	-	-	-	-	128.430
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	10,47%	TJLP + 3,80%	29.274	8.499	20.775	-	-	-	-	-	-	29.274
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDDES	USD	Mensual	4,25%		1.126.597	298.411	828.186	8.257.307	1.103.933	1.103.933	1.103.933	1.103.933	3.841.575	9.383.904
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,75%		1.159.650	299.356	860.294	5.067.328	1.147.373	1.147.373	1.147.373	1.147.373	477.836	6.226.978
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDDES	USD	Mensual	2,57%		<u>969.837</u>	247.417	722.420	<u>3.988.890</u>	962.282	962.282	962.282	659.149	442.895	<u>4.958.727</u>
	SUBTOTAL							<u>86.729.129</u>			<u>72.894.550</u>						<u>159.623.679</u>

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de junio de 2024 es el siguiente: (continuación)

(a.1) Montos Contables (continuación)

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 30-06-24 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 30-06-24 M\$	más de 1 año a 2 años M\$	más de 2 años a 3 años M\$	más de 3 años a 4 años M\$	más de 4 años a 5 años M\$	más de 5 años M\$	Total deuda vigente M\$	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,81%	2,81%	710.144	188.868	521.276	9.321.579	695.034	695.034	695.034	695.034	6.541.443	10.031.723	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,94%	2,94%	1.869.793	492.001	1.377.792	18.341.919	1.837.686	1.837.686	1.837.686	1.837.686	10.991.175	20.211.712	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,57%	3,57%	486.335	125.597	360.738	2.057.717	480.669	480.669	480.669	353.183	262.527	2.544.052	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,81%	3,81%	642.151	174.703	467.448	8.363.073	623.264	623.264	623.264	623.264	5.870.017	9.005.224	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,94%	3,94%	1.689.425	451.395	1.238.030	16.484.398	1.647.873	1.647.873	1.647.873	1.647.873	9.892.906	18.173.823	
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Vencimiento	5,26%	5,21%	148.020	148.020	-	9.438.678	9.438.678	-	-	-	-	9.586.698	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	11,68%	11,53%	694.090	694.090	-	34.499.573	-	34.499.573	-	-	-	35.193.663	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,45%	1,45%	771.526	771.526	-	57.216.616	-	-	-	-	57.216.616	57.988.142	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	12,05%	11,97%	201.144	201.144	-	20.000.177	-	-	20.000.177	-	-	20.201.321	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Santander	CLP	Vencimiento	14,97%	13,87%	4.252.363	4.252.363	-	-	-	-	-	-	-	4.252.363	
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	7,09%	6,92%	19.831	19.831	-	47.217.000	47.217.000	-	-	-	-	47.236.831	
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	2,59%	2,46%	63.271	63.271	-	68.043.476	-	68.043.476	-	-	-	68.106.747	
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Banco Credito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	68.937	68.937	-	47.217.000	-	47.217.000	-	-	-	47.285.937	
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Citibank	USD	Vencimiento	2,50%	2,50%	15.125.495	15.125.495	-	-	-	-	-	-	-	15.125.495	
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Citibank	USD	Vencimiento	2,50%	2,50%	2.838.686	5.666	2.833.020	-	-	-	-	-	-	2.838.686	
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Citibank	USD	Vencimiento	2,50%	2,50%	3.814.189	36.829	3.777.360	-	-	-	-	-	-	3.814.189	
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,96%	6,84%	513.721	513.721	-	94.434.000	-	-	-	94.434.000	-	94.947.721	
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,53%	6,53%	19.789.589	902.789	18.886.800	-	-	-	-	-	-	19.789.589	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Anual	4,75%	4,00%	4.922.844	-	4.922.844	-	-	-	-	-	-	4.922.844	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Bolsa de Valores de Asuncion, BONOS Javier Ugarriza y Analia De Fatima Garcia de Zuñiga	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	-	-	-	19.137.050	-	-	-	19.137.050	-	19.137.050	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Fatima Garcia de Zuñiga	USD	Anual	4,00%	4,00%	-	-	-	10.146.933	5.073.939	5.072.994	-	-	-	10.146.933	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Vencimiento	9,00%	8,50%	117.098	58.549	58.549	198.311	198.311	-	-	-	-	315.409	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Sudameris S.A.	PYG	Vencimiento	10,00%	10,00%	484.446	484.446	-	-	-	-	-	-	-	484.446	
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Ueno Bank	PYG	Vencimiento	6,75%	6,00%	563.771	563.771	-	-	-	-	-	-	-	563.771	
SUBTOTAL								59.786.869			462.117.500						521.904.369	
TOTALES								146.515.998			535.012.050							681.528.048

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de junio de 2024 es el siguiente: (continuación)

(a.2) Montos No Descontados

RUT	Nombre	País	Institución	Moneda	Tipo de	Tasa	Tasa	Corriente al	Hasta 3	3 a 12	No corriente	más de 1	más de 2	más de 3	más de 4	más de	Total montos
deudora	deudora	deudora	acreedora		amortización	efectiva	nominal	30-06-24	meses	meses	30-06-24	a 2 años	a 3 años	a 4 años	a 5 años	5 años	No descontados
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	5.03%	SOFR180 + 1,58%	15.038.615	-	15.038.615	-	-	-	-	-	-	15.038.615
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	5,03%	SOFR180 + 1,58%	8.771.974	-	8.771.974	-	-	-	-	-	-	8.771.974
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	5,03%	SOFR180 + 1,58%	5.012.557	-	5.012.557	-	-	-	-	-	-	5.012.557
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	3,44%	SOFR 180 + 1,54%	38.893.587	-	38.893.587	-	-	-	-	-	-	38.893.587
0-E	Ecuastibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	3,09%	707.311	-	707.311	1.022.720	686.535	336.185	-	-	-	1.730.031
0-E	Saam Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Vencimiento	7,96%	SOFR 30 + 2,62%	950.950	950.950	-	-	-	-	-	-	-	950.950
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Corpbanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	2,90%	2.873.627	2.873.627	-	-	-	-	-	-	-	2.873.627
0-E	Barú Offshore De México SAPI de C.V.	México	Santander México	USD	Trimestral	7,96%	SOFR 30 + 2,62%	475.003	475.003	-	-	-	-	-	-	-	475.003
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	6,26%	SOFR180 + 2,80%	2.475.115	1.250.306	1.224.809	10.027.002	10.027.002	-	-	-	-	12.502.117
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%	5,86%	499.556	124.653	374.903	833.852	500.500	333.352	-	-	-	1.333.408
0-E	Ian Taylor Perú Saam Towage Colombia SAS	Perú	Banco de Crédito del Perú Itau Corpbanca New York Branch	USD	Mensual	5,93%	5,93%	132.208	33.052	99.156	385.292	132.208	132.208	120.876	-	-	517.500
0-E	SAAM Towage Colombia SAS	Colombia	Corpbanca New York Branch	USD	Mensual	7,29%	SOFR30 + 2,5%	3.708.423	944.340	2.764.083	17.848.971	3.523.333	14.325.638	-	-	-	21.557.394
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	7,74%	SOFR90 + 2,4%	694.090	-	694.090	1.399.512	649.706	605.322	144.484	-	-	2.093.602
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.290.913	326.742	964.171	4.321.300	1.251.251	1.211.588	1.068.993	561.882	227.586	5.612.213
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	881.069	222.864	658.205	3.049.275	853.683	826.298	737.530	432.508	199.256	3.930.344
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.297.523	328.630	968.893	2.263.583	1.253.139	1.010.444	-	-	-	3.561.106
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.557.217	394.734	1.162.483	2.715.922	1.503.389	1.212.533	-	-	-	4.273.139
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	10,37%	TJLP + 3,70%	420.231	108.599	311.632	678.036	384.346	293.690	-	-	-	1.098.267
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	1.275.803	322.020	953.783	9.481.173	1.248.417	1.221.032	1.195.534	1.166.260	4.649.930	10.756.976
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	968.892	245.528	723.364	7.011.724	942.451	916.010	890.513	862.182	3.400.568	7.980.616
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	105.767	32.108	73.659	-	-	-	-	-	-	105.767
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	130.319	39.662	90.657	-	-	-	-	-	-	130.319
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	10,47%	TJLP + 3,80%	30.218	9.443	20.775	-	-	-	-	-	-	30.218
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,25%	4,25%	1.486.392	376.792	1.109.600	9.606.772	1.438.230	1.391.013	1.343.796	1.296.579	4.137.154	11.093.164
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,75%	3,75%	1.367.405	346.573	1.020.832	5.504.558	1.322.076	1.277.692	1.233.308	1.188.924	482.558	6.871.963
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,57%	2,57%	1.080.325	272.914	807.411	4.218.367	1.054.828	1.030.275	1.004.778	678.980	449.506	5.298.692
			SUBTOTAL					92.125.090			80.368.059						172.493.149

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de junio de 2024 es el siguiente: (continuación)

(a.2) Montos No Descontados (continuación)

RUT	Nombre	País	Institución	Moneda	Tipo de	Tasa	Tasa	Corriente al	Hasta 3	3 a 12	No corriente	más de 1	más de 2	más de 3	más de 4	más de	Total montos	
deudora	deudora	deudora	acreedora		amortización	efectiva	nominal	30-06-24	meses	meses	al	a 2 años	a 3 años	a 4 años	a 5 años	5 años	No descontados	
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,81%	2,81%	971.725	245.528	726.197	11.112.993	950.950	931.119	913.177	891.457	7.426.290	12.084.718	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,94%	2,94%	2.413.733	610.044	1.803.689	21.097.500	2.358.961	2.304.190	2.253.195	2.193.702	11.987.452	23.511.233	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,57%	3,57%	565.660	143.540	422.120	2.225.810	547.717	529.775	512.777	368.293	267.248	2.791.470	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,81%	3,81%	959.449	242.695	716.754	10.545.444	935.841	911.288	889.568	862.182	6.946.565	11.504.893	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,94%	3,94%	2.341.964	593.046	1.748.918	19.808.476	2.276.804	2.210.700	2.149.318	2.077.548	11.094.106	22.150.440	
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Vencimiento	5,26%	5,21%	251.493	-	251.493	10.196.500	10.196.500	-	-	-	-	10.447.993	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	11,68%	11,53%	696.923	696.923	-	34.613.838	114.265	34.499.573	-	-	-	35.310.761	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,45%	1,45%	775.303	775.303	-	57.220.394	-	-	-	-	57.220.394	57.995.697	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	12,05%	11,97%	206.810	206.810	-	20.067.225	-	-	20.067.225	-	-	20.274.035	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Santander	CLP	Vencimiento	14,97%	13,87%	4.254.252	4.254.252	-	-	-	-	-	-	-	4.254.252	
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	7,09%	6,92%	23.609	23.609	-	47.331.265	47.331.265	-	-	-	-	47.354.874	
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	2,59%	2,46%	67.048	67.048	-	68.169.071	125.597	68.043.474	-	-	-	68.236.119	
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Banco Credito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	71.770	71.770	-	47.435.143	218.143	47.217.000	-	-	-	47.506.913	
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Citibank	USD	Vencimiento	2,50%	2,50%	15.127.382	15.127.382	-	-	-	-	-	-	-	15.127.382	
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Citibank	USD	Vencimiento	2,50%	2,50%	2.910.456	8.499	2.901.957	-	-	-	-	-	-	2.910.456	
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Citibank	USD	Vencimiento	2,50%	2,50%	3.851.019	38.718	3.812.301	-	-	-	-	-	-	3.851.019	
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,96%	6,84%	516.554	516.554	-	94.737.133	-	-	303.133	94.434.000	-	95.253.687	
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,53%	6,53%	19.823.585	905.622	18.917.963	-	-	-	-	-	-	19.823.585	
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Anual	4,75%	4,00%	4.935.121	-	4.935.121	-	-	-	-	-	-	4.935.121	
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Bolsa de Valores de Asuncion, BONOS Javier Ugarriza y Analía De Fatima Garcia de Zuñiga	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	18.887	2.833	16.054	19.276.812	67.048	-	72.714	19.137.050	-	19.295.699	
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Fatima Garcia de Zuñiga	USD	Anual	4,00%	4,00%	-	-	-	10.248.922	5.175.928	5.072.994	-	-	-	10.248.922	
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Vencimiento	9,00%	8,50%	120.876	60.438	60.438	220.976	220.976	-	-	-	-	341.852	
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco Sudameris S.A.	PYG	Vencimiento	10,00%	10,00%	487.279	487.279	-	-	-	-	-	-	-	487.279	
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Ueno Bank	PYG	Vencimiento	6,75%	6,00%	565.660	565.660	-	-	-	-	-	-	-	565.660	
SUBTOTAL								61.956.558			474.307.502					536.264.060		
TOTALES								154.081.648			554.675.561							708.757.209

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

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

(b.1) Montos Contables

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 31-12-23 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-12-23 M\$	más de 1 año a 2 años M\$	más de 2 años a 3 años M\$	más de 3 años a 4 años M\$	más de 4 años a 5 años M\$	más de 5 años M\$	Total deuda vigente M\$
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,94%	SOFR180 + 1,15%	13.426.953	-	13.426.953	-	-	-	-	-	-	13.426.953
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,94%	SOFR180 + 1,15%	7.831.804	-	7.831.804	-	-	-	-	-	-	7.831.804
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Semestral	4,94%	SOFR180 + 1,15%	4.475.066	-	4.475.066	-	-	-	-	-	-	4.475.066
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	3,40%	+ 1,11%	35.380.644	295.589	35.085.055	-	-	-	-	-	-	35.380.644
0-E	Ecuastibas S.A. Saam Remolcadores S.A. de C.V.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	SOFR 30	621.001	-	621.001	1.227.968	613.984	613.984	-	-	-	1.848.969
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V. Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Vencimiento	7,97%	+ 2,62%	880.628	880.628	-	-	-	-	-	-	-	880.628
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	México	Corpanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	SOFR 30	5.286.402	-	5.286.402	-	-	-	-	-	-	5.286.402
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Trimestral	7,97%	+ 2,62%	439.437	439.437	-	-	-	-	-	-	-	439.437
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	6,33%	+ 2,80%	1.891.948	1.140.256	751.692	9.408.867	1.503.384	7.905.483	-	-	-	11.300.815
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%	5,86%	397.335	97.360	299.975	944.659	421.018	446.454	77.187	-	-	1.341.994
0-E	Ian Taylor Perú	Perú	Banco de Crédito del Perú	USD	Mensual	5,93%	5,93%	97.360	23.682	73.678	378.039	102.623	99.992	114.903	60.521	-	475.399
0-E	Saam Towage Colombia SAS	Colombia	Itaú Corpanca New York Branch	USD	Mensual	7,31%	SOFR30 + 2,5%	2.280.512	635.912	1.644.600	15.897.800	2.192.800	2.192.800	11.512.200	-	-	18.178.312
0-E	Saam Towage Colombia SAS	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	7,74%	SOFR90 + 2,4%	526.272	131.568	394.704	1.447.248	482.416	482.416	482.416	-	-	1.973.520
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.061.315	277.170	784.145	4.277.714	1.046.404	1.046.404	1.046.404	742.044	396.458	5.339.029
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	720.116	188.581	531.535	2.991.857	708.713	708.713	708.713	531.535	334.183	3.711.973
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.113.943	284.187	829.756	2.583.118	1.106.925	1.106.925	369.268	-	-	3.697.061
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.337.608	341.200	996.408	3.098.866	1.327.960	1.327.960	442.946	-	-	4.436.474
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	10,25%	TJLP + 3,70%	364.882	96.483	268.399	835.018	357.865	357.865	119.288	-	-	1.199.900
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	977.112	254.365	722.747	8.422.107	963.955	963.955	963.955	963.955	4.566.287	9.399.219
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	694.679	183.318	511.361	5.989.852	681.522	681.522	681.522	681.522	3.263.764	6.684.531
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	136.831	49.996	86.835	38.593	38.593	-	-	-	-	175.424
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	167.530	60.521	107.009	47.364	47.364	-	-	-	-	214.894
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	10,35%	TJLP + 3,80%	44.733	16.665	28.068	12.280	12.280	-	-	-	-	57.013
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,25%	4,25%	1.047.281	278.047	769.234	8.182.651	1.025.353	1.025.353	1.025.353	1.025.353	4.081.239	9.229.932
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,75%	3,75%	1.033.247	775.374	257.873	-	-	-	-	-	-	1.033.247
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,85%	3,85%	1.078.857	279.801	799.056	5.239.039	1.065.701	1.065.701	1.065.701	1.065.701	976.235	6.317.896
			SUBTOTAL					83.313.496			71.023.040						154.336.536

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

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

(b.1) Montos Contables (continuación)

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 31-12-23 M\$	Hasta 3 meses MS	3 a 12 meses MS	No corriente al 31-12-23 M\$	más de 1 año a 2 años M\$	más de 2 años a 3 años M\$	más de 3 años a 4 años M\$	más de 4 años a 5 años M\$	más de 5 años M\$	Total deuda vigente M\$
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,57%	2,57%	901.680	230.683	670.997	4.152.285	893.785	893.785	893.785	853.438	617.492	5.053.965
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,81%	2,81%	660.471	176.301	484.170	8.979.953	645.560	645.560	645.560	645.560	6.397.713	9.640.424
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,94%	2,94%	1.738.452	458.734	1.279.718	17.889.742	1.706.876	1.706.876	1.706.876	1.706.876	11.062.238	19.628.194
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,57%	3,57%	451.717	116.657	335.060	2.134.033	446.454	446.454	446.454	429.789	364.882	2.585.750
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,81%	3,81%	597.318	163.144	434.174	8.057.224	578.899	578.899	578.899	578.899	5.741.628	8.654.542
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,94%	3,94%	1.569.171	421.018	1.148.153	16.074.099	1.530.574	1.530.574	1.530.574	1.530.574	9.951.803	17.643.270
91.021.000-9	Inexans S.A. Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Vencimiento	5,26%	5,21%	137.483	-	137.483	8.764.622	8.764.622	-	-	-	-	8.902.105
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	11,68%	11,53%	577.145	577.145	-	34.499.761	34.499.761	-	-	-	-	35.076.906
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,45%	1,45%	57.619.767	402.598	57.217.169	-	-	-	-	-	-	57.619.767
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	14,97%	13,87%	6.931.879	6.931.879	-	-	-	-	-	-	-	6.931.879
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	12,05%	11,97%	253.488	253.488	-	20.000.090	-	-	20.000.090	-	-	20.253.578
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	BCI	CLP	Vencimiento	15,37%	13,90%	792.917	792.917	-	-	-	-	-	-	-	792.917
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	7,09%	6,92%	78.064	78.064	-	43.856.000	43.856.000	-	-	-	-	43.934.064
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Banco Crédito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	84.204	84.204	-	43.856.000	-	-	43.856.000	-	-	43.940.204
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	2,59%	2,46%	117.534	117.534	-	63.299.119	63.299.119	-	-	-	-	63.416.653
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,96%	6,84%	88.768.930	1.056.930	87.712.000	-	-	-	-	-	-	88.768.930
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,43%	6,53%	264.013	264.013	-	17.542.400	17.542.400	-	-	-	-	17.806.413
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Mensual	10,36%	9,75%	7.160.808	7.160.808	-	-	-	-	-	-	-	7.160.808
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Anual	5,90%	5,90%	4.879.418	4.833.808	45.610	4.446.121	4.446.121	-	-	-	-	9.325.539
0-E	Enx Investments Paraguay (1)	Paraguay	Sudameris	USD	Vencimiento	6,73%	6,73%	27.629.280	27.629.280	-	-	-	-	-	-	-	27.629.280
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Bolsa de Valores de Asunción, BONOS Javier Ugarriza y Analía De Fátima García de Zuñiga	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	-	-	-	17.789.748	-	-	-	-	17.789.748	17.789.748
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Fátima García de Zuñiga	USD	Anual	4,00%	4,00%	-	-	-	9.539.558	-	-	9.539.558	-	-	9.539.558
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	PYG	Mensual	12,74%	11,80%	3.986.510	3.986.510	-	-	-	-	-	-	-	3.986.510
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Anual	10,65%	10,29%	1.232.354	1.232.354	-	-	-	-	-	-	-	1.232.354
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Mensual	9,00%	8,50%	82.450	26.314	56.136	63.153	63.153	-	-	-	-	145.603
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Financiera Ueno	PYG	Mensual	6,75%	6,00%	-	-	-	542.937	542.937	-	-	-	-	542.937
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco ITAU Paraguay S.A.	PYG	Mensual	9,10%	9,10%	1.056.051	-	1.056.051	9.445.704	9.445.704	-	-	-	-	10.501.755
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Mensual	9,00%	8,50%	144.725	38.593	106.132	128.060	128.060	-	-	-	-	272.785
			SUBTOTAL					207.715.829			331.060.609						538.776.438
			TOTALES					291.029.325			402.083.649						693.112.974

(1) Ver Nota 17

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

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

(b.2) Montos No Descontados

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

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

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

(b.2) Montos No Descontados (continuación)

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 31-12-23 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-12-23 M\$	más de 1 año a 2 años M\$	más de 2 años a 3 años M\$	más de 3 años a 4 años M\$	más de 4 años a 5 años M\$	más de 5 años M\$	Total deuda vigente M\$
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,57%	2,57%	1.014.828	256.119	758.709	4.416.299	992.023	968.340	944.658	881.506	629.772	5.431.127
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,81%	2,81%	910.450	228.928	681.522	10.771.911	892.908	874.489	856.069	838.527	7.309.918	11.682.361
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,94%	2,94%	2.267.355	571.005	1.696.350	20.708.803	2.216.482	2.165.609	2.114.736	2.065.618	12.146.358	22.976.158
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,57%	3,57%	533.288	135.076	398.212	2.328.754	516.624	500.836	484.170	451.717	375.407	2.862.042
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,81%	3,81%	901.679	227.174	674.505	10.236.866	879.751	857.823	835.018	813.967	6.850.307	11.138.545
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,94%	3,94%	2.206.834	556.971	1.649.863	19.478.205	2.145.436	2.084.037	2.022.639	1.963.872	11.262.221	21.685.039
91.021.000-9	Invexans S.A. Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Vencimiento	5,26%	5,21%	233.567	-	233.567	9.701.722	9.701.722	-	-	-	-	9.935.289
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	11,68%	11,53%	580.653	580.653	-	34.503.269	34.503.269	-	-	-	-	35.083.922
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,45%	1,45%	57.625.907	406.107	57.219.800	-	-	-	-	-	-	57.625.907
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	14,97%	13,87%	6.934.511	6.934.511	-	-	-	-	-	-	-	6.934.511
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	12,05%	11,97%	255.242	255.242	-	20.121.133	-	-	20.121.133	-	-	20.376.375
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	BCI	CLP	Vencimiento	15,37%	13,90%	795.548	795.548	-	-	-	-	-	-	-	795.548
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	7,09%	6,92%	80.695	80.695	-	43.946.343	43.946.343	-	-	-	-	44.027.038
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Banco Crédito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	90.343	90.343	-	43.933.187	-	-	43.933.187	-	-	44.023.530
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	2,59%	2,46%	130.691	130.691	-	63.369.289	63.369.289	-	-	-	-	63.499.980
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,96%	6,84%	88.900.497	1.068.332	87.832.165	-	-	-	-	-	-	88.900.497
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,43%	6,53%	270.153	270.153	-	17.565.205	17.565.205	-	-	-	-	17.835.358
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Mensual	10,36%	9,75%	7.166.948	7.166.948	-	-	-	-	-	-	-	7.166.948
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	USD	Anual	5,90%	5,90%	4.896.084	4.839.948	56.136	4.471.558	4.471.558	-	-	-	-	9.367.642
0-E	Enx Investments Paraguay (1)	Paraguay	Sudameris	USD	Vencimiento	6,73%	6,73%	27.629.280	27.629.280	-	-	-	-	-	-	-	27.629.280
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Bolsa de Valores de Asunción, BONOS Javier Ugarriza y Analía De Fátima García de Zuñiga	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	-	-	-	17.812.553	-	-	-	-	17.812.553	17.812.553
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Fátima García de Zuñiga	USD	Anual	4,00%	4,00%	-	-	-	9.564.117	-	-	9.564.117	-	-	9.564.117
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco BASA S.A.	PYG	Mensual	12,74%	11,80%	3.992.650	3.992.650	-	-	-	-	-	-	-	3.992.650
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Anual	10,65%	10,29%	1.238.493	1.238.493	-	-	-	-	-	-	-	1.238.493
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Mensual	9,00%	8,50%	100.868	32.453	68.415	85.958	85.958	-	-	-	-	186.826
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Financiera Ueno	PYG	Mensual	6,75%	6,00%	-	-	-	564.865	564.865	-	-	-	-	564.865
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco ITAU Paraguay S.A.	PYG	Mensual	9,10%	9,10%	1.065.701	-	1.065.701	9.468.510	9.468.510	-	-	-	-	10.534.211
0-E	Enx Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Mensual	9,00%	8,50%	162.267	44.733	117.534	151.742	151.742	-	-	-	-	314.009
			SUBTOTAL					209.984.532			343.200.289						553.184.821
			TOTALES					308.709.648			422.829.631						731.539.279

(1) Ver Nota 17

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

(c) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 30 de junio de 2024 es el siguiente:

(c.1) Montos Contables

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M\$	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Deuda no Corriente M\$	Más de 1 año A 2 años M\$	Más de 2 años A 3 años M\$	Más de 3 años A 4 años M\$	Más de 4 años A 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total Deuda M\$
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	681.904	-	681.904	112.618.285	-	-	-	-	112.618.285	113.300.189
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	12.546.809	-	12.546.809	97.732.249	12.090.458	12.125.077	12.159.695	12.194.313	49.162.706	110.279.058
76.196.718-5	SMSAAM	Chile	794	C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	59.493	-	59.493	53.087.017	-	53.087.017	-	-	-	53.146.510
76.196.718-5	SMSAAM	Chile	794	E	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	23.609	-	23.609	97.835.513	-	-	-	-	97.835.513	97.859.122
76.196.718-5	SMSAAM	Chile	1037	H	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	322.964	322.964	-	-	-	-	-	-	-	322.964
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	356.675	-	356.675	112.290.460	-	-	-	-	112.290.460	112.647.135
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	2.867.685	2.867.685	-	89.306.562	-	-	-	-	89.306.562	92.174.247
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	2.029.498	-	2.029.498	86.833.645	-	-	14.559.099	14.559.099	57.715.447	88.863.143
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	15.050.978	-	15.050.978	-	-	-	-	-	-	15.050.978
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	447.774	-	447.774	183.291.499	-	-	-	-	183.291.499	183.739.273
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	15.710.771	-	15.710.771	106.826.567	15.370.308	15.370.308	15.370.308	15.370.308	45.345.335	122.537.338
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	47.763	-	47.763	38.368.024	-	6.261.977	6.261.977	6.261.977	19.582.093	38.415.787
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	214.932	-	214.932	125.163.088	-	-	-	-	125.163.088	125.378.020
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	3.437.053	-	3.437.053	186.884.920	-	-	-	-	186.884.920	190.321.973
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	486.375	-	486.375	186.149.706	-	-	-	-	186.149.706	186.636.081
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	425.386	-	425.386	182.123.310	-	-	-	-	182.123.310	182.548.696
TOTALES										54.709.669			1.658.510.845						1.713.220.514

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

(c) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 30 de junio de 2024 es el siguiente: (continuación)

(c.2) Montos No Descontados

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M\$	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Deuda no Corriente M\$	Más de 1 año A 2 años M\$	Más de 2 años A 3 años M\$	Más de 3 años A 4 años M\$	Más de 4 años A 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total montos No descontados M\$
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	-	-	-	170.115.992	5.466.706	5.466.706	5.466.706	5.466.706	148.249.168	170.115.992
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	-	-	-	130.785.296	16.263.136	15.830.277	15.397.418	14.964.559	68.329.906	130.785.296
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	1.462.783	-	1.462.783	54.794.385	1.462.783	53.331.602	-	-	-	56.257.168
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	E	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	584.546	-	584.546	48.008.355	584.546	584.546	584.546	584.546	45.670.171	48.592.901
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	1037	H	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	681.814	340.907	340.907	56.350.655	681.813	681.813	681.813	681.813	53.623.403	57.032.469
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	4.339.550	-	4.339.550	149.601.754	4.339.550	4.339.550	4.339.550	4.339.550	132.243.554	153.941.304
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	3.033.928	3.033.928	-	122.606.373	3.033.928	3.033.928	3.033.928	3.033.928	110.470.661	125.640.301
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	3.494.183	-	3.494.183	106.572.584	3.494.183	3.494.183	18.053.282	17.470.915	64.060.021	110.066.767
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	15.299.261	-	15.299.261	-	-	-	-	-	-	15.299.261
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	5.447.920	-	5.447.920	334.389.555	5.447.920	5.447.920	5.447.920	5.447.920	312.597.875	339.837.475
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	20.104.362	-	20.104.362	124.161.314	19.512.605	18.920.849	18.329.092	17.737.335	49.661.433	144.265.676
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	601.150	-	601.150	40.277.034	601.150	6.863.127	6.762.935	6.662.743	19.387.079	40.878.184
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.705.174	-	2.705.174	157.350.950	2.705.174	2.705.174	2.705.174	2.705.174	146.530.254	160.056.124
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	5.917.568	-	5.917.568	294.375.523	5.917.568	5.917.568	5.917.568	5.917.568	270.705.251	300.293.091
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	5.917.568	-	5.917.568	261.828.900	5.917.568	5.917.568	5.917.568	5.917.568	238.158.628	267.746.468
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	5.353.990	-	5.353.990	316.355.061	5.353.990	5.353.990	5.353.990	5.353.990	294.939.101	321.709.051
TOTALES										<u>74.943.797</u>			<u>2.367.573.731</u>						<u>2.442.517.528</u>

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

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

(d.1) Montos Contables

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

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

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

(d.2) Montos No Descontados

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M\$	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Deuda no Corriente M\$	Más de 1 año A 2 años M\$	Más de 2 años A 3 años M\$	Más de 3 años A 4 años M\$	Más de 4 años A 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total montos No descontados M\$
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	5.352.852	-	5.352.852	166.573.026	5.352.852	5.352.852	5.352.852	5.352.852	145.161.618	171.925.878
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	16.348.272	-	16.348.272	128.061.463	15.924.428	15.500.584	15.076.740	14.652.896	66.906.815	144.409.735
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	1.432.337	-	1.432.337	54.545.461	1.432.337	53.113.124	-	-	-	55.977.798
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	E	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	571.882	-	571.882	47.292.555	571.882	571.882	571.882	571.882	45.005.027	47.864.437
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	1037	H	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	666.612	333.306	333.306	55.509.415	666.611	667.488	667.488	667.488	52.840.340	56.176.027
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	4.249.171	-	4.249.171	150.735.205	4.249.171	4.249.171	4.249.171	4.249.171	133.738.521	154.984.376
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	2.970.741	-	2.970.741	120.052.880	2.970.741	2.970.741	2.970.741	2.970.741	108.169.916	123.023.621
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	3.421.410	-	3.421.410	104.353.021	3.421.410	3.421.410	17.677.290	17.107.052	62.725.859	107.774.431
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	15.245.511	-	15.245.511	14.980.627	14.980.627	-	-	-	-	30.226.138
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	5.334.457	-	5.334.457	332.759.760	5.334.457	5.334.457	5.334.457	5.334.457	311.421.932	338.094.217
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	20.265.086	-	20.265.086	141.840.537	20.265.086	19.106.221	18.526.789	17.947.356	65.995.085	162.105.623
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	588.630	-	588.630	40.026.824	588.630	588.630	6.720.190	6.622.085	25.507.289	40.615.454
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.648.834	-	2.648.834	156.722.674	2.648.834	2.648.834	2.648.834	2.648.834	146.127.338	159.371.508
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	5.794.324	-	5.794.324	294.038.959	5.794.324	5.794.324	5.794.324	5.794.324	270.861.663	299.833.283
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	5.794.324	-	5.794.324	262.170.176	5.794.324	5.794.324	5.794.324	5.794.324	238.992.880	267.964.500
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	5.242.484	-	5.242.484	315.008.896	5.242.484	5.242.484	5.242.484	5.242.484	294.038.960	320.251.380
TOTALES										<u>95.926.927</u>			<u>2.384.671.479</u>						<u>2.480.598.406</u>

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

(e) Obligaciones por concesión

Los pasivos financieros por contrato de concesión están compuestos de la siguiente forma, al 30 de junio de 2024:

(e.1) Montos Contables

Empresa	Rut Entidad	Nombre Entidad	País Empresa	Moneda	Hasta 3	3 a 12	Total	Más de 1	Más de 3	Más de 5	Total	Total
Portuaria	Deudora	Deudora	Deudora		Meses	Meses	Corriente	A 3 años	A 5 años	años	No corriente	Deuda
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	83.102	-	83.102	-	-	-	-	83.102
							<u>83.102</u>				<u>-</u>	<u>83.102</u>

(e.2) Montos No Descontados

Empresa	Rut Entidad	Nombre Entidad	País Empresa	Moneda	Hasta 3	3 a 12	Total	Más de 1	Más de 3	Más de 5	Total	Total
Portuaria	Deudora	Deudora	Deudora		Meses	Meses	Corriente	A 3 años	A 5 años	años	No corriente	Deuda
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	83.102	-	83.102	-	-	-	-	83.102
							<u>83.102</u>				<u>-</u>	<u>83.102</u>

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

(f) Obligaciones por concesión (continuación)

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

(f.1) Montos Contables

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

(f.2) Montos No Descontados

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

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

(g) El detalle de los arrendamientos financieros (obligaciones por leasing) al 30 de junio de 2024 es el siguiente:

(g.1) Montos Contables

RUT	Nombre	País	Institución	Moneda	Tipo de	Tasa	Tasa	Deuda	Hasta 3	3 a 12	Deuda	Más de 1 año	Más de 2 años	Más de 3 años	Más de 4 años	Más de 5 años	Total
Deudora	Deudora	Deudora	Acreedora		Amortización	Efectiva	Nominal	Corriente	Meses	Meses	No Corriente	A 2 años	A 3 años	A 4 años	A 5 años		Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	47.217	12.276	34.941	28.330	28.330	-	-	-	-	75.547
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	57.605	14.165	43.440	29.275	29.275	-	-	-	-	86.880
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Itaú	USD	Mensual	12,42%	12,42%	125.597	31.163	94.434	195.479	195.479	-	-	-	-	321.076
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	13.221	5.666	7.555	-	-	-	-	-	-	13.221
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	25.497	6.610	18.887	6.610	6.610	-	-	-	-	32.107
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	19,46%	19.831	4.722	15.109	15.109	15.109	-	-	-	-	34.940
								288.968			274.803						563.771

(g.2) Montos No Descontados

RUT	Nombre	País	Institución	Moneda	Tipo de	Tasa	Tasa	Deuda	Hasta 3	3 a 12	Deuda	Más de 1 año	Más de 2 años	Más de 3 años	Más de 4 años	Más de 5 años	Total
Deudora	Deudora	Deudora	Acreedora		Amortización	Efectiva	Nominal	Corriente	Meses	Meses	No Corriente	A 2 años	A 3 años	A 4 años	A 5 años		Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	48.161	12.276	35.885	28.330	28.330	-	-	-	-	76.491
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	59.493	15.109	44.384	29.275	29.275	-	-	-	-	88.768
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Itaú	USD	Mensual	12,42%	12,42%	133.152	33.052	100.100	207.755	207.755	-	-	-	-	340.907
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	15.109	6.610	8.499	-	-	-	-	-	-	15.109
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	27.385	6.610	20.775	6.610	6.610	-	-	-	-	33.995
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	19,46%	22.664	5.666	16.998	16.998	16.998	-	-	-	-	39.662
								305.964			288.968						594.932

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

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

(h.1) Montos Contables

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

(h.2) Montos No Descontados

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

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

(i) El detalle de los pasivos de cobertura al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Tipo de Cobertura	Sociedad	Riesgo cubierto	Corriente		No corriente		Valores justos	
			30-06-2024	31-12-2023	30-06-2024	31-12-2023	30-06-2024	31-12-2023
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Swap	SM SAAM S.A.	Tipo de cambio	1.151.150	985.883	-	-	1.151.150	985.883
TOTALES			1.151.150	985.883	-	-	1.151.150	985.883

(j) El detalle de las opciones al 30 de junio de 2024 es el siguiente:

Empresa	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Acreedora	País Empresa Deudora	Moneda	Tipo Operación	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corriente	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total no Corriente
						M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	
SAAM S.A.	97.036.000-K	Clear Ocean Investment S.A. / Bellomare Ventures Inc.	Chile	USD	Opción	-	23.747.318	23.747.318	-	-	-	-
Totales								23.747.318	-	-	-	-

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

Empresa	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Acreedora	País Empresa Deudora	Moneda	Tipo Operación	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corriente	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total no Corriente
						M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	
SAAM S.A.	97.036.000-K	Clear Ocean Investment S.A. / Bellomare Ventures Inc.	Chile	USD	Opción	-	-	-	22.056.938	-	-	22.056.938
Totales								-	22.056.938	-	-	22.056.938

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

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

(k) A continuación se presenta la reconciliación de los saldos de otros pasivos financieros al 30 de junio de 2024:

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios sin efecto en flujo			
	Saldo al 01-01-2024	Provenientes	Utilizados	Intereses Pagados	Total	Diferencias de cambio y reajustes	Costos financieros	Otros cambios	Saldo al 30-06-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios y arrendamientos	693.976.060	535.337.317	(595.578.286)	(18.977.454)	(79.218.423)	42.343.025	25.305.339	(314.182)	682.091.819
Obligaciones con el público	1.732.949.665	-	(42.598.071)	(41.267.418)	(83.865.489)	31.421.924	32.621.229	93.185	1.713.220.514
Total	2.426.925.725	535.337.317	(638.176.357)	(60.244.872)	(163.083.912)	73.764.949	57.926.568	(220.997)	2.395.312.333

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

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios sin efecto en flujo			
	Saldo al 01-01-2023	Provenientes	Utilizados	Intereses Pagados	Total	Diferencias de cambio y reajustes	Costos financieros	Otros cambios	Saldo al 31-12-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios y arrendamientos	975.273.872	1.030.610.119	(1.482.624.309)	(56.340.835)	(508.355.025)	20.160.312	49.341.537	157.555.364	693.976.060
Obligaciones con el público	1.607.062.349	175.196.281	(122.728.887)	(59.365.317)	(6.897.923)	63.788.495	69.916.274	(919.530)	1.732.949.665
Total	2.582.336.221	1.205.806.400	(1.605.353.196)	(115.706.152)	(515.252.948)	83.948.807	119.257.811	156.635.834	2.726.925.725

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

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

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

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

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

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

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

Grupo Aerosan (Chile, Colombia, Ecuador)

La subsidiaria directa Servicios Aeroportuarios Aerosan acuerda arriendo con la Sociedad Concesionario Nuevo Pudahuel S.A. (N.P.U.) otorgando el derecho para la explotación de bodegas, oficinas y área pavimentada destinadas a la prestación de servicios de operación de carga internacional de importación y exportación en el Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de Santiago. Para el centro de importaciones, cuenta con vigencia hasta diciembre 2032 y para el centro de exportaciones, cuenta con vigencia al 31 de diciembre de 2028.

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

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

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

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Corriente	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Acreedores comerciales	340.300.867	362.167.212
Otras cuentas por pagar	35.852.132	43.189.457
Total	<u>376.152.999</u>	<u>405.356.669</u>
No corriente	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Acreedores comerciales	85.935	112.271
Total	<u>85.935</u>	<u>112.271</u>

El detalle de los Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar al 30 de junio de 2024 es el siguiente:

Proveedores con pagos al día

Montos según plazos de pago						
Tipo de proveedor	Hata 30 días M\$	31-60 días M\$	61-90 días M\$	91-120 días M\$	121 a 365 días M\$	Total pagos al día M\$ 30.06.2024
Productos	270.271.998	839.518	179.425	-	-	271.290.941
Servicios	76.438.207	3.521.444	1.267.304	521.276	8.798.416	90.546.647
Otros	13.833.798	-	-	-	-	13.833.798
Totales	360.544.003	4.360.962	1.446.729	521.276	8.798.416	375.671.386

Proveedores con pagos vencidos

Montos según plazos de pago							
Tipo de proveedor	Hata 30 días M\$	31-60 días M\$	61-90 días M\$	91-120 días M\$	121-180 días M\$	Más de 181 días M\$	Total pagos vencidos M\$ 30.06.2024
Productos	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	464.615	16.054	-	-	944	-	481.613
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Totales	464.615	16.054	-	-	944	-	481.613

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

Proveedores con pagos al día

Montos según plazos de pago						
Tipo de proveedor	Hata 30 días M\$	31-60 días M\$	61-90 días M\$	91-120 días M\$	121 a 365 días M\$	Total pagos al día M\$ 31.12.2023
Productos	285.969.748	431.543	81.572	-	-	286.482.863
Servicios	75.411.501	1.946.329	764.849	14.030.412	-	92.153.091
Otros	19.314.314	-	-	-	-	19.314.314
Totales	380.695.563	2.377.872	846.421	14.030.412	-	397.950.268

Proveedores con pagos vencidos

Montos según plazos de pago							
Tipo de proveedor	Hata 30 días M\$	31-60 días M\$	61-90 días M\$	91-120 días M\$	121-180 días M\$	Más de 181 días M\$	Total pagos vencidos M\$ 31.12.2023
Productos	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	4.117.201	1.277.087	804.319	507.852	693.802	6.140	7.406.401
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Totales	4.117.201	1.277.087	804.319	507.852	693.802	6.140	7.406.401

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

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no existen operaciones de Confirming.

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

Nota 25 – Otras provisiones

(a) Composición

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	30-06-2024	31-12-2023	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de reestructuración	-	-	5.323.262	5.545.153
Participación en utilidades y bonos	6.989.701	12.572.432	-	-
Reclamaciones legales	2.918.955	877	1.295.634	4.019.841
Otras provisiones (1) (2)	11.441.924	12.008.592	36.052.137	37.037.274
Total	21.350.580	24.581.901	42.671.033	46.602.268

(b) Otras provisiones

(1) El detalle de las otras provisiones corrientes al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Corriente	
	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Demurrage	7.203.426	7.067.833
Convenios de marca	2.652.651	2.716.441
Contingencias	509.943	778.006
Mantenimiento estación de servicios y servicios operacionales	243.640	260.505
Gastos generales, auditoría y memorias	163.952	137.347
Comisiones y seguros	256.860	19.297
Honorarios y asesorías	36.715	21.424
Otros	374.737	1.007.739
Total	11.441.924	12.008.592

(2) El detalle de las otras provisiones no corrientes al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	No Corriente	
	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Retiros de Estanques	14.591.942	15.233.820
Contingencias	11.714.899	11.594.301
Provisión juicio Brasil	9.745.296	10.209.153
Total	36.052.137	37.037.274

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

El movimiento de las provisiones al 30 de junio de 2024 es el siguiente:

Movimientos	Reestructuración M\$	Reclamaciones legales M\$	Otras provisiones y participaciones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2024	5.545.153	4.020.718	61.618.298	71.184.169
Provisiones adicionales	-	-	10.811.563	10.811.563
Aumento (disminución) en provisiones existentes	-	-	5.189.251	5.189.251
Provisión utilizada	(221.891)	-	(24.003.758)	(24.225.649)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	193.871	281.015	474.886
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	587.393	587.393
Cambios en provisiones, total	(221.891)	193.871	(7.134.536)	(7.162.556)
Saldo final al 30-06-2024	5.323.262	4.214.589	54.483.762	64.021.613

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

Movimientos	Reestructuración M\$	Reclamaciones legales M\$	Otras provisiones y participaciones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2023	3.367.131	6.613.679	77.342.202	87.323.012
Provisiones adicionales	-	171.319	24.035.662	24.206.981
Aumento (disminución) en provisiones existentes	2.584.248	53.505	(4.095.310)	(1.457.557)
Provisión utilizada	(406.226)	(3.095.509)	(37.073.033)	(40.574.768)
Reversión de Provisión No Utilizada	-	-	(574.893)	(574.893)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	277.724	1.971.024	2.248.748
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	12.646	12.646
Cambios en provisiones, total	2.178.022	(2.592.961)	(15.723.904)	(16.138.843)
Saldo final al 31-12-2023	5.545.153	4.020.718	61.618.298	71.184.169

(d) Descripción de la naturaleza de las principales provisiones

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

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

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

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

Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados

(a) Composición

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	30-06-2024	31-12-2023	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Vacaciones del personal	13.474.561	12.795.493	-	-
Remuneraciones	17.088.669	22.001.675	-	-
Pasivo reconocido de beneficios por terminación y fondo jubilación	3.093.659	3.792.667	19.755.593	18.912.462
Otros beneficios	1.416.510	-	-	-
Totales	<u>35.073.399</u>	<u>38.589.835</u>	<u>19.755.593</u>	<u>18.912.462</u>

(b) Beneficios por terminación

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las subsidiarias Enex y SM SAAM, mantienen contratos colectivos con sus trabajadores, en los cuales se establecen retribuciones y/o beneficios de corto y largo plazo a su personal.

El costo de estos beneficios es cargado a resultado en la cuenta relacionada a “Gastos de personal”. El pasivo registrado por concepto de planes de beneficios de post-empleo se obtiene fundamentalmente de las obligaciones por prestaciones con los empleados y su valorización se basa en el método del valor actuarial, para lo cual se utilizan hipótesis actuariales, que consideran entre otras, tasa de rotación y la edad de jubilación. A continuación, se detallan las hipótesis actuariales al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, para las subsidiarias Enex y SM SAAM:

(b.1) Enex

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

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

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

El pasivo registrado por concepto de planes de beneficios de post-empleo se obtiene fundamentalmente de las obligaciones por prestaciones con los empleados y su valorización se basa en el método del valor actuarial, para lo cual se utilizan las siguientes hipótesis actuariales al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Provisión Indemnización Años de Servicio	30-06-2024	31-12-2023
Tabla de mortalidad	M95H-M95M	M95H-M95M
Tasa de interés anual	6,25%	5,30%
Tasa de rotación retiro voluntario	2,50%	2,50%
Tasa de rotación necesidad de la empresa	5,00%	5,00%
Incremento salarial	3,50%	3,50%
Edad de jubilación		
Hombres	65	65
Mujeres	60	60
Provisión Beneficios Post Jubilatorios	30-06-2024	31-12-2023
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Tasa de interés anual	2,72%	2,85%

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

(b) Beneficios por terminación (continuación)

(b.1) Enex (continuación)

Análisis sensibilidad de las variables actuariales

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

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

30 de junio de 2024

Provisión de Indemnización por años de servicios:

Supuesto actuarial	-10%	Actual	+10%
Tabla de mortalidad		M95H-M95M al	
	36%	40%	44%
Tasa de interés anual (en pesos)	5,63%	6,25%	6,88%
Tasa de salida (anual) por Art. 159	2,25%	2,50%	2,75%
Tasa de salida (anual) por Art. 161	4,50%	5,00%	5,50%
Incremento salarial (en pesos)	3,15%	3,50%	3,85%
Inflación anual futura promedio	2,94%	3,26%	3,59%
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%		+10%
Saldo Contable con variación al 30-06-2024		4.948.342	4.948.342
Variación Actuarial		22.295	(21.029)
Saldo después de variación Actuarial		4.970.637	4.927.313

Provisión Beneficios post jubilatorios:

Supuesto actuarial	-10%	Actual	+10%
Tabla de mortalidad		Tablas al 100%	
	90%	CB-2014, RV-2014-M, B-2014-M	110%
Tasa de interés anual (en pesos)	2,45%	2,72%	2,99%
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%		+10%
Saldo Contable con variación al 30-06-2024		7.067.441	7.067.441
Variación Actuarial		491.527	(426.306)
Saldo después de variación Actuarial		7.558.968	6.641.135

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

(b) Beneficios por terminación (continuación)

(b.1) Enex (continuación)

Análisis sensibilidad de las variables actuariales (continuación)

31 de diciembre de 2023

Provisión de Indemnización por años de servicios:

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

Provisión Beneficios post jubilatorios:

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

(b.2) SM SAAM

La obligación definida está constituida por la indemnización por años de servicios que será cancelada a todos los empleados que pertenecen a SM SAAM en virtud de los contratos colectivos suscritos entre la Sociedad y sus trabajadores.

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

- i) Tasa de descuento utilizada oscila entre 5,68% y 9,30%.
- ii) Tasa de incremento salarial oscila entre 2,44% y 6,00%.
- iii) Tasa de rotación promedio del grupo que oscila entre un 2,50% y un 23,06% por retiro voluntario.
- iv) Tabla de mortalidad: afín con cada jurisdicción.

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

(b) Beneficios por terminación (continuación)

(b.2) SM SAAM (continuación)

Análisis sensibilidad variables actuariales

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

Las variables actuariales utilizadas por SM SAAM, para la medición de este pasivo, y las utilizadas en el análisis de sensibilidad, son las siguientes:

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

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

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

Efecto variación incremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Saldo contable	10.833.469	10.357.910
Variación actuarial	(66.104)	(16.665)
Saldo después de variación actuarial	10.767.365	10.341.245

Efecto variación decremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Saldo contable	10.833.469	10.357.910
Variación actuarial	72.714	35.085
Saldo después de variación actuarial	10.906.183	10.392.995

Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)**(d) Presentación en el estado de situación financiera**

	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Beneficios post-empleo		
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, corriente	3.093.659	3.792.667
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, no corriente	19.755.593	18.912.462
Total obligación por beneficios post empleo	<u>22.849.252</u>	<u>22.705.129</u>

Nota 27 – Otros pasivos no financieros corrientes

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco	32.586.619	253.550.255
Dividendos por pagar a accionistas minoritarios de subsidiarias	4.903.493	74.367.228
Ventas anticipadas e ingresos operacionales en curso	4.088.045	3.843.540
Otros	7.974.233	6.536.802
Totales	<u>49.552.390</u>	<u>338.297.825</u>

Nota 28 – Otros pasivos no financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Ventas anticipadas tarjeta flota combustibles	1.418.398	2.075.266
Totales	<u>1.418.398</u>	<u>2.075.266</u>

Nota 29 – Clases de activos y pasivos financieros

Los activos financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se muestran a continuación:

Descripción específica del activo financiero	Categoría y valorización del activo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		30-06-2024 M\$	31-12-2023 M\$	30-06-2024 M\$	31-12-2023 M\$	30-06-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	Activo financiero a valor justo	1.491.174.182	1.659.443.687	-	-	1.491.174.182	1.659.443.687
Instrumentos de patrimonio (inversiones en acciones)	Activo financiero a valor razonable (valor bursátil) disponible para la venta	-	-	40.546.705	40.541.703	40.546.705	40.541.703
Inversiones financieras mayores a 90 días para activos corrientes y mayores a un año para activos no corrientes	Activo financiero a valor justo	449.178.654	175.993.839	1.931.731	1.835.959	451.110.385	177.829.798
Coberturas de tipo de cambio	Instrumento de cobertura del valor razonable	767.748	1.314.803	7.109.936	12.971.728	7.877.684	14.286.531
Otros activos financieros corrientes y no corrientes		449.946.402	177.308.642	49.588.372	55.349.390	499.534.774	232.658.032
Cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Activo financiero a costo amortizado	323.030.276	331.455.406	468.310	498.361	323.498.586	331.953.767
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Activo financiero a costo amortizado	48.567.054	60.876.930	-	-	48.567.054	60.876.930
Total activos financieros		2.312.717.914	2.229.084.665	50.056.682	55.847.751	2.362.774.596	2.284.932.416

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

Los pasivos financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se muestran a continuación:

Descripción específica del pasivo financiero	Categoría y valorización del pasivo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		30-06-2024 M\$	31-12-2023 M\$	30-06-2024 M\$	31-12-2023 M\$	30-06-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Préstamos bancarios, obligaciones por bonos y otros préstamos	Pasivos financieros	225.056.087	358.514.242	2.193.522.895	2.089.689.539	2.345.220.763	2.457.790.444
Pasivos por arrendamientos financieros	Pasivos financieros	288.968	450.840	274.803	412.246	563.771	863.086
Coberturas de tipo de cambio	Instrumento de cobertura del valor razonable	1.151.150	985.883	-	-	1.151.150	985.883
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes		226.496.205	359.950.965	2.193.797.698	2.090.101.785	2.346.935.684	2.459.639.413
Cuentas por pagar a proveedores, retenciones previsionales, impuestos y otras cuentas por pagar	Pasivos financieros al costo amortizado	376.152.999	405.356.669	85.935	112.271	376.238.934	405.468.940
Pasivos por arrendamiento	Pasivos financieros al costo amortizado	41.713.386	33.734.912	307.884.149	285.059.324	349.597.535	318.794.236
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Pasivo financiero a costo amortizado	359.893	8.995.225	-	3.116.408	359.893	12.111.633
Total pasivos financieros		644.722.483	808.037.771	2.501.767.782	2.378.389.788	3.073.132.046	3.196.014.222

Nota 30 – Patrimonio

(a) Capital y número de acciones

Al 30 de junio de 2024 el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Número de acciones:

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

Capital:

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

(b) Accionistas controladores

Al 30 de junio de 2024, las acciones emitidas y pagadas de Quiñenco S.A. son de propiedad en un 82,9% de las sociedades Andsberg Inversiones SpA, Ruana Copper A.G. Agencia Chile, Inversiones Consolidadas Ltda., Inversiones Salta SpA, Inversiones Alaska Ltda., Inmobiliaria e Inversiones Río Claro S.A. e Inversiones Río Claro Ltda. La fundación Luksburg Foundation tiene indirectamente el 100% de las acciones de Andsberg Inversiones SpA y el 100% de las acciones de Ruana Copper A.G. Agencia Chile.

Andrónico Luksic Craig y familia tienen el control del 100% de las acciones de Inversiones Consolidadas Ltda. y de Inversiones Alaska Ltda. La familia de don Andrónico Luksic Craig tiene el 100% del control de Inversiones Salta SpA. Inmobiliaria e Inversiones Río Claro S.A. e Inversiones Río Claro Ltda. son indirectamente controladas por la fundación Emian Foundation, en la que la descendencia de don Guillermo Luksic Craig† tiene intereses. No existe un acuerdo de actuación conjunta entre los controladores de la Sociedad.

(c) Política de dividendos

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada período, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores.

Entre el 1 de enero de 2023 y el 30 de junio de 2024, se han distribuido los siguientes dividendos:

N° Dividendo	Tipo de Dividendo	Fecha del Acuerdo	Fecha de Pago	Dividendo por Acción \$
49	Definitivo	28/04/2023	26/05/2023	637,85320
50	Definitivo	26/04/2024	10/05/2024	151,91015

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

Nota 30 – Patrimonio (continuación)

(d) Otras Reservas

El detalle de Otras Reservas al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Detalle de reservas	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Reservas por superávit de revaluación	1.031.342	1.031.342
Reservas por diferencias de cambio por conversión	1.269.441.997	770.013.266
Reservas de cobertura de flujo de caja	6.509.060	128.133
Reservas de disponibles para la venta	22.533.281	19.923.811
Otras reservas varias	(129.427.604)	(144.286.499)
Total Otras Reservas	1.170.088.076	646.810.053

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el detalle de las otras reservas varias es el siguiente:

	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Efecto por venta de acciones "LQIF-D"	131.642.239	131.642.239
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria LQIF S.A.	144.621.703	144.530.715
Efecto por cambios de participación en Banco de Chile	78.652.952	78.652.952
Reservas revalorización capital y otros ajustes (oficio 456)	(73.627.503)	(73.627.503)
Efecto por cambios de participación en Invexans	52.454.210	52.454.210
Efecto dilución por no concurrencia aumento capital CCU	40.399.427	40.399.427
Efecto por cambios de participación en CSAV	6.507.586	6.507.586
Efecto por cambios de participación en Tech Pack	19.389.665	19.389.665
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria SM SAAM S.A.	(9.249.923)	(9.128.286)
Efecto por cambios de participación en SM SAAM	9.638.258	9.638.258
Efecto por cambios de participación en CCU	(36.812.240)	(36.812.240)
Otras reservas provenientes del patrimonio de otras subsidiarias	(492.449.359)	(507.339.578)
Otros efectos	(594.619)	(593.944)
Total otras reservas varias	(129.427.604)	(144.286.499)

(1) El monto reflejado en la diferencia de cambio por conversión del Estado de Resultados Integrales consolidado, corresponde principalmente al efecto generado por la traslación de la moneda funcional dólar de las subsidiarias Invexans, Tech Pack, Compañía Sud Americana de Vapores (CSAV) y SM SAAM a pesos chilenos al cierre del estado de situación financiera consolidado.

Nota 31 – Ingresos y Gastos

(a) Ingresos de actividades ordinarias

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

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2024 30-06-2024 M\$	01-01-2023 30-06-2023 M\$	01-04-2024 30-06-2024 M\$	01-04-2023 30-06-2023 M\$
Venta de bienes	2.390.784.836	2.348.567.853	1.205.622.667	1.155.158.294
Prestación de servicios	293.480.553	228.760.676	148.287.424	115.115.906
Totales	2.684.265.389	2.577.328.529	1.353.910.091	1.270.274.200

(b) Gasto de Administración

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

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2024 30-06-2024 M\$	01-01-2023 30-06-2023 M\$	01-04-2024 30-06-2024 M\$	01-04-2023 30-06-2023 M\$
Gastos del personal	(95.341.318)	(77.006.429)	(48.924.833)	(38.806.630)
Depreciación y amortización	(37.979.540)	(34.309.330)	(18.927.001)	(18.774.181)
Transportes / Mantenición	(40.394.973)	(40.227.243)	(19.792.483)	(19.412.876)
Servicios y Asesorías generales / Seguros	(33.908.571)	(27.343.203)	(19.132.401)	(13.280.027)
Comisiones / Serv. operacionales	(33.568.430)	(26.128.339)	(16.705.577)	(13.379.240)
Royalty	(3.196.412)	(3.033.905)	(1.590.021)	(1.482.059)
Arriendos	(2.187.883)	(2.323.903)	(1.395.108)	(1.466.792)
Asesorías y Honorarios profesionales	(9.856.563)	(10.064.843)	(6.748.987)	(7.397.595)
Gastos de participación y dietas del directorio	(2.646.884)	(5.476.702)	(2.030.857)	(3.765.817)
Gastos de marketing	(5.384.370)	(5.338.351)	(2.719.973)	(2.610.275)
Gastos de comunicación e información	(4.910.252)	(4.518.469)	(2.583.704)	(2.731.313)
Permisos / Patentes	(6.665.505)	(5.327.182)	(3.926.146)	(3.021.560)
Servicios logísticos en clientes	(2.144.725)	(1.836.141)	(1.092.392)	(937.576)
Otros gastos	(11.281.476)	(12.077.778)	(4.299.896)	(4.577.351)
Totales	(289.466.902)	(255.011.818)	(149.869.379)	(131.643.292)

(c) Otros gastos por función

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

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2024 30-06-2024 M\$	01-01-2023 30-06-2023 M\$	01-04-2024 30-06-2024 M\$	01-04-2023 30-06-2023 M\$
Amortización de activos intangibles	(200.360)	(200.360)	(100.180)	(100.180)
Deterioro Propiedad, planta y equipos	(140.356)	-	(66.269)	-
Gastos juicios Brasil	(48.020)	(33.986)	(31.531)	(30.903)
IVA no recuperable e impuesto adicional	(358.052)	(606.362)	47.083	(297.827)
Diferencia provisión gastos años anteriores	(67.117)	(296.059)	35.265	(35.399)
Otros gastos por función	7.986	(413.825)	126.523	(153.097)
Totales	(805.919)	(1.550.592)	10.891	(617.406)

Nota 31 – Ingresos y Gastos (continuación)

(d) Otras ganancias (pérdidas)

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

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2024 30-06-2024 M\$	01-01-2023 30-06-2023 M\$	01-04-2024 30-06-2024 M\$	01-04-2023 30-06-2023 M\$
Otras Ganancias				
Utilidad en enajenación acciones Nexans	-	119.295.353	-	119.295.353
Dividendos percibidos	629.994	1.552.735	629.994	1.552.735
Ganancia valorización inversión a valor justo (Enex Paraguay)	-	5.773.483	-	(57.434)
Asesorías a terceros	47.270	385.135	47.270	193.701
Utilidad en venta de activos	6.411.432	865.515	749.576	487.834
Total otras ganancias	7.088.696	127.872.221	1.426.840	121.472.189
Otras Pérdidas				
Donaciones	(149.739)	(90.135)	(149.739)	(90.135)
Otros ingresos (egresos)	(11.308)	981.441	(20.127)	1.123.094
Total otras pérdidas	(161.047)	891.306	(169.866)	1.032.959
Total Otras Ganancias (Pérdidas) neto	6.927.649	128.763.527	1.256.974	122.505.148

(e) Costos Financieros

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

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2024 30-06-2024 M\$	01-01-2023 30-06-2023 M\$	01-04-2024 30-06-2024 M\$	01-04-2023 30-06-2023 M\$
Intereses por préstamos bancarios y obligaciones con el público (bonos)	(50.214.430)	(57.174.456)	(25.070.887)	(30.022.601)
Intereses pagados contratos de arriendo	(7.362.142)	(5.226.421)	(3.974.471)	(2.770.974)
Intereses por otros instrumentos financieros	(2.560.797)	(625.323)	(855.243)	(285.430)
Comisiones bancarias, impuesto de timbre y otros costos financieros	(1.208.077)	(3.101.511)	(365.468)	(1.621.120)
Totales	(61.345.446)	(66.127.711)	(30.266.069)	(34.700.125)

Nota 32 – Gastos del Personal

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

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2024 30-06-2024 M\$	01-01-2023 30-06-2023 M\$	01-04-2024 30-06-2024 M\$	01-04-2023 30-06-2023 M\$
Sueldos y salarios	(115.883.308)	(88.445.382)	(58.274.050)	(45.095.159)
Beneficios a corto plazo a los empleados	(11.907.035)	(15.232.000)	(4.552.613)	(7.973.422)
Gasto por obligación por beneficios post empleo	(11.598.428)	(7.462.007)	(2.721.283)	(1.836.094)
Beneficios por terminación	(1.614.653)	(1.175.195)	(916.880)	(619.056)
Otros gastos de personal	(10.500.280)	(9.805.013)	(5.411.847)	(6.057.617)
Totales	(151.503.704)	(122.119.597)	(71.876.673)	(61.581.348)

Nota 33 – Ganancia por acción

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

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

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2024 30-06-2024	01-01-2023 30-06-2023	01-04-2024 30-06-2024	01-04-2023 30-06-2023
Ganancia (Pérdida) Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora. M\$	105.834.627	505.106.718	117.750.374	98.076.334
Resultado Disponible para Accionistas Comunes, Básico. M\$	105.834.627	505.106.718	117.750.374	98.076.334
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	1.662.759.593	1.662.759.593	1.662.759.593	1.662.759.593
Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción. M\$	0,063649987	0,303776156	0,070816235	0,058984073

Nota 34 – Medio Ambiente

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

Al 30 de junio de 2024 la subsidiaria CSAV no ha efectuado desembolsos por este concepto.

Al 30 de junio de 2024 la subsidiaria Enex, efectuó desembolsos por M\$ 577.936 (M\$ 505.847 al 30 de junio de 2023), por concepto de controlar emisiones atmosféricas y recambio de estanques de combustible en la red de estaciones de servicio, en la limpieza de suelos y aguas subterráneas, con el objetivo de mitigar el riesgo que fuentes activas pueden provocar a las personas y medio ambiente, y en el retiro de residuos.

Las operaciones de Remolcadores y Logística aérea en SM SAAM están sujetos a diversas leyes ambientales. Un incumplimiento con dichas leyes podría resultar en la imposición de una serie de sanciones. La aprobación de leyes y reglamentos ambientales más severos podría demandar la realización de inversiones adicionales para cumplir con estas normativas y, en consecuencia, alterar los planes de inversión. Para mitigar este riesgo, la subsidiaria SM SAAM y sus subsidiarias tienen suscritos seguros de responsabilidad civil a favor de terceros, por daños y/o multas por contaminación, asociados a su flota de remolcadores.

Los principales gastos medioambientales acumulados al 30 de junio de 2024, en SM SAAM, se distribuyen de la siguiente forma:

1. Gastos RILES

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

2. Gastos RISES

Este ítem esta relación con la disposición y traslado de los diferentes tipos de residuos sólidos sean estos peligrosos o no peligrosos, se debe destacar que los costos relacionados a reciclaje también se encuentran incluidos en este apartado.

3. Gastos Monitoreos Ambientales

Este ítem comprende el monitoreo sistemático de diferentes parámetros medio ambientales distribuido en diferentes componentes tales como Aire, Ruido, Agua, Suelo, Ambiente Submarino y otros. Estos monitoreos son realizados principalmente en nuestros terminales portuarios y buscan dar cumplimiento a las diferentes normativas asociadas a nuestras operaciones

4. Certificaciones y verificaciones

Gastos relacionados a certificaciones y verificaciones asociados a diferentes sistemas de gestión tales como, ISO 14.001, ISO 50.001, ISO 14.064, como también a acuerdos de producción limpia (APL) asociados a nuestra industria.

5. Gastos Proyectos Ambientales

Gastos relacionados a proyectos asociados a pilotos de reciclaje, mejoras en resoluciones ambientales, proyectos de eficiencia como Giro Limpio, modelación atmosférica, estimación de emisiones, cambio de luminaria a LED, etc.

Los gastos relacionados con el medio ambiente son los siguientes:

División	01-01-2024	01-01-2023	01-04-2024	01-04-2023
	30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remolcadores	628.941	310.242	405.579	186.102
Otros	12.269	44.894	232	19.742
Total	641.210	355.136	405.811	205.844

Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero**Riesgo de crédito**

A nivel corporativo las inversiones de excedentes de caja se efectúan en entidades financieras nacionales y extranjeras de primera línea con límites establecidos para cada entidad, que tengan una clasificación de riesgo igual o superior a los límites preestablecidos para cada tipo de instrumento.

En la subsidiaria Enex, el riesgo de crédito asociado a los clientes es controlado a través de diversos mecanismos de control interno, que actúan sobre la exposición de los clientes, basado en un análisis de su capacidad crediticia y comportamientos de pago.

Las inversiones financieras mantenidas por Enex se limitan a instrumentos de renta fija (tales como pactos con compromiso de retro compra y depósitos a plazo) y son efectuadas en entidades financieras evaluadas al menos una vez al año, con límites máximos de exposición asignados para cada entidad de acuerdo a informes y opiniones de clasificadoras de riesgo de prestigio y trayectoria, en línea con la política de tesorería de Enex vigente.

La subsidiaria LQ Inversiones Financieras no posee cuentas por cobrar sujetas a riesgo de crédito. Respecto a la inversión de excedentes de caja, ésta se realiza en condiciones de mercado en instrumentos de renta fija, acorde con los vencimientos de compromisos financieros y gastos de operación.

La subsidiaria CSAV no posee clientes en forma directa. La subsidiaria CSAV mantiene como política para la administración de sus activos financieros, que incluyen depósitos a plazo, pactos de retrocompra y contratos de derivados, entre otros, mantener esos activos en instituciones financieras con clasificación de riesgo de grado de inversión. Asimismo, dentro de su política de control de riesgos puede tomar coberturas financieras de tasa de interés y tipo de cambio. Al 30 de junio de 2024, CSAV no mantiene contratos de coberturas de tipo de cambio y tasas de interés.

En la subsidiaria SM SAAM, los créditos otorgados a clientes son evaluados periódicamente de manera de aplicar los controles definidos por las políticas establecidas y monitorear el estado de las cuentas pendientes por cobrar.

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

Para detalle de los saldos de activos financieros ver Nota 29 Clases de activos y pasivos financieros.

Riesgo de liquidez

A nivel corporativo, Quiñenco financia sus actividades e inversiones con los dividendos y distribuciones de utilidades de las empresas en las cuales participa y con los fondos obtenidos en la venta de activos y/o en la emisión de títulos de deuda y acciones.

A nivel corporativo Quiñenco privilegia el financiamiento de largo plazo para mantener una estructura financiera que sea acorde con la liquidez de sus activos y cuyos perfiles de vencimientos son compatibles con la generación de flujo de caja.

La subsidiaria Enex actualiza periódicamente las proyecciones de flujo de caja de corto plazo, en base a la información recibida de las líneas comerciales. Enex mantiene líneas de crédito vigentes con los principales bancos con los que opera con el propósito de cubrir eventuales déficits de caja.

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

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

La subsidiaria SM SAAM estima las necesidades proyectadas de liquidez para cada período, entre los montos de efectivo a recibir (saldos por cobrar a clientes, dividendos, etc.), los egresos respectivos (comercial, financieros, etc.) y los montos de efectivo disponibles. SM SAAM busca que el financiamiento tenga una estructura balanceada entre fuentes de corto y largo plazo, una baja exposición de riesgo y que estos estén de acuerdo a los flujos que genera la compañía.

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

Para detalle de los saldos y vencimientos de los pasivos financieros ver Nota 23 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.

Riesgo de mercado

La exposición a riesgos de mercado se refiere a la exposición a los activos y pasivos, financieros.³

Riesgo de tipo de cambio

Al 30 de junio de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a \$41.564 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 \$2.078 millones.

En la subsidiaria Enex, al 30 de junio de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio es un pasivo equivalente a \$349.347 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 \$17.467 millones.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no tiene activos ni pasivos expresados en moneda extranjera.

En la subsidiaria CSAV, los activos y pasivos financieros están mayormente denominados en su moneda funcional, esto es, el dólar estadounidense. Sin embargo, existen ciertos activos y pasivos en otras monedas. La compañía gestiona el riesgo de variación de tipo de cambio convirtiendo periódicamente a dólares estadounidenses cualquier saldo en moneda local que exceda las necesidades de pago en esa moneda. Al 30 de junio de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un activo equivalente a \$33.758 millones. Si se asumiese una variación de 5% del valor del dólar frente a las otras monedas relevantes, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuestos estimado en \$1.688 millones.

En la subsidiaria SM SAAM, las principales monedas distintas a su moneda funcional (dólar estadounidense) a las que está expuesta son el peso chileno, peso mexicano, real brasileño, dólar canadiense y el peso colombiano. SM SAAM procura mantener equilibrios en sus posiciones financieras netas de monedas locales en sus subsidiarias que aminoren los efectos de riesgo de tipo de cambio. En aquellos casos en que no es posible este equilibrio, evalúa la alternativa de contratar derivados financieros que permitan administrar eficientemente esos riesgos. Al 30 de junio de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a \$90.687 millones. Si se asumiese una variación de 5% del valor del dólar frente a las otras monedas relevantes, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuestos estimado en \$4.534 millones.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas o asociadas cuya moneda funcional es distinta al peso, se registrarán con abono o cargo a patrimonio, hasta la baja en el balance, en cuyo momento se registraría en resultados.

El detalle de los Activos y Pasivos por tipo de monedas, que incluye los activos y pasivos financieros aquí descritos, se presenta en Nota 37.

Riesgo de tasa de interés

Al 30 de junio de 2024, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por \$952.806 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 \$222 millones.

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

Segmento Energía, mantiene un 36,9% de sus obligaciones con tasa fija y un 63,1% con tasa de interés variable.

LQIF holding mantiene un 100% de sus compromisos financieros con tasa fija, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

CSAV no mantiene obligaciones que devenguen intereses al 30 de junio de 2024.

³ Dicha exposición está medida en términos consolidados, por lo cual, en caso de existir, los saldos entre subsidiarias han sido eliminados en la consolidación. En algunos casos dichos saldos individuales podrían generar un efecto en resultados consolidados con una contrapartida de igual magnitud a nivel patrimonial.

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

SM SAAM mantiene un 73,1% de sus obligaciones con tasa fija, un 10,3% en tasa protegida y un 16,6% 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 85,5% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés	30-06-2024	31-12-2023
Tasa de interés fija	83,9%	85,0%
Tasa de interés protegida	1,6%	1,5%
Tasa de interés variable	14,5%	13,5%
Total	100,0%	100,0%

Al 30 de junio de 2024, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de \$347.219 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de seis meses de \$1.736 millones.

Nota 36 – Información por Segmentos

Información general

En el desarrollo de sus actividades, Quiñenco se estructura sobre la base de las actividades industriales y financieras en las cuales son mantenidos los recursos financieros estableciendo cinco segmentos de negocios: “Financiero”, “Energía”, “Transporte”, “Servicios Portuarios” y “Otros”.

En el segmento “Financiero” se incluye LQIF y sus subsidiarias.

En el segmento “Energía” se incluye Enex y sus subsidiarias.

En el segmento “Transporte” se incluye CSAV y sus subsidiarias.

En el segmento “Servicios Portuarios” se incluye SM SAAM y subsidiarias.

En el segmento “Otros” se incluye Quiñenco corporativo y otros, ajustes de consolidación, IRSA (matriz de CCU) y Nexans (estas dos últimas registradas bajo el método del Valor Patrimonial).

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

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

Área geográfica

Los activos no corrientes por áreas geográficas al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	Operaciones Continuadas	
	30-06-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Chile	502.894.882	537.513.350
Sudamérica	586.708.052	514.888.736
Centro América	63.050.749	64.738.473
Norte América	692.024.629	626.971.516
Total activos no corrientes (*)	<u>1.844.678.312</u>	<u>1.744.112.075</u>

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

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

Área geográfica (continuación)

Los ingresos ordinarios de clientes externos por áreas geográficas de destino de la venta al 30 de junio de 2024 y 2023 son los siguientes:

	Operaciones Continuas		Operaciones Continuas	
	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2024	01-01-2023	01-04-2024	01-04-2023
	30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Chile	2.144.262.501	2.151.835.377	1.076.159.959	1.052.769.110
Sudamérica	141.378.271	104.933.229	70.433.191	54.772.256
Centro América	18.020.477	17.655.604	8.797.427	8.876.237
Norte América	380.604.140	302.904.319	198.519.514	153.856.597
Total Ingresos ordinarios, provenientes de clientes externos	2.684.265.389	2.577.328.529	1.353.910.091	1.270.274.200

	Operaciones Discontinuas		Operaciones Discontinuas	
	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2024	01-01-2023	01-04-2024	01-04-2023
	30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Chile	-	45.693.123	-	30.109.005
Sudamérica	-	44.066.146	-	10.884.760
Centro América	-	26.963.963	-	15.647.131
Norte América	-	37.961.159	-	23.876.167
Total Ingresos ordinarios, provenientes de clientes externos	-	154.684.391	-	80.517.063

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

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

Al 30 de junio de 2024 los resultados por segmentos son los siguientes:

Estado de Resultados	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no bancarios						
Ingresos de actividades ordinarias	-	2.417.345.676	-	266.672.405	247.308	2.684.265.389
Costo de Ventas	-	(2.164.385.759)	-	(188.951.243)	(246.296)	(2.353.583.298)
Ganancia bruta	-	252.959.917	-	77.721.162	1.012	330.682.091
Otros ingresos por función	-	-	-	193.547	-	193.547
Gastos de administración	(507.527)	(220.125.707)	(6.710.483)	(42.776.320)	(19.346.865)	(289.466.902)
Otros gastos por función	(200.360)	(135.762)	-	(426.798)	(42.999)	(805.919)
Otras ganancias (pérdidas)	-	297.860	18.456	5.978.138	633.195	6.927.649
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	(707.887)	32.996.308	(6.692.027)	40.689.729	(18.755.657)	47.530.466
Ingresos financieros	1.387.982	1.147.829	11.607.367	15.966.783	31.550.243	61.660.204
Costos financieros	(5.071.705)	(22.114.824)	(29.136)	(11.448.160)	(22.681.621)	(61.345.446)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	541.403	216.305.134	1.388.505	50.049.786	268.284.828
Diferencias de cambio	-	(4.059.934)	(26.055.565)	3.672.076	(1.400.277)	(27.843.700)
Resultados por Unidades de Reajuste	(4.809.419)	-	-	99.002	(28.036.366)	(32.746.783)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(9.201.029)	8.510.782	195.135.773	50.367.935	10.726.108	255.539.569
Gasto por impuesto a las ganancias	(622.282)	(4.737.345)	(321.256.703)	(21.058.135)	(2.949.819)	(350.624.284)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(9.823.311)	3.773.437	(126.120.930)	29.309.800	7.776.289	(95.084.715)
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	(9.823.311)	3.773.437	(126.120.930)	29.309.800	7.776.289	(95.084.715)
Estado de resultados Servicios Bancarios						
Ingreso operacional	1.551.285.788	-	-	-	5.663.882	1.556.949.670
Gasto operacional	(556.646.062)	-	-	-	-	(556.646.062)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	994.639.726	-	-	-	5.663.882	1.000.303.608
Gasto por pérdidas crediticias	(208.104.115)	-	-	-	-	(208.104.115)
Resultado antes de impuesto a la renta	786.535.611	-	-	-	5.663.882	792.199.493
Impuesto a la renta	(165.280.600)	-	-	-	-	(165.280.600)
Resultado de operaciones continuas	621.255.011	-	-	-	5.663.882	626.918.893
Ganancia Servicios Bancarios	621.255.011	-	-	-	5.663.882	626.918.893
Ganancia (pérdida) consolidada	611.431.700	3.773.437	(126.120.930)	29.309.800	13.440.171	531.834.178
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	154.009.961	3.773.437	(83.813.041)	18.036.787	13.827.483	105.834.627
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	457.421.739	-	(42.307.889)	11.273.013	(387.312)	425.999.551
Ganancia (pérdida) consolidada	611.431.700	3.773.437	(126.120.930)	29.309.800	13.440.171	531.834.178

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexans y Tech Pack) y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

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

Por los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, los resultados por segmentos son los siguientes:

Estado de Resultados	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no bancarios						
Ingresos de actividades ordinarias	-	1.219.848.255	-	133.939.990	121.846	1.353.910.091
Costo de Ventas	-	(1.100.532.253)	-	(93.535.387)	(155.843)	(1.194.223.483)
Ganancia bruta	-	119.316.002	-	40.404.603	(33.997)	159.686.608
Otros ingresos por función	-	-	-	123.628	-	123.628
Gastos de administración	(220.974)	(112.348.359)	(3.905.880)	(21.585.966)	(11.808.200)	(149.869.379)
Otros gastos por función	(100.180)	6.969	-	131.201	(27.099)	10.891
Otras ganancias (pérdidas)	-	378.107	36.110	216.831	625.926	1.256.974
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	(321.154)	7.352.719	(3.869.770)	19.290.297	(11.243.370)	11.208.722
Ingresos financieros	995.359	641.726	7.174.808	7.128.002	16.628.730	32.568.625
Costos financieros	(2.528.077)	(11.388.158)	(28.111)	(5.744.183)	(10.577.540)	(30.266.069)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	241.162	127.520.187	305.693	33.813.696	161.880.738
Diferencias de cambio	-	3.012.752	(4.097.777)	(269.565)	1.275.902	(78.688)
Resultados por Unidades de Reajuste	(2.911.159)	-	-	174.532	(17.111.718)	(19.848.345)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(4.765.031)	(139.799)	126.699.337	20.884.776	12.785.700	155.464.983
Gasto por impuesto a las ganancias	(646.385)	(564.189)	(98.103.684)	(12.602.192)	(1.479.752)	(113.396.202)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(5.411.416)	(703.988)	28.595.653	8.282.584	11.305.948	42.068.781
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	(5.411.416)	(703.988)	28.595.653	8.282.584	11.305.948	42.068.781
Estado de resultados Servicios Bancarios						
Ingreso operacional	770.940.737	-	-	-	2.831.040	773.771.777
Gasto operacional	(272.802.952)	-	-	-	-	(272.802.952)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	498.137.785	-	-	-	2.831.040	500.968.825
Gasto por pérdidas crediticias	(94.936.304)	-	-	-	-	(94.936.304)
Resultado antes de impuesto a la renta	403.201.481	-	-	-	2.831.040	406.032.521
Impuesto a la renta	(79.601.817)	-	-	-	-	(79.601.817)
Resultado de operaciones continuas	323.599.664	-	-	-	2.831.040	326.430.704
Ganancia Servicios Bancarios	323.599.664	-	-	-	2.831.040	326.430.704
Ganancia (pérdida) consolidada	318.188.248	(703.988)	28.595.653	8.282.584	14.136.988	368.499.485
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	80.072.744	(703.988)	19.003.098	5.097.795	14.280.725	117.750.374
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	238.115.504	-	9.592.555	3.184.789	(143.737)	250.749.111
Ganancia (pérdida) consolidada	318.188.248	(703.988)	28.595.653	8.282.584	14.136.988	368.499.485

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexans y Tech Pack) y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

Al 30 de junio de 2024 la depreciación, amortización y flujos de efectivo por segmentos son los siguientes:

	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación y amortización	(221.040)	(37.191.046)	(218.278)	(49.435.052)	(426.514)	(87.491.930)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios						
Flujo de operación	(98.557)	95.655.365	(362.221.180)	(55.366.100)	(51.509.626)	(373.540.098)
Flujo de inversión	(3.568.357)	(86.627.725)	1.287.690.229	(17.329.392)	(416.931.094)	763.233.661
Flujo de financiación	(416.565.723)	26.626.129	(1.047.879.810)	(261.331.974)	619.866.081	(1.079.285.297)
Flujo de efectivo de servicios bancarios						
Flujo de operación	(556.929.531)	-	-	-	56.169.462	(500.760.069)
Flujo de inversión	11.976.634	-	-	-	-	11.976.634
Flujo de financiación	(461.434.169)	-	-	-	895.257	(460.538.912)

Al 30 de junio de 2024 los componentes de activos y pasivos por segmentos son los siguientes:

Activos corrientes	4.063.005	625.333.448	796.104.118	654.612.711	1.279.817.413	3.359.930.695
Activos no corrientes	844.560.553	1.450.430.692	5.819.369.760	1.095.969.803	883.826.542	10.094.157.350
Activos bancarios	53.566.336.413	-	-	-	(5.229.833)	53.561.106.580
Total activos	54.414.959.971	2.075.764.140	6.615.473.878	1.750.582.514	2.158.414.122	67.015.194.625
Pasivos corrientes	13.572.965	402.690.184	14.541.049	241.467.739	93.258.163	765.530.100
Pasivos no corrientes	261.326.150	692.637.505	99.102.494	473.973.869	1.364.869.413	2.891.909.431
Pasivos bancarios	48.066.470.899	-	-	-	(296.868.387)	47.769.602.512
Total pasivos	48.341.370.014	1.095.327.689	113.643.543	715.441.608	1.161.259.189	51.427.042.043

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexans y Tech Pack) y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

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

Al 30 de junio de 2023 los resultados por segmentos son los siguientes:

Estado de Resultados	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no bancarios						
Ingresos de actividades ordinarias	-	2.369.417.504	-	207.635.929	275.096	2.577.328.529
Costo de Ventas	-	(2.160.299.153)	-	(146.460.539)	(149.998)	(2.306.909.690)
Ganancia bruta	-	209.118.351	-	61.175.390	125.098	270.418.839
Otros ingresos por función	-	-	-	3.212.628	-	3.212.628
Gastos de administración	(5.033.107)	(189.698.627)	(5.526.014)	(34.531.975)	(20.222.095)	(255.011.818)
Otros gastos por función	(200.360)	(381.500)	-	(934.909)	(33.823)	(1.550.592)
Otras ganancias (pérdidas)	-	5.993.147	27.318	681.849	122.061.213	128.763.527
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	(5.233.467)	25.031.371	(5.498.696)	29.602.983	101.930.393	145.832.584
Ingresos financieros	2.260.489	1.312.034	6.508.406	2.987.299	34.827.829	47.896.057
Costos financieros	(5.150.399)	(17.928.317)	(8.664.731)	(12.474.766)	(21.909.498)	(66.127.711)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	403.485	755.548.601	1.459.592	37.160.304	794.571.982
Diferencias de cambio	-	6.692.792	(14.304.437)	(1.233.051)	793.567	(8.051.129)
Resultados por Unidades de Reajuste	(6.382.647)	-	-	238.115	(31.589.744)	(37.734.276)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(14.506.024)	15.511.365	733.589.143	20.580.172	121.212.851	876.387.507
Gasto por impuesto a las ganancias	1.151.468	(1.031.528)	(447.742.998)	(6.288.761)	17.953.939	(435.957.880)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(13.354.556)	14.479.837	285.846.145	14.291.411	139.166.790	440.429.627
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	13.700.104	-	13.700.104
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	(13.354.556)	14.479.837	285.846.145	27.991.515	139.166.790	454.129.731
Estado de resultados Servicios Bancarios						
Ingreso operacional	1.450.325.135	-	-	-	15.127	1.450.340.262
Gasto operacional	(527.855.102)	-	-	-	-	(527.855.102)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	922.470.033	-	-	-	15.127	922.485.160
Gasto por pérdidas crediticias	(172.878.890)	-	-	-	-	(172.878.890)
Resultado antes de impuesto a la renta	749.591.143	-	-	-	15.127	749.606.270
Impuesto a la renta	(151.492.835)	-	-	-	-	(151.492.835)
Resultado de operaciones continuas	598.098.308	-	-	-	15.127	598.113.435
Ganancia Servicios Bancarios	598.098.308	-	-	-	15.127	598.113.435
Ganancia (pérdida) consolidada	584.743.752	14.479.837	285.846.145	27.991.515	139.181.917	1.052.243.166
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	146.321.885	14.479.837	189.957.641	14.914.484	139.432.871	505.106.718
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	438.421.867	-	95.888.504	13.077.031	(250.954)	547.136.448
Ganancia (pérdida) consolidada	584.743.752	14.479.837	285.846.145	27.991.515	139.181.917	1.052.243.166

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invxans y Tech Pack) y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

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

Por los tres meses terminados al 30 de junio de 2023, los resultados por segmentos son los siguientes:

Estado de Resultados	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no bancarios						
Ingresos de actividades ordinarias	-	1.165.464.966	-	104.661.587	147.647	1.270.274.200
Costo de Ventas	-	(1.062.213.571)	-	(74.357.431)	(114.402)	(1.136.685.404)
Ganancia bruta	-	103.251.395	-	30.304.156	33.245	133.588.796
Otros ingresos por función	-	-	-	1.826.707	-	1.826.707
Gastos de administración	(4.745.219)	(95.961.302)	(1.601.501)	(18.658.703)	(10.676.567)	(131.643.292)
Otros gastos por función	(100.180)	(41.508)	-	(444.978)	(30.740)	(617.406)
Otras ganancias (pérdidas)	-	121.815	15.620	317.827	122.049.886	122.505.148
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	(4.845.399)	7.370.400	(1.585.881)	13.345.009	111.375.824	125.659.953
Ingresos financieros	1.030.957	718.068	5.792.717	1.438.600	21.213.337	30.193.679
Costos financieros	(2.587.933)	(9.464.756)	(4.582.168)	(7.002.832)	(11.062.436)	(34.700.125)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	112.873	262.983.084	640.913	18.753.298	282.490.168
Diferencias de cambio	-	1.178.541	(13.106.626)	(750.317)	(1.219.986)	(13.898.388)
Resultados por Unidades de Reajuste	(3.335.517)	-	-	261.084	(15.080.957)	(18.155.390)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(9.737.892)	(84.874)	249.501.126	7.932.457	123.979.080	371.589.897
Gasto por impuesto a las ganancias	1.145.665	607.155	(448.815.172)	(1.886.966)	18.078.312	(430.871.006)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(8.592.227)	522.281	(199.314.046)	6.045.491	142.057.392	(59.281.109)
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	7.064.181	-	7.064.181
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	(8.592.227)	522.281	(199.314.046)	13.109.672	142.057.392	(52.216.928)
Estado de resultados Servicios Bancarios						
Ingreso operacional	747.824.312	-	-	-	11.511	747.835.823
Gasto operacional	(264.413.623)	-	-	-	-	(264.413.623)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	483.410.689	-	-	-	11.511	483.422.200
Gasto por pérdidas crediticias	(67.370.971)	-	-	-	-	(67.370.971)
Resultado antes de impuesto a la renta	416.039.718	-	-	-	11.511	416.051.229
Impuesto a la renta	(83.892.421)	-	-	-	-	(83.892.421)
Resultado de operaciones continuas	332.147.297	-	-	-	11.511	332.158.808
Ganancia Servicios Bancarios	332.147.297	-	-	-	11.511	332.158.808
Ganancia (pérdida) consolidada	323.555.070	522.281	(199.314.046)	13.109.672	142.068.903	279.941.880
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	80.668.356	522.281	(132.453.161)	7.220.056	142.118.802	98.076.334
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	242.886.714	-	(66.860.885)	5.889.616	(49.899)	181.865.546
Ganancia (pérdida) consolidada	323.555.070	522.281	(199.314.046)	13.109.672	142.068.903	279.941.880

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invxans y Tech Pack) y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

Al 30 de junio de 2023 la depreciación, amortización y flujos de efectivo por segmentos son los siguientes:

	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación y amortización	(222.269)	(30.725.946)	(225.250)	(37.243.045)	(217.751)	(68.634.261)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios						
Flujo de operación	(5.971.266)	44.250.281	(421.601.035)	29.058.566	(30.396.239)	(384.659.693)
Flujo de inversión	(103.713)	(75.161.271)	2.158.629.085	(96.203.193)	410.461.501	2.397.622.409
Flujo de financiación	(439.644.465)	63.691.716	(1.713.992.977)	61.038.848	220.678.312	(1.808.228.566)
Flujo de efectivo de servicios bancarios						
Flujo de operación	(304.967.150)	-	-	-	(158.878.789)	(463.845.939)
Flujo de inversión	(203.287.827)	-	-	-	-	(203.287.827)
Flujo de financiación	(394.882.487)	-	-	-	951.213	(393.931.274)

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

Activos corrientes	494.649	619.002.004	1.583.353.341	923.574.907	771.355.832	3.897.780.733
Activos no corrientes	844.780.179	1.389.330.012	5.669.541.371	999.421.449	765.956.340	9.669.029.351
Activos bancarios	55.792.551.544	-	-	-	(6.971.970)	55.785.579.574
Total activos	56.637.826.372	2.008.332.016	7.252.894.712	1.922.996.356	1.530.340.202	69.352.389.658
Pasivos corrientes	18.360.935	579.726.325	92.817.647	445.352.419	205.322.983	1.341.580.309
Pasivos no corrientes	269.004.538	564.960.009	65.252.783	444.005.707	1.363.484.198	2.706.707.235
Pasivos bancarios	50.239.400.129	-	-	-	(119.285.106)	50.120.115.023
Total pasivos	50.526.765.602	1.144.686.334	158.070.430	889.358.126	1.449.522.075	54.168.402.567

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexans y Tech Pack) y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera

(a) A continuación se detallan los activos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 30 de junio de 2024:

Activos	Dólares	Pesos	Unidad de	Euros	Reales	Pesos	Otras	Total
Negocios no Bancarios		Chilenos	Fomento			Colombianos	Monedas	
Activos corrientes	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	812.494.598	614.775.784	-	35.003.560	1.290.913	-	27.609.327	1.491.174.182
Otros activos financieros corrientes	86.459.443	361.451.507	2.026.009	-	-	-	9.443	449.946.402
Otros activos no financieros, corriente	11.162.097	35.851.999	-	-	-	969.837	10.827.803	58.811.736
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	60.784.572	213.265.773	5.514	-	11.530.391	8.158.153	29.285.873	323.030.276
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	4.047.440	44.519.614	-	-	-	-	-	48.567.054
Inventarios	36.754.656	180.953.487	-	-	-	-	4.444.065	222.152.208
Activos por impuestos corrientes	224.797.725	27.799.090	-	492.703.729	-	750.750	6.383.737	752.435.031
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	1.236.500.531	1.478.617.254	2.031.523	527.707.289	12.821.304	9.878.740	78.560.248	3.346.116.889
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	13.813.806	-	-	-	-	-	-	13.813.806
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	13.813.806	-	-	-	-	-	-	13.813.806
Activos corrientes totales	1.250.314.337	1.478.617.254	2.031.523	527.707.289	12.821.304	9.878.740	78.560.248	3.359.930.695
Activos no corrientes								
Otros activos financieros no corrientes	8.218.590	40.489.657	-	-	880.125	-	-	49.588.372
Otros activos no financieros no corrientes	423.065	134.066	-	15.109	12.569.817	242.695	1.209.699	14.594.451
Cuentas por cobrar no corrientes	-	447.617	20.693	-	-	-	-	468.310
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Inventarios, no corrientes	2.032.219	-	-	-	-	-	143.540	2.175.759
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	5.806.370.813	438.701.461	-	368.684.901	-	-	-	6.613.757.175
Activos intangibles distintos de la plusvalía	51.425.923	193.568.580	-	-	-	89.712	10.560.554	255.644.769
Plusvalía	160.675.673	849.547.566	-	-	-	-	93.475.495	1.103.698.734
Propiedades, plantas y equipos	1.021.387.818	350.283.448	-	-	-	9.605.826	181.562.586	1.562.839.678
Activos por derechos en uso	110.851.308	48.204	218.083.046	-	-	-	26.687.993	355.670.551
Propiedades de inversión	20.494.372	5.699.493	-	-	-	-	-	26.193.865
Activos por impuestos no corrientes	-	1.778.819	-	-	-	-	-	1.778.819
Activos por impuestos diferidos	89.890.343	15.948.958	-	-	-	234.196	1.673.370	107.746.867
Total de activos no corrientes	7.271.770.124	1.896.647.869	218.103.739	368.700.010	13.449.942	10.172.429	315.313.237	10.094.157.350
Total de activos de negocios no bancarios	8.522.084.461	3.375.265.123	220.135.262	896.407.299	26.271.246	20.051.169	393.873.485	13.454.088.045

Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (continuación)

(b) A continuación se detallan los pasivos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 30 de junio de 2024:

Pasivos	Dólares	Pesos Chilenos	Unidad de Fomento	Euros	Reales	Pesos Colombianos	Otras Monedas	Total
Negocios no Bancarios	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos corrientes								
Otros pasivos financieros corrientes	164.331.917	5.919.123	54.709.669	-	370.181	-	1.165.315	226.496.205
Pasivo por arrendamiento corriente	20.495.956	-	21.086.168	-	-	-	131.262	41.713.386
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	64.511.465	275.508.403	34.316	98.686	5.728.366	18.820.696	11.451.067	376.152.999
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	287.079	-	-	72.814	-	-	359.893
Otras provisiones a corto plazo	4.146.702	17.048.966	154.912	-	-	-	-	21.350.580
Pasivos por impuestos corrientes	8.431.543	1.318.210	-	-	2.628.098	1.454.284	999.113	14.831.248
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	3.242.864	16.439.682	-	-	4.922.844	1.589.325	8.878.684	35.073.399
Otros pasivos no financieros corrientes	4.329.396	38.598.448	-	-	-	491.057	6.133.489	49.552.390
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	269.489.843	355.119.911	75.985.065	98.686	13.722.303	22.355.362	28.758.930	765.530.100
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos corrientes totales	269.489.843	355.119.911	75.985.065	98.686	13.722.303	22.355.362	28.758.930	765.530.100
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes	422.757.410	111.716.366	1.658.510.845	-	614.766	-	198.311	2.193.797.698
Pasivos por arrendamiento no corriente	100.349.380	-	200.697.747	-	-	-	6.837.022	307.884.149
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	85.935	-	-	-	-	-	-	85.935
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones a largo plazo	8.955.176	18.135.484	-	-	15.563.375	-	16.998	42.671.033
Pasivo por impuestos diferidos	256.874.956	50.965.488	-	-	-	-	18.456.181	326.296.625
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2.265.472	16.498.564	-	-	-	-	991.557	19.755.593
Otros pasivos no financieros no corrientes	-	53.827	-	-	-	-	1.364.571	1.418.398
Total de pasivos no corrientes	791.288.329	197.369.729	1.859.208.592	-	16.178.141	-	27.864.640	2.891.909.431
Total pasivos de negocios no bancarios	1.060.778.172	552.489.640	1.935.193.657	98.686	29.900.444	22.355.362	56.623.570	3.657.439.531

Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (continuación)

(c) A continuación se detallan los activos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2023:

Activos	Pesos	Unidad de	Pesos	Otras	Total			
Negocios no Bancarios	Dólares	Fomento	Euros	Reales	Colombianos	Monedas	Total	
Activos corrientes	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.181.192.474	430.483.655	-	11.064.143	1.246.388	-	35.457.027	1.659.443.687
Otros activos financieros corrientes	103.749.699	69.747.179	3.811.764	-	-	-	-	177.308.642
Otros activos no financieros, corriente	13.996.089	41.754.730	-	-	2.708.547	971.849	1.256.912	60.688.127
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	52.593.844	233.831.838	5.400	-	14.956.650	7.166.070	22.901.604	331.455.406
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	7.161.684	53.715.246	-	-	-	-	-	60.876.930
Inventarios	34.000.679	181.862.061	-	-	-	-	9.857.075	225.719.815
Activos por impuestos corrientes	284.554.781	22.873.657	-	1.058.648.756	-	-	5.760.924	1.371.838.118
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	1.677.249.250	1.034.268.366	3.817.164	1.069.712.899	18.911.585	8.137.919	75.233.542	3.887.330.725
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10.450.008	-	-	-	-	-	-	10.450.008
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	10.450.008	-	-	-	-	-	-	10.450.008
Activos corrientes totales	1.687.699.258	1.034.268.366	3.817.164	1.069.712.899	18.911.585	8.137.919	75.233.542	3.897.780.733
Activos no corrientes								
Otros activos financieros no corrientes	13.962.873	40.490.100	-	-	896.417	-	-	55.349.390
Otros activos no financieros no corrientes	403.476	174.988	-	14.911	13.179.081	243.839	1.345.502	15.361.797
Cuentas por cobrar no corrientes	-	475.399	22.962	-	-	-	-	498.361
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Inventarios, no corrientes	2.760.297	-	-	-	-	-	142.970	2.903.267
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	5.657.537.149	362.569.074	-	325.070.062	-	-	-	6.345.176.285
Activos intangibles distintos de la plusvalía	50.195.823	192.654.730	-	-	-	93.852	10.341.245	253.285.650
Plusvalía	147.844.716	849.546.777	-	-	-	-	90.108.292	1.087.499.785
Propiedades, plantas y equipos	943.581.714	340.596.163	-	-	-	9.425.532	172.194.445	1.465.797.854
Activos por derechos en uso	80.468.676	65.850	218.866.877	-	-	-	23.529.621	322.931.024
Propiedades de inversión	19.252.046	5.776.525	-	-	-	-	-	25.028.571
Activos por impuestos no corrientes	-	1.043.785	-	-	-	-	-	1.043.785
Activos por impuestos diferidos	31.283.921	60.495.297	-	-	-	235.945	2.138.419	94.153.582
Total de activos no corrientes	6.947.290.691	1.853.888.688	218.889.839	325.084.973	14.075.498	9.999.168	299.800.494	9.669.029.351
Total de activos de negocios no bancarios	8.634.989.949	2.888.157.054	222.707.003	1.394.797.872	32.987.083	18.137.087	375.034.036	13.566.810.084

Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (continuación)

(d) A continuación se detallan los pasivos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2023:

Pasivos	Pesos		Unidad de	Pesos			Otras	Total
	Dólares	Chilenos	Fomento	Euros	Reales	Colombianos	Monedas	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no Bancarios								
Pasivos corrientes								
Otros pasivos financieros corrientes	219.463.351	66.175.196	67.400.713	-	409.615	-	6.502.090	359.950.965
Pasivo por arrendamiento corriente	12.516.502	-	21.106.138	-	-	-	112.272	33.734.912
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	71.885.491	300.484.850	67.423	144.439	4.462.787	4.287.363	24.024.316	405.356.669
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	742.452	480.884	-	-	77.792	-	7.694.097	8.995.225
Otras provisiones a corto plazo	9.052.337	15.465.920	63.644	-	-	-	-	24.581.901
Pasivos por impuestos corrientes	115.932.406	5.162.537	-	7.427.452	1.349.011	1.186.743	1.014.828	132.072.977
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	1.388.481	21.961.394	-	-	4.492.609	1.646.354	9.100.997	38.589.835
Otros pasivos no financieros corrientes	158.692.602	178.507.944	-	-	-	418.386	678.893	338.297.825
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	589.673.622	588.238.725	88.637.918	7.571.891	10.791.814	7.538.846	49.127.493	1.341.580.309
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos corrientes totales	589.673.622	588.238.725	88.637.918	7.571.891	10.791.814	7.538.846	49.127.493	1.341.580.309
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes	359.025.830	54.499.851	1.665.548.952	-	-	-	11.027.152	2.090.101.785
Pasivos por arrendamiento no corriente	81.468.370	-	201.379.735	-	-	-	2.211.219	285.059.324
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	112.271	-	-	-	-	-	-	112.271
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	3.116.408	3.116.408
Otras provisiones a largo plazo	10.836.818	19.391.898	-	-	16.356.887	-	16.665	46.602.268
Pasivo por impuestos diferidos	146.499.214	96.386.740	-	-	-	-	17.841.497	260.727.451
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2.055.969	15.998.669	-	-	-	-	857.824	18.912.462
Otros pasivos no financieros no corrientes	-	-	-	-	-	-	2.075.266	2.075.266
Total de pasivos no corrientes	599.998.472	186.277.158	1.866.928.687	-	16.356.887	-	37.146.031	2.706.707.235
Total pasivos de negocios no bancarios	1.189.672.094	774.515.883	1.955.566.605	7.571.891	27.148.701	7.538.846	86.273.524	4.048.287.544

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros**(a) Juicios**

a.1 De acuerdo con las disposiciones del contrato de fusión entre CSAV y HLAG, todas las contingencias legales que se relacionan con la operación del negocio portacontenedores están hoy bajo la responsabilidad legal y financiera de HLAG, incluyendo sus costos legales y posibles desembolsos, aun cuando CSAV sea la parte reclamada.

En relación con los procesos de investigación por infracción a la normativa de libre competencia en el discontinuado negocio de transporte de vehículos (Car Carrier), en el período comprendido entre el 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2024, podemos comentar lo siguiente:

- (i) Con fecha 17 de abril 2019 la Comisión de Competencia de Sudáfrica presentó un requerimiento en contra de CSAV derivado de supuestas conductas anticompetitivas en el marco de la negociación de un contrato en el año 2011 para el transporte de vehículos desde Sudáfrica a Europa. El requerimiento se encuentra en tramitación ante el Tribunal de Competencia sudafricano, por tanto, no es posible estimar a esta fecha si tendrá algún impacto económico para CSAV.
- (ii) Durante el segundo semestre de 2020 CSAV fue notificada de una demanda de clase interpuesta en su contra y de las navieras MOL, WWL/Eukor, K-Line y NYK, ante el Tribunal de Apelación de Competencia (Competition Appeal Tribunal) del Reino Unido. CSAV y el demandante de clase alcanzaron un acuerdo que fue aprobado por el Tribunal en diciembre de 2023. Esta demanda se presentó luego del fallo de la Comisión Europea del mes de febrero de 2018, y que dado el tiempo transcurrido desde su resolución, ya no se incluye.
- (iii) Adicionalmente, CSAV se encuentra demandada en un procedimiento seguido en Chile ante el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia (TDLC) (demanda de la Asociación Regional de Consumidores Adultos Mayores Región del Bío Bío o “ARCAM”). El pasado 9 de mayo el TDLC aprobó el acuerdo alcanzado entre CSAV y ARCAM. Este procedimiento tenía como antecedente a las sentencias del TDLC y de la Excm. Corte Suprema en el contexto de la causa iniciada por requerimiento de la Fiscalía Nacional Económica del mes de enero de 2015, y que dado el tiempo transcurrido desde su resolución, ya no se incluye.

a.2 La subsidiaria Enex mantiene juicios civiles por diversos casos asociados principalmente a incumplimiento de contratos, así como por incumplimiento de condiciones comerciales y otros. Estos juicios se encuentran en las etapas de discusión, prueba, espera de sentencia o con recursos pendientes. Estas contingencias generarían una posible salida de efectivo de MUS\$ 364 y MUS\$ 471 al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Además, mantiene expedientes por juicios laborales asociados a despidos injustificados reclamados por extrabajadores o de distribuidores o contratistas, así como cobros de indemnizaciones. Estas causas alcanzan un monto aproximado de MUS\$ 6.870 y MUS\$ 7.506 al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

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

a.4 Consulta FNE. Copec, Esmax y Enex; con la normativa de libre competencia.

La Fiscalía Nacional Económica solicita una serie de medidas, entre ellas, medidas estructurales, sugiriendo, alternativamente, que las plantas de administración conjunta sean administradas por un tercero independiente a las empresas, o que sean desinvertidas. La causa tiene el rol NC 517-2022 en el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia.

Con fecha 7 de agosto de 2023 el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia ordenó dar inicio al proceso y ofició a los interesados aportar antecedentes dentro del plazo de 20 días hábiles desde la publicación de un extracto de la resolución en el Diario Oficial.

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

Efectuada la audiencia pública, pendiente de fallo.

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)

(b) Contingencias financieras

b.1 Al 30 de junio de 2024, Quiñenco S.A. y las empresas del grupo están en conformidad con los covenants financieros asociados a las emisiones de bonos. Los principales covenants financieros relacionados con Quiñenco S.A. son los siguientes:

- Mantener activos libres de gravámenes sobre deudas sin garantías a valor libro, a lo menos de 1,3 veces. Al 30 de junio de 2024 los activos libres de gravámenes sobre deuda sin garantías a valor libro, equivalen a 6,8 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

Quiñenco Individual	M\$
Total de activos	10.141.165.990
Activos gravados	-
Activos no gravados	<u>10.141.165.990</u>
Pasivos corrientes totales	99.018.357
Otras provisiones a corto plazo	(747.733)
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(6.810.546)
Total de pasivos no corrientes	1.396.935.967
Otras provisiones a largo plazo	(380.448)
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(5.323.262)
Pasivos no gravados	<u>1.482.692.335</u>

Activos no grav. / pasivos no grav. 6,8

- Una razón deuda financiera a nivel individual sobre capitalización total no superior a 0,53 veces. Al 30 de junio de 2024 la deuda financiera sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,14 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

Quiñenco Individual

Deuda Financiera

Otros pasivos financieros corrientes	41.074.890
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	-
Otros pasivos financieros no corrientes	1.297.237.781
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	93.994.476
Deuda financiera	<u>1.432.307.147</u>

Capitalización

Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora del emisor	8.645.211.666
Deuda financiera	1.432.307.147
Capitalización	<u>10.077.518.813</u>

- Una razón deuda financiera a nivel consolidado sobre capitalización total no superior a 0,67 veces. Al 30 de junio de 2024 la deuda financiera consolidada sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,16 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

Deuda Financiera

Otros pasivos financieros corrientes	226.496.205
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	359.893
Otros pasivos financieros no corrientes	2.193.797.698
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	-
Deuda financiera	<u>2.420.653.796</u>

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)**(b) Contingencias financieras (continuación)****Capitalización**

Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora del emisor	8.645.211.666
Deuda financiera	2.420.653.796
Participación no controladora	4.267.277.589
Capitalización	<u>15.333.143.051</u>

(i) Corresponde a: Participaciones no controladoras de Quiñenco por M\$ 6.942.940.916 menos Participaciones no controladoras de LQIF M\$ 2.675.663.327.

- Un patrimonio mínimo de MM\$ 1.033.601. Al 30 de junio de 2024 el Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora asciende a MM\$ 8.645.212.
- El Grupo Luksic debe mantener el control de Quiñenco.

b.2 La subsidiaria LQIF está sujeta a ciertos covenants financieros contenidos en el Contrato de Emisión de Bonos y otros contratos de crédito. Las principales restricciones al 30 de junio de 2024 son las siguientes:

- LQIF deberá mantener en sus estados financieros trimestrales un nivel de endeudamiento no superior a 0,40 veces, medido por la razón de Pasivo Total Ajustado sobre Activo Total Ajustado, equivalente a los saldos de cuentas de servicios no bancarios más el cálculo de la inversión en sociedades (valorizadas a su valor patrimonial), restituyendo saldos eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados. El nivel de endeudamiento al 30 de junio de 2024 equivale a 0,072 veces.
- LQIF deberá mantener durante toda la vigencia del contrato en los Estados Financieros trimestrales al menos un sesenta por ciento de los activos totales ajustados en acciones o derechos en empresas del ámbito financiero o relacionadas a éste, tales como seguros, fondos de pensiones, bancarias o de servicios financieros. Al 30 de junio de 2024 el nivel de inversiones en el ámbito financiero alcanza a un 73,7%.
- Durante los tres meses anteriores al pago de los cupones de estas emisiones, el emisor podrá efectuar pagos o préstamos a empresas relacionadas sólo en el caso que en todo momento durante ese período mantenga recursos líquidos o de fácil liquidación por un monto al menos equivalente a la cantidad que deba pagar a los tenedores de bonos en dicha fecha de pago.
- LQIF deberá mantener el control del Banco de Chile y, el actual controlador del emisor debe mantener tal calidad.

Durante los períodos terminados el 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, LQIF ha dado cabal cumplimiento a sus covenants financieros.

b.3 Inxexans S.A.

Inxexans suscribió en septiembre de 2022 un contrato de crédito con HSBC Bank por USD 10 millones, el cual se mantiene vigente al 30 de junio de 2024.

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

Inxexans cumple con todas las restricciones estipuladas en el contrato arriba indicado, de acuerdo con los siguientes ratios determinados:

Ratios financiero determinados	30-06-2024	31-12-2023
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio (<1,00)	0,11	0,23
Patrimonio mínimo (MUSD 250.000)	MUSD 1.568.878	MUSD 1.609.821

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)

(b) Contingencias financieras (continuación)

b.4 Enex PLC:

Al 30 de junio de 2024, en conformidad con los covenants financieros exigidos por las instituciones financieras, asociados a los préstamos bancarios que mantienen las subsidiarias de Enex PLC:

Enex Corp. Ltd. deberá mantener los siguientes indicadores financieros durante la vigencia de Enex Corp. Ltd., Enex S.A. y Road Ranger LLC, Inc., los cuales serán medidos sobre sus Estados Financieros Consolidados:

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

Ratios financiero determinados	30-06-2024	31-12-2023
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio ($\leq 0,75$)	0,36	0,41

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

Ratios financiero determinados	30-06-2024	31-12-2023
Cobertura de Gastos Financieros ($\geq 2,5$)	3,44	3,76

b.5 SM SAAM

La subsidiaria SM SAAM y sus subsidiarias, cuentan con las siguientes disposiciones contractuales que la rigen en su gestión y en sus indicadores de financiamiento:

Operaciones continuadas:

Sociedad	Entidad	Nombre	Condición	30-06-2024	31-12-2023
Sociedad Matriz SAAM S.A.	Bonos Públicos	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada trimestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	(0,01)	(0,32)
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	10,44	24,70
		- Garantías reales sobre activos totales	No puede exceder el 5%	-	-
Sociedad Matriz SAAM S.A.	Santander	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada trimestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	(0,01)	(0,32)
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	10,44	24,70
		- Garantías reales sobre activos totales	No puede exceder el 5%	-	-
SAAM S.A.	Scotiabank	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada semestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	0,16	0,22
		- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	En cada semestre debe ser menor o igual que 3,5 veces	0,75	0,93
SAAM Towage México S.A. de C.V.	Banco Corpbanca NY	- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	En cada trimestre debe ser menor o igual a 3	0,43	0,03
		- Razón de cobertura de intereses (EBITDA/gasto financiero)	En cada trimestre debe ser mayor que 3	45,23	65,13
		- Patrimonio mínimo de Mx\$ 600.000 (USD 29.874)	En cada trimestre no debe ser menor a Mx\$ 600.000	Mx\$ 254.253.230	Mx\$ 248.577.478
SAAM Towage Brasil	BNDES	- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	74,50%	67,20%
SAAM Towage Brasil	Caterpillar	- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	74,50%	67,20%
SAAM Towage Colombia S.A.	Itau NY	- Deuda Financiera Neta / EBITDA	Debe ser menor o igual a 3,5 veces	1,00	1,00
Ecuastibas	BCI	Mínimo de patrimonio	Patrimonio mínimo de SAAM S.A. de US\$ 285.000.000	USD 672.211.577	USD 595.578.606
SAAM Aéreo	Banco de Chile	- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	Debe ser menor o igual a 3 veces	1,68	0,96
Intertug México	API de México	Mínimo de patrimonio	Mínimo de 30 millones de pesos mexicanos (USD 1.773.416 al 31 de diciembre de 2023)	USD 7.835.361	USD 6.752.479

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)**(c) Contingencias tributarias****c.1 Juicios a causa de la compra de Ficap S.A.**Contrato de Compraventa de la Unidad de Cables a Nexans

Con fecha 30 de septiembre de 2008, la filial Invexans S.A. (Invexans) perfeccionó la venta de su unidad de cables a Nexans. Dicha unidad de cables tenía operaciones en Chile, Perú, Brasil, Argentina y Colombia. Aparte de las declaraciones y seguridades usuales, se pactaron los siguientes covenants y restricciones: i) mantener un patrimonio no inferior a USD 250 millones durante la vigencia de las declaraciones y seguridades, e indemnizaciones derivadas de las mismas; y, ii) otorgar a Nexans las mismas garantías reales que pueda otorgar en el futuro a sus acreedores.

Nexans tiene derecho a ser indemnizada por los impuestos en Brasil devengados hasta la fecha de venta, respondiendo Invexans en un 90%, mientras que el 10% restante debe ser cubierto por Nexans, limitado a: i) USD 2,8 millones para los juicios existentes al momento de la venta; y ii) a USD 24 millones para los juicios que se hayan iniciado con posterioridad. La responsabilidad general de Invexans S.A. está limitada a USD 147 millones.

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

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

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

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

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

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

c.2 Tech Pack

Con fecha 31 de mayo de 2016, la filial Tech Pack S.A. materializó el Contrato de Compraventa de acciones convenido el 18 de abril del mismo año, en virtud del cual Tech Pack S.A. vendió a Amcor la totalidad de sus acciones en las sociedades Alusa S.A. e Inversiones Alusa S.A. En dicho contrato Tech Pack S.A. se comprometió a mantener su responsabilidad por las obligaciones y derechos tributarios que, en cuanto dueña, tuvo en las compañías vendidas hasta la fecha de la compraventa, en los términos y condiciones en él expresados, esto es, mientras no se cumpla el plazo de prescripción de cada jurisdicción (Chile y Argentina) donde tenía operaciones Alusa S.A.

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

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)

(c) Contingencias tributarias (continuación)

c.3 Hidrosur S.A.

Con fecha 15 de noviembre de 2010, Hidrosur S.A. materializó la venta de acciones de Inversiones Río Bravo S.A. a la sociedad relacionada Inversiones Ranquil S.A.

Como consecuencia de esta venta, se generó una pérdida tributaria cuya efectividad se encuentra plenamente reconocida por el Servicio de Impuestos Internos.

Sin perjuicio de lo anterior, el SII mediante una Resolución, consideró improcedente el régimen tributario aplicable a dicha pérdida, por estimar que se trataba de una operación afecta al régimen tributario de Impuesto de Primera Categoría en carácter de único a la renta y no al régimen general, al considerar que la operación de venta de acciones no era una actividad habitual de Hidrosur S.A.

Hidrosur S.A. presentó reclamo tributario ante los Tribunales Tributarios de la Región Metropolitana, solicitando que la Resolución y los actos administrativos posteriores del SII sean dejados sin efecto en todas sus partes.

En el proceso judicial seguido en contra de la Resolución se dictó sentencia de primera instancia rechazando el reclamo, la cual fue apelada. La Corte de Apelaciones acogió la apelación, resolviendo, asimismo, acoger el reclamo y dejar sin efecto la Resolución. Esa sentencia quedó ejecutoriada.

Recientemente, se dictó sentencia favorable a Hidrosur en otro juicio tributario dejando sin efecto una Liquidación que gravó la utilidad generada en una venta de acciones del año 2015 con impuesto de Primera Categoría en carácter de único y rechazó la pérdida tributaria de arrastre por estimar que provenía de una operación afecta al mencionado régimen tributario. El SII no apeló el fallo, quedando ejecutoriada.

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

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

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

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

Nota 39 – Caucciones

La Sociedad no ha recibido cauciones de terceros que informar entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2024.

Nota 40 – Sanciones

Durante el período transcurrido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2024, no hubo sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero ni de otra autoridad administrativa, a la Sociedad, a sus Directores o a sus Administradores.

Nota 41 – Hechos Posteriores

Con fecha 01 de agosto de 2024 Quiñenco S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo establecido en los artículos 147°, letra b), de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, 9° y 10°, inciso segundo, de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Norma de Carácter General N°30, encontrándome debidamente facultado al efecto por el Directorio, cumpro con informar lo siguiente respecto de Quiñenco S.A. ("Quiñenco" o la "Sociedad"), en carácter de hecho esencial:

Con esta fecha, el Directorio de Sociedad aprobó una nueva Política de Operaciones Habituales con Partes Relacionadas regidas por el Título XVI de la Ley de Sociedades Anónimas y de conformidad a las instrucciones impartidas en la Norma de Carácter General N°501 de esa Comisión. Previo a dicha aprobación, el Comité de directores de Quiñenco se pronunció favorablemente sobre dicha Política de Operaciones Habituales.

Esta política se encontrará a disposición de los accionistas de Quiñenco en las oficinas sociales y en su sitio web, www.quinenco.cl, en la URL: <https://www.quinenco.cl/gobierno-corporativo/operaciones-con-partes-relacionadas/>.”

Entre el 30 de junio de 2024 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados intermedios, no hay otros hechos de carácter financiero, contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

Nota 42 - Notas Adicionales

A continuación, se presentan las notas a los estados financieros de Banco de Chile y subsidiarias preparadas bajo normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 42.1 - Antecedentes de la Sociedad

El Banco de Chile se encuentra autorizado para operar como un banco comercial desde el 17 de septiembre de 1996, siendo de conformidad con lo preceptuado en el artículo 25 de la Ley N° 19.396, el continuador legal del Banco de Chile resultante de la fusión del Banco Nacional de Chile, del Banco Agrícola y del Banco de Valparaíso, que fue constituido por escritura pública de fecha 28 de octubre de 1893, otorgada ante el Notario Público de Santiago don Eduardo Reyes Lavalle, autorizado por Decreto Supremo de 28 de noviembre de 1893.

El Banco es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile, fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”). Desde el año 2001 está sujeto a la supervisión de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica (“SEC”), en consideración a que el Banco se encuentra registrado en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange (“NYSE”)), a través de un programa de American Depositary Receipt (“ADR”).

El Banco de Chile ofrece una amplia gama de servicios bancarios a clientes, desde personas a grandes corporaciones. Adicionalmente, el Banco ofrece servicios bancarios internacionales y servicios de tesorería, además de los ofrecidos por las subsidiarias que incluyen corretaje de valores, administración de fondos mutuos y de inversión, corretaje de seguros y servicios de asesoría financiera.

Nota 42.2 - Cambios Contables

Durante el período terminado al 30 de junio de 2024, no han ocurrido cambios contables materiales o con importancia relativa que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias**

- (a) Durante el período 2024 Banco de Chile ha informado como hecho esencial las siguientes colocaciones en el mercado local de bonos senior, desmaterializados y al portador emitidos por Banco de Chile e inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero:

Fecha	N° Inscripción registro de valores	Serie	Monto	Moneda	Vencimiento	Tasa promedio
15 de enero de 2024	11/2022	EZ	3.100.000	UF	01/05/2028	3,72%
16 de enero de 2024	11/2022	EZ	900.000	UF	01/05/2028	3,72%
31 de enero de 2024	11/2015	CE	600.000	UF	01/12/2031	3,20%
8 de febrero de 2024	11/2015	CH	200.000	UF	01/12/2032	3,15%
15 de marzo de 2024	11/2022	FA	910.000	UF	01/08/2028	3,25%
21 de marzo de 2024	11/2022	FA	550.000	UF	01/08/2028	3,32%
22 de marzo de 2024	11/2022	EY	350.000	UF	01/04/2028	3,29%
25 de marzo de 2024	11/2022	FA	400.000	UF	01/08/2028	3,29%
26 de marzo de 2024	11/2022	GG	350.000	UF	01/05/2035	3,35%
27 de marzo de 2024	11/2022	FA	100.000	UF	01/08/2028	3,24%
4 de abril de 2024	11/2022	EY	500.000	UF	01/04/2028	3,28%
12 de abril de 2024	11/2022	EX	250.000	UF	01/07/2025	3,10%
17 de abril de 2024	11/2022	EX	400.000	UF	01/07/2025	3,02%
8 de mayo de 2024 (*)	20240002	HX	850.000	UF	01/12/2044	3,49%
9 de mayo de 2024 (*)	20240002	HX	300.000	UF	01/12/2044	3,49%
17 de mayo de 2024 (*)	20240002	HX	150.000	UF	01/12/2044	3,46%
22 de mayo de 2024 (*)	20240002	HX	400.000	UF	01/12/2044	3,46%
4 de junio de 2024 (*)	20240002	HX	1.000.000	UF	01/12/2044	3,55%
6 de junio de 2024	11/2022	FO	100.000	UF	01/01/2032	3,48%
10 de junio de 2024	11/2022	EY	100.000	UF	01/04/2028	3,20%
11 de junio de 2024	11/2022	GG	240.000	UF	01/05/2035	3,53%
12 de junio de 2024	11/2022	FB	590.000	UF	01/04/2029	3,35%

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

- (b) Con fecha 25 de enero de 2024, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 28 de marzo de 2024 con el objeto de proponer, entre otras materias, la siguiente distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023:
- i) Deducir y retener de la utilidad del ejercicio, un monto equivalente a la corrección del valor del capital pagado y reservas de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumidor ocurrida entre noviembre de 2022 y noviembre de 2023, ascendente a la suma de \$223.719.568.421, que se agregará a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.
 - ii) Del saldo resultante, distribuir en forma de dividendo un 80% de la utilidad restante, correspondiendo un dividendo de \$8,07716286860 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco.

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

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)**

- (c) Durante el período 2024 Banco de Chile ha informado como hecho esencial las siguientes colocaciones en el mercado extranjero, emitidos al amparo de su Medium Term Notes Program (“MTN”):

Fecha	Monto	Moneda	Vencimiento	Tasa promedio
2 de febrero de 2024	433.000.000	HKD	09/02/2034	4,22%

- (d) Con fecha 28 de marzo de 2024 Banco de Chile informa que, en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con misma fecha, se efectuó el nombramiento definitivo del señor Patricio Jottar Nasrallah como Director Titular, cargo que ocupará hasta la próxima renovación del Directorio.
- (e) Con fecha 28 de marzo de 2024 la subsidiaria Banchile Corredores de Seguros Ltda. informó que el gerente general don Jorge Yoma Rojas dejará su cargo con fecha 15 de abril de 2024. En su reemplazo asumirá don Patricio Salles Delporte.

Nota 42.4 - Segmentos de Negocios

Para fines de gestión, el Banco se organiza en 4 segmentos, los cuales se definieron en base a los tipos de productos y servicios ofrecidos, y el tipo de cliente al cual se enfoca, según se describe a continuación:

Minorista: Negocios enfocados a personas naturales y pequeñas y medianas empresas (PYMES) con ventas anuales de hasta UF 70.000, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos de consumo, préstamos comerciales, cuentas corrientes, tarjetas de crédito, líneas de crédito y préstamos hipotecarios.

Mayorista: Negocios enfocados a clientes corporativos y grandes empresas, cuyo nivel de facturación supera las UF 70.000 anuales, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos comerciales, cuentas corrientes y servicios de administración de liquidez, instrumentos de deuda, comercio exterior, contratos de derivados y leasing.

Tesorería: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados a la gestión del portafolio de inversiones y al negocio de operaciones financieras y de cambios.

Los negocios con clientes gestionados por Tesorería se reflejan en los segmentos mencionados anteriormente. En general estos productos son altamente transaccionales entre los cuales se encuentran compra y venta de moneda extranjera, contratos de derivados e instrumentos financieros, entre otros.

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

- Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- Banchile Asesoría Financiera S.A.
- Banchile Corredores de Seguros Ltda.
- Banchile Corredores de Bolsa S.A.
- Socofin S.A.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.4 - Segmentos de Negocios (continuación)**

La información financiera usada para medir el rendimiento de los segmentos de negocio del Banco no es comparable con información similar de otras empresas financieras porque cada institución se basa en sus propias definiciones. Las políticas contables aplicadas a los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios de contabilidad. El Banco obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: intereses, reajustes, comisiones y operaciones financieras y cambios, descontadas las provisiones por riesgo de crédito y los gastos operacionales. La gestión se basa principalmente en estos conceptos para evaluar el desempeño de los segmentos y tomar decisiones sobre las metas y asignaciones de recursos de cada unidad. Si bien los resultados de los segmentos reconcilian con los del Banco a nivel total, no es así necesariamente a nivel de los distintos conceptos, dado que la gestión se mide y controla en forma individual y no sobre base consolidada, aplicando los siguientes criterios:

- El margen de interés neto de colocaciones y depósitos se obtiene a partir de la agregación de los márgenes financieros netos de cada una de las operaciones individuales de crédito y captaciones efectuadas por el Banco. Para estos efectos, se considera el volumen de cada operación y su margen de contribución, que a su vez corresponde a la diferencia entre la tasa efectiva del cliente y el precio de transferencia interno establecido en función del plazo y moneda de cada operación. Adicionalmente, el margen neto incluye el resultado de intereses y reajustes proveniente de las coberturas contables.
- Las provisiones por riesgo de crédito se determinan a nivel de clientes y contrapartes en función a las características de cada una de sus operaciones. En el caso de las provisiones adicionales, éstas se asignan a los distintos segmentos de negocio en función de los activos ponderados por riesgo de crédito que posee cada segmento.
- El capital y sus impactos financieros en resultados han sido asignados a cada segmento en función de sus activos ponderados por riesgo.
- Los gastos operacionales se reflejan a nivel de las distintas áreas funcionales del Banco. La asignación de gastos desde áreas funcionales a los segmentos de negocio se realiza utilizando diferentes criterios de asignación, a nivel de los distintos conceptos e ítems de gastos.

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

En los períodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que represente un 10% o más de los ingresos totales del Banco.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.4 - Segmentos de Negocios (continuación)

La siguiente tabla presenta los resultados de los períodos terminados entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Ingreso (gasto) neto por intereses y reajustes	768.984.245	676.235.351	389.266.662	398.159.376	(70.567.059)	(144.728.098)	(3.346.504)	(7.659.598)	1.084.337.344	922.007.031	6.502.783	170.665	1.090.840.127	922.177.696
Ingreso (gasto) neto por comisiones	163.904.856	170.367.609	42.802.736	35.055.829	576.653	129.032	92.628.887	83.071.577	299.913.132	288.624.047	(18.417.813)	(15.532.822)	281.495.319	273.091.225
Resultado operaciones financieras	175.405	182.334	7.597.035	11.889.318	57.774.291	205.228.016	15.956.914	19.615.148	81.503.645	236.914.816	(838.901)	(129.809)	80.664.744	236.785.007
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	7.821.270	2.001.037	15.873.942	16.791.538	44.598.365	(46.145.617)	13.664.375	13.547.644	81.957.952	(13.805.398)	—	—	81.957.952	(13.805.398)
Otros ingresos	18.727.675	20.357.077	2.948.962	7.490.017	—	—	1.701.439	1.921.136	23.378.076	29.768.230	(5.466.595)	(3.472.274)	17.911.481	26.295.956
Resultado por inversiones en sociedades	2.202.070	3.721.517	1.379.448	1.396.472	169.784	126.155	328.745	551.632	4.080.047	5.795.776	—	—	4.080.047	5.795.776
Total ingresos operacionales	961.815.521	872.864.925	459.868.785	470.782.550	32.552.034	14.609.488	120.933.856	111.047.539	1.575.170.196	1.469.304.502	(18.220.526)	(18.964.240)	1.556.949.670	1.450.340.262
Gastos por obligaciones de beneficiarios a empleados	(182.214.496)	(175.722.808)	(52.166.962)	(50.757.277)	(1.416.920)	(1.376.261)	(44.045.232)	(40.947.702)	(279.843.610)	(268.804.048)	10.032	10.483	(279.833.578)	(268.793.565)
Gastos de administración	(171.763.552)	(158.728.374)	(38.643.391)	(37.763.343)	(945.862)	(1.092.986)	(23.973.687)	(18.804.208)	(235.326.492)	(216.388.911)	23.422.310	18.471.095	(211.904.182)	(197.917.816)
Depreciación y amortización	(38.853.332)	(38.730.373)	(4.064.979)	(4.281.485)	(271.244)	(225.000)	(3.598.255)	(3.065.173)	(46.787.810)	(46.302.031)	—	—	(46.787.810)	(46.302.031)
Deterioro de activos no financieros	—	(1.139)	—	—	—	—	(1.511.559)	17.875	(1.511.559)	16.736	—	—	(1.511.559)	16.736
Otros gastos operacionales	(11.996.515)	(11.128.354)	(4.375.335)	(3.306.278)	(1.204)	(1.720)	(687.945)	(919.863)	(17.060.999)	(15.356.215)	452.066	497.789	(16.608.933)	(14.858.426)
Total gastos operacionales	(404.827.895)	(384.311.048)	(99.250.667)	(96.108.383)	(2.635.230)	(2.695.967)	(73.816.678)	(63.719.071)	(580.530.470)	(546.834.469)	23.884.408	18.979.367	(556.646.062)	(527.855.102)
Gasto por pérdidas crediticias	(183.533.321)	(186.291.372)	(21.942.972)	8.566.992	(2.627.822)	4.845.490	—	—	(208.104.115)	(172.878.890)	—	—	(208.104.115)	(172.878.890)
Resultado antes de impuesto	373.454.305	302.262.505	338.675.146	383.241.159	27.288.982	16.759.011	47.117.178	47.328.468	786.535.611	749.591.143	5.663.882	15.127	792.199.493	749.606.270
Impuesto a la renta	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(165.280.600)	(151.492.835)
Resultado después de impuesto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	626.918.893	895.113.435

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los períodos terminados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Activos	23.907.796.118	23.583.400.729	13.215.647.063	13.247.584.463	14.869.046.092	17.530.710.493	1.141.728.260	986.696.719	53.134.217.533	55.348.392.404	(190.068.333)	(243.824.582)	52.944.149.200	55.104.567.822
Impuestos corrientes y diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	616.957.380	681.011.752
Total activos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	53.561.106.580	55.785.579.574
Pasivos	18.559.131.075	18.650.881.083	10.980.828.579	10.357.678.863	17.913.809.599	21.005.581.093	958.485.779	777.170.239	48.412.255.032	50.791.311.278	(642.758.929)	(672.004.475)	47.769.496.103	50.119.306.803
Impuestos corrientes y diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	106.409	808.220
Total pasivos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	47.769.602.512	50.120.115.023

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	861.429.286	929.034.323
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	903.221.937	590.425.797
Depósitos en Bancos Centrales del exterior	—	—
Depósitos en bancos del país	10.954.735	17.052.229
Depósitos en bancos del exterior	<u>1.071.487.052</u>	<u>928.135.331</u>
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	<u>2.847.093.010</u>	<u>2.464.647.680</u>
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	76.260.057	58.634.616
Otros equivalentes de efectivo (***)	<u>1.306.856.002</u>	<u>3.020.864.507</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>4.230.209.069</u>	<u>5.544.146.803</u>

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

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	91.894.776	84.634.633
Transferencias de fondos en curso por recibir	<u>278.225.243</u>	<u>330.870.811</u>
Subtotal – activos	<u>370.120.019</u>	<u>415.505.444</u>
Pasivos		
Transferencias de fondos en curso por entregar	<u>(293.859.962)</u>	<u>(356.870.828)</u>
Subtotal – pasivos	<u>(293.859.962)</u>	<u>(356.870.828)</u>
Total operaciones con liquidación en curso netas	<u>76.260.057</u>	<u>58.634.616</u>

(*) El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

(**) Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 o 24 horas hábiles.

(***) Se refiere a instrumentos financieros que cumplen los criterios para ser considerados como “equivalente de efectivo” según lo definido por la NIC 7, es decir para calificar como “equivalente de efectivo” las inversiones en los instrumentos financieros de deuda deben ser a corto plazo con un vencimiento original de 90 días o menos desde la fecha de adquisición, ser de alta liquidez, ser fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo a partir de la fecha de la inversión inicial, y que los instrumentos financieros están expuestos a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.6 - Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El detalle del rubro es el siguiente:

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Contratos de derivados financieros	2.218.001.821	2.035.376.400
Instrumentos financieros de deuda	1.179.534.884	3.363.623.504
Otros instrumentos financieros	435.622.229	409.328.195
Total	3.833.158.934	5.808.328.099

a) El Banco al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, mantiene la siguiente cartera de activos por instrumentos derivados:

Monto nominal 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	
	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Forwards de monedas	—	—	3.179.204.573	3.659.459.388	2.436.103.207	2.410.522.400	2.275.264.390	2.517.954.251	497.399.514	355.773.650	25.852.233	13.535.987	—	—	8.413.823.917	8.957.245.676	209.271.346	212.475.182
Swaps de tasas de interés	—	—	704.961.198	847.400.832	3.462.953.109	1.859.663.830	6.936.264.809	6.593.100.489	7.865.698.447	7.157.776.985	4.124.754.384	3.743.282.433	4.739.156.864	4.709.682.281	27.833.788.811	24.910.906.850	878.178.935	883.689.351
Swaps de monedas y tasas	—	—	125.570.119	167.666.601	227.912.557	305.180.715	1.502.101.687	987.930.715	2.429.550.112	2.724.923.670	1.387.856.879	1.112.311.390	2.544.693.853	2.410.153.393	8.217.685.207	7.708.166.484	1.127.040.465	934.465.330
Opciones Call monedas	—	—	7.723.081	7.018.529	41.755.992	26.242.537	55.827.519	87.429.402	—	7.325.304	—	—	—	—	105.306.592	128.015.772	2.802.149	3.435.322
Opciones Put monedas	—	—	3.552.070	3.012.452	16.318.290	24.464.144	33.106.256	51.132.028	—	6.557.625	—	—	—	—	52.976.616	85.166.249	708.926	1.311.215
Total	—	—	4.021.011.041	4.684.557.802	6.185.043.155	4.626.073.626	10.802.564.661	10.237.546.885	10.792.648.073	10.252.357.234	5.538.463.496	4.869.129.810	7.283.850.717	7.119.835.674	44.623.581.143	41.789.501.031	2.218.001.821	2.035.376.400

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.6 - Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)

(b) El detalle de los instrumentos financieros de deuda es el siguiente:

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	803.422.891	2.799.442.444
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	206.706.152	227.870.396
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	169.032.358	336.310.385
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	373.483	279
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Total	<u>1.179.534.884</u>	<u>3.363.623.504</u>

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones al 30 de junio de 2024 por un monto de M\$70.313.267 (al 31 de diciembre de 2023 no existe monto por este concepto). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 2 días al cierre del período 2024. Como parte del programa FCIC se incluyen instrumentos entregados en garantía por un monto aproximado de M\$245.620.500 en diciembre de 2023.

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\$106.280.386 al 30 de junio de 2024 (M\$121.586.372 en diciembre de 2023). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 18 días al cierre del período 2024 (4 días en 2023).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto equivalente a M\$1.362.604 al 30 de junio de 2024 (M\$1.732.921 al 31 de diciembre de 2023), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo "Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos".

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.6 - Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)**

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

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos mutuos administrados por sociedades relacionadas	432.602.850	405.752.038
Fondos mutuos administrados por terceros	—	—
Instrumentos de Patrimonio		
Instrumentos de patrimonio en el país	1.189.585	2.058.155
Instrumentos de patrimonio en el exterior	403.219	484.631
Créditos originados y adquiridos por la entidad		
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	—	—
Colocaciones para vivienda	—	—
Colocaciones de consumo	—	—
Otros	1.426.575	1.033.371
Total	<u>435.622.229</u>	<u>409.328.195</u>

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

El Banco al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no mantiene activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.

Nota 42.8 - Activos y Pasivos Financieros Designados a Valor Razonable con Cambios en Resultados:

El Banco al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no mantiene activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral

El detalle del rubro es el siguiente:

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Instrumentos financieros de deuda	2.724.395.741	3.786.525.412
Otros instrumentos financieros	—	—
Total	<u>2.724.395.741</u>	<u>3.786.525.412</u>

(a) Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el detalle de los instrumentos financieros de deuda es el siguiente:

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	40.044.970	473.641.820
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	859.936.403	1.362.509.604
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	968.061	1.500.476
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	1.609.881.834	1.681.744.469
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	47.953.177	59.921.206
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	46.760.859	43.293.598
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	118.850.437	163.914.239
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—
Total	<u>2.724.395.741</u>	<u>3.786.525.412</u>

Bajo instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras por un monto de M\$32.585.920 en junio de 2024 (M\$10.488.449 en diciembre de 2023). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 1 día en junio de 2024 (3 días en diciembre de 2023). Como parte del programa FCIC se incluyen instrumentos entregados en garantía por un monto aproximado de M\$1.094.076.000 al 31 de diciembre de 2023.

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\$39.904.320 al 30 de junio de 2024 (M\$43.862.574 en diciembre de 2023).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (continuación)

Bajo otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país se incluyen instrumentos entregados en garantía como parte del programa FCIC por un monto aproximado de M\$850.506.000 en diciembre de 2023. No hay garantías al 30 de junio de 2024 por este concepto.

Al 30 de junio de 2024 el deterioro crediticio acumulado de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral equivale a M\$6.298.027 (M\$5.499.969 en diciembre de 2023).

- (b) El análisis de los cambios en el valor razonable y la provisión por riesgo de crédito de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable es el siguiente:

	Fase 1 Individual		Fase 2 Individual		Fase 3 Individual		Total	
	Valor razonable M\$	Deterioro M\$	Valor razonable M\$	Deterioro M\$	Valor razonable M\$	Deterioro M\$	Valor razonable M\$	Deterioro M\$
Saldo al 1 de enero de 2023	3.967.391.895	9.496.034	—	—	—	—	3.967.391.895	9.496.034
Variación neta en balance	(159.616.998)	(3.996.065)	(30.124.000)	(1.921.300)	—	—	(189.740.998)	(5.917.365)
Cambio en valor razonable	8.719.315	—	155.200	—	—	—	8.874.515	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	(29.968.800)	—	29.968.800	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	1.921.300	—	—	—	1.921.300
Impacto neto por deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>3.786.525.412</u>	<u>5.499.969</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3.786.525.412</u>	<u>5.499.969</u>
Saldo al 1 de enero de 2024	3.786.525.412	5.499.969	—	—	—	—	3.786.525.412	5.499.969
Variación neta en balance	(1.058.287.150)	798.058	—	—	—	—	(1.058.287.150)	798.058
Cambio en valor razonable	(3.842.521)	—	—	—	—	—	(3.842.521)	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto neto por deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2024	<u>2.724.395.741</u>	<u>6.298.027</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2.724.395.741</u>	<u>6.298.027</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (continuación)**

(c) Resultados realizados y no realizados

Al 30 de junio de 2024 la cartera de instrumentos financieros de deuda incluye una utilidad no realizada acumulada de M\$6.097.711 (utilidad no realizada de M\$9.142.174 al 31 de diciembre de 2023), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos financieros de deuda, al 30 de junio de 2024 y 2023 se presentan en el rubro “Resultado Financiero Neto” (ver Nota N° 42.30).

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

	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Ganancia (Pérdida) no realizada	1.807.880	5.777.693
Pérdida (Ganancia) realizada reclasificada a resultado	<u>(4.852.343)</u>	<u>66.441</u>
Subtotal	(3.044.463)	5.844.134
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	<u>(2.230.073)</u>	<u>(1.883.614)</u>
Efecto neto en patrimonio	<u>(5.274.536)</u>	<u>3.960.520</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable

(a.1) El Banco al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, mantiene la siguiente cartera de activos por instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

Monto Ncional de contratos con vencimiento final																	
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	
Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable																	
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura de flujo efectivo																	
Swaps de monedas y tasas																	
—	—	—	—	—	—	144.460.084	141.416.045	125.032.972	36.553.291	250.002.123	232.293.239	331.688.255	222.615.045	851.183.434	632.877.620	72.642.917	49.064.753
Total																	
—	—	—	—	—	—	144.460.084	141.416.045	125.032.972	36.553.291	250.002.123	232.293.239	331.688.255	222.615.045	851.183.434	632.877.620	72.642.917	49.064.753

(a.2) El Banco al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, mantiene la siguiente cartera de pasivos por instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

Monto Ncional de contratos con vencimiento final																	
A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total		Valor Razonable Pasivo	
Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable																	
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura de flujo efectivo																	
Swaps de monedas y tasas																	
—	—	—	—	—	—	37.340.116	—	270.014.909	218.839.703	—	180.324.675	953.576.054	983.782.077	1.260.931.079	1.382.946.455	134.900.488	160.602.210
Total																	
—	—	—	—	—	—	37.340.116	—	270.014.909	218.839.703	—	180.324.675	953.576.054	983.782.077	1.260.931.079	1.382.946.455	134.900.488	160.602.210

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

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

(b) Coberturas de valor razonable:

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no se mantienen coberturas de valor razonable.

(c) Coberturas de flujos de efectivo

(c.1) El Banco utiliza instrumentos derivados cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés y la variación de la moneda extranjera de obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior en Dólares de Estados Unidos, Dólares de Hong Kong, Francos Suizos, Yenes Japoneses, Soles Peruanos, Dólar Australiano, Euros, Corona Noruega y Peso Mexicano. Los flujos de efectivo de los cross currency swaps contratados están calzados con los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos por flujos conocidos a un tipo de interés fijo.

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

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

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

(c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de las obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior objetos de esta cobertura y los flujos de caja de la parte activa del instrumento derivado:

Elemento cubierto	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Egresos de flujo:																
Bonos Corporativos	—	—	(24.665)	(449.861)	(14.080.897)	(4.686.127)	(233.754.480)	(199.046.699)	(395.966.012)	(245.308.244)	(412.494.094)	(552.538.998)	(1.356.362.322)	(1.252.534.969)	(2.412.682.470)	(2.254.564.898)
Obligación USD	—	—	—	—	—	—	(5.563.780)	(1.366.405)	(96.632.380)	(88.096.227)	—	—	—	—	(102.196.160)	(89.462.632)
Instrumento de cobertura																
Ingresos de flujo:																
Cross Currency Swap	—	—	24.665	449.861	14.080.897	4.686.127	239.318.260	200.413.104	492.598.392	333.404.471	412.494.094	552.538.998	1.356.362.322	1.252.534.969	2.514.878.630	2.344.027.530
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

(c.3) A continuación se presentan los flujos de caja de la cartera de activos subyacentes y los flujos de caja de la parte pasiva del instrumento derivado:

Elemento cubierto	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de flujo:																
Flujo de Caja en CLF	—	—	1.535.997	1.506.208	7.528.586	1.833.596	217.629.457	182.057.148	468.481.195	328.073.953	306.846.219	467.262.905	1.393.266.027	1.314.328.201	2.395.287.481	2.295.062.011
Instrumento de cobertura																
Egresos de flujo:																
Cross Currency Swap	—	—	(1.535.997)	(1.506.208)	(7.528.586)	(1.833.596)	(217.629.457)	(182.057.148)	(468.481.195)	(328.073.953)	(306.846.219)	(467.262.905)	(1.393.266.027)	(1.314.328.201)	(2.395.287.481)	(2.295.062.011)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)****(c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)**

Respecto de los activos denominados en unidades de fomento cubiertos, estos se revalúan mensualmente en función de la variación de la UF, lo que es equivalente a realizar la reinversión de los activos mensualmente hasta el vencimiento de la relación de cobertura.

- (c.4) Los resultados no realizados generados durante el período 2024 por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con abono a patrimonio por un monto ascendente a M\$5.437.895 (abono a patrimonio de M\$59.103.050 en junio de 2023). El efecto neto de impuestos asciende a un abono neto a patrimonio de M\$3.969.663 (abono neto a patrimonio de M\$43.145.226 durante junio de 2023).

El saldo acumulado por este concepto al 30 de junio de 2024 corresponde a un abono a patrimonio ascendente a M\$14.840.202 (abono a patrimonio de M\$9.402.307 en diciembre de 2023).

- (c.5) El efecto de los derivados de cobertura de flujo de efectivo que compensan el resultado de los instrumentos cubiertos, corresponde a un abono a resultados por M\$46.714.689 durante el período 2024 (cargo a resultados por M\$172.411.619 durante junio 2023).
- (c.6) Al 30 de junio de 2024 y 2023 no existe ineficiencia en las coberturas de flujo efectivo, debido a que tanto el elemento cubierto como el objeto de cobertura son espejos uno del otro, lo que implica que todas las variaciones de valor atribuible a componentes de tasa y reajustabilidad se compensan por completo.
- (c.7) Al 30 de junio de 2024 y 2023, el Banco no posee coberturas de inversiones netas en negocios en el exterior.

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado

El detalle del rubro es el siguiente:

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	73.814.715	71.822.359
Instrumentos financieros de deuda	2.176.261.087	1.431.082.669
Adeudado por bancos	1.694.157.860	2.519.180.030
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:		
Colocaciones comerciales	19.882.848.852	19.984.145.482
Colocaciones para vivienda	12.691.504.863	12.303.153.704
Colocaciones de consumo	5.330.887.668	5.306.435.717
Provisiones constituidas por riesgo de crédito:		
Provisiones de colocaciones comerciales	(384.291.597)	(366.204.777)
Provisiones de colocaciones para vivienda	(35.872.945)	(34.005.829)
Provisiones de colocaciones de consumo	(365.975.484)	(368.757.217)
Total	<u>41.063.335.019</u>	<u>40.846.852.138</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)****(a) Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores**

El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el detalle es el siguiente:

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Operaciones con bancos del país		
Contratos de retroventa con otros bancos	—	—
Contratos de retroventa con Banco Central de Chile	—	—
Derechos por préstamos de valores	—	—
Operaciones con bancos del exterior		
Contratos de retroventa con otros bancos	—	—
Contratos de retroventa con Bancos Centrales del exterior	—	—
Derechos por préstamos de valores	—	—
Operaciones con otras entidades en el país		
Contratos de retroventa	73.814.715	71.822.359
Derechos por préstamos de valores	—	—
Operaciones con otras entidades en el exterior		
Contratos de retroventa	—	—
Derechos por préstamos de valores	—	—
Deterioro de valor acumulado de activos financieros a costo amortizado - Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores		
Activos financieros sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	—	—
Activos financieros con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2)	—	—
Activos financieros con deterioro crediticio (fase 3)	—	—
Total	<u>73.814.715</u>	<u>71.822.359</u>

El Banco y sus subsidiarias han recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 30 de junio de 2024, el valor razonable de los instrumentos recibidos asciende a M\$71.006.779 (M\$73.873.997 en diciembre de 2023).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)****(b) Instrumentos financieros de deuda**

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

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	1.242.852.559	507.260.417
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	933.510.069	923.880.135
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—
Deterioro de Valor Acumulado de Activos Financieros a Costo Amortizado Instrumentos Financieros de Deuda		
Activos financieros sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	(101.541)	(57.883)
Activos financieros con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2)	—	—
Activos financieros con deterioro crediticio (fase 3)	—	—
Total	<u>2.176.261.087</u>	<u>1.431.082.669</u>

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos entregados en garantía como parte del programa FCIC por un monto aproximado de M\$1.242.853.000 al 30 de junio de 2024 (M\$1.362.095.000 al 31 de diciembre de 2023).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Adeudado por bancos

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

	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas				Activo Financiero Neto M\$
	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	
Al 30 de junio de 2024									
Bancos del país									
Préstamos interbancarios de liquidez	300.095.833	—	—	300.095.833	(154.549)	—	—	(154.549)	299.941.284
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	247.367.849	—	—	247.367.849	(541.118)	—	—	(541.118)	246.826.731
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	147.276.733	—	—	147.276.733	(192.444)	—	—	(192.444)	147.084.289
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal bancos del país y del exterior	694.740.415	—	—	694.740.415	(888.111)	—	—	(888.111)	693.852.304
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte central	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	1.000.305.556	—	—	1.000.305.556	—	—	—	—	1.000.305.556
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	1.000.305.556	—	—	1.000.305.556	—	—	—	—	1.000.305.556
Total	1.695.045.971	—	—	1.695.045.971	(888.111)	—	—	(888.111)	1.694.157.860

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Adeudado por bancos (continuación)

	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas				Activo Financiero Neto M\$
	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	
Al 31 de diciembre de 2023									
Bancos del país									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	205.361.744	—	—	205.361.744	(449.229)	—	—	(449.229)	204.912.515
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	213.636.036	—	—	213.636.036	(301.854)	—	—	(301.854)	213.334.182
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal bancos del país y del exterior	418.997.780	—	—	418.997.780	(751.083)	—	—	(751.083)	418.246.697
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	2.100.933.333	—	—	2.100.933.333	—	—	—	—	2.100.933.333
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos Centrales del exterior									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior	2.100.933.333	—	—	2.100.933.333	—	—	—	—	2.100.933.333
Total	2.519.931.113	—	—	2.519.931.113	(751.083)	—	—	(751.083)	2.519.180.030

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(d) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30 de junio de 2024	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas						Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	Total M\$	Activo Financiero Neto M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total M\$			
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$				
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	10.408.049.652	3.789.559.132	189.940.476	216.831.476	350.245.600	14.954.626.336	(93.902.679)	(26.129.086)	(2.486.049)	(57.405.736)	(80.962.419)	(260.885.969)	(3.868.141)	(264.754.110)	14.689.872.226
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	1.421.080.300	3.334.221	9.268.938	7.712.994	342.493	1.441.738.946	(29.344.208)	(92.284)	(459.438)	(3.133.080)	(144.543)	(33.173.553)	—	(33.173.553)	1.408.565.393
Créditos comercio exterior acreditativos negociados a plazo de importaciones chilenas	90.571	—	—	—	—	90.571	(8.151)	—	—	—	—	(8.151)	—	(8.151)	82.420
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	461.769.787	43.791.368	11.504.292	3.319.755	3.196.925	523.582.127	(17.893.196)	(1.269.370)	(1.571.537)	(2.596.692)	(1.638.274)	(24.969.069)	—	(24.969.069)	498.613.058
Créditos comercio exterior terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Deudores en cuentas corrientes	88.471.305	88.203.373	4.123.835	3.749.176	2.116.334	186.664.023	(2.716.678)	(2.098.314)	(536.299)	(1.898.765)	(999.905)	(8.249.961)	—	(8.249.961)	178.414.062
Deudores por tarjetas de crédito	22.815.872	75.760.239	1.225.851	1.132.034	10.205.197	111.139.193	(952.821)	(2.371.878)	(181.658)	(722.305)	(5.580.355)	(9.809.017)	—	(9.809.017)	101.330.176
Operaciones de factoraje	650.956.756	35.280.181	5.518.948	145.233	289.180	692.190.298	(10.943.768)	(765.934)	(419.505)	(127.908)	(86.641)	(12.343.756)	—	(12.343.756)	679.846.542
Operaciones de leasing financiero comerciales (1)	1.534.810.435	280.476.136	32.726.986	35.632.393	15.166.893	1.898.812.843	(3.408.781)	(1.675.797)	(36.237)	(8.634.105)	(3.500.320)	(17.255.240)	(426.887)	(17.682.127)	1.881.130.716
Préstamos estudiantiles	—	50.634.561	—	—	3.868.161	54.502.722	—	(2.179.151)	—	—	(2.755.976)	(4.935.127)	—	(4.935.127)	49.567.595
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.157.605	731.795	146.889	9.043.390	1.422.114	19.501.793	(285.431)	(1.222)	(19.277)	(7.518.156)	(542.640)	(8.366.726)	—	(8.366.726)	11.135.067
Subtotal	14.596.202.283	4.367.771.006	254.456.215	277.566.451	386.852.897	19.882.848.852	(159.455.713)	(36.583.036)	(5.710.000)	(82.036.747)	(96.211.073)	(379.996.569)	(4.295.028)	(384.291.597)	19.498.557.255
Colocaciones para vivienda															
Préstamos con letras de crédito	—	1.830.142	—	—	124.029	1.954.171	—	(1.811)	—	—	(6.841)	(8.652)	—	(8.652)	1.945.519
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	9.365.527	—	—	331.654	9.697.181	—	(8.774)	—	—	(32.314)	(41.088)	—	(41.088)	9.656.093
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	12.227.596.542	—	—	286.818.395	12.514.414.937	—	(15.356.638)	—	—	(19.374.857)	(34.731.495)	—	(34.731.495)	12.479.683.442
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	156.551.219	—	—	8.887.355	165.438.574	—	(235.768)	—	—	(855.942)	(1.091.710)	—	(1.091.710)	164.346.864
Subtotal	—	12.395.343.430	—	—	296.161.433	12.691.504.863	—	(15.602.991)	—	—	(20.269.954)	(35.872.945)	—	(35.872.945)	12.655.631.918
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	—	2.957.767.228	—	—	242.776.110	3.200.543.338	—	(141.071.192)	—	—	(136.054.891)	(277.126.083)	—	(277.126.083)	2.923.417.255
Deudores en cuentas corrientes	—	260.298.438	—	—	14.492.764	274.791.202	—	(13.374.978)	—	—	(5.630.222)	(19.005.200)	—	(19.005.200)	255.786.002
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.821.782.647	—	—	32.046.288	1.853.828.935	—	(49.414.222)	—	—	(19.074.955)	(68.489.177)	—	(68.489.177)	1.785.339.758
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	309.443	—	—	—	309.443	—	(4.678)	—	—	—	(4.678)	—	(4,678)	304.765
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	16.506	—	—	1.398.244	1.414.750	—	(5.186)	—	—	(1.345.160)	(1.350.346)	—	(1,350.346)	64.404
Subtotal	—	5.040.174.262	—	—	290.713.406	5.330.887.668	—	(203.870.256)	—	—	(162.105.228)	(365.975.484)	—	(365.975.484)	4.964.912.184
Total	14.596.202.283	21.803.288.698	254.456.215	277.566.451	973.727.736	37.905.241.383	(159.455.713)	(256.056.283)	(5.710.000)	(82.036.747)	(278.586.255)	(781.844.998)	(4.295.028)	(786.140.026)	37.119.101.357

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 30 de junio de 2024 M\$956.521.394 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$942.600.892 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2023	Activos Antes de Provisiones					Provisiones Constituidas					Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	Total M\$	Activo Financiero Neto M\$		
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación		Cartera en Incumplimiento Evaluación		Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación					Cartera en Incumplimiento Evaluación	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Total M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$				Grupal M\$	Sub Total M\$
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	10.848.630.767	3.910.753.380	185.244.306	197.361.316	321.133.221	15.463.122.990	(92.815.408)	(26.082.816)	(6.841.603)	(54.446.214)	(74.174.423)	(254.360.464)	(8.604.041)	(262.964.505)	15.200.158.485
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	1.122.026.899	3.628.989	5.672.463	6.521.757	157.558	1.138.007.666	(21.669.183)	(110.072)	(26.451)	(3.980.665)	(89.651)	(25.876.022)	—	(25.876.022)	1.112.131.644
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	93.742	—	—	—	—	93.742	(8.437)	—	—	—	—	(8.437)	—	(8.437)	85.305
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	529.966.816	41.564.511	6.584.433	2.101.968	2.544.595	582.762.323	(17.271.076)	(1.127.416)	(914.974)	(1.515.002)	(1.284.459)	(22.112.927)	—	(22.112.927)	560.649.396
Créditos comercio exterior terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Deudores en cuentas corrientes	85.208.577	90.882.807	4.828.602	3.739.282	1.854.602	186.513.870	(2.683.747)	(2.175.342)	(757.873)	(1.438.862)	(874.039)	(7.929.863)	—	(7.929.863)	178.584.007
Deudores por tarjetas de crédito	21.353.380	71.725.847	1.056.204	1.032.811	8.537.009	103.705.251	(879.573)	(2.206.931)	(150.946)	(608.279)	(4.660.224)	(8.505.953)	—	(8.505.953)	95.199.298
Operaciones de factoraje	558.315.898	39.020.605	5.257.733	453.349	183.157	603.230.742	(10.000.421)	(811.025)	(497.269)	(348.934)	(65.753)	(11.723.402)	—	(11.723.402)	591.507.340
Operaciones de leasing financiero comerciales (1)	1.462.557.940	277.280.259	32.017.094	35.524.932	13.685.773	1.821.065.998	(3.103.001)	(1.877.866)	(102.365)	(4.813.281)	(3.334.334)	(13.230.847)	(526.836)	(13.757.683)	1.807.308.315
Préstamos estudiantiles	—	52.521.497	—	—	4.114.248	56.635.745	—	(2.188.876)	—	—	(2.904.604)	(5.093.480)	—	(5.093.480)	51.542.265
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.417.383	10.895.425	194.687	9.204.141	1.295.519	29.007.155	(252.675)	(9.876)	(26.067)	(7.494.130)	(449.757)	(8.232.505)	—	(8.232.505)	20.774.650
Subtotal	14.635.571.402	4.498.273.320	240.855.522	255.939.556	353.505.682	19.984.145.482	(148.683.521)	(36.590.220)	(9.317.548)	(74.645.367)	(87.837.244)	(357.073.900)	(9.130.877)	(366.204.777)	19.617.940.705
Colocaciones para vivienda															
Préstamos con letras de crédito	—	2.339.195	—	—	151.032	2.490.227	—	(2.140)	—	—	(7.889)	(10.029)	—	(10.029)	2.480.198
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	10.982.699	—	—	329.465	11.312.164	—	(8.531)	—	—	(30.586)	(39.117)	—	(39.117)	11.273.047
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	11.871.796.173	—	—	250.592.697	12.122.388.870	—	(15.918.605)	—	—	(17.005.384)	(32.923.989)	—	(32.923.989)	12.089.464.881
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	158.981.259	—	—	7.981.184	166.962.443	—	(258.990)	—	—	(773.704)	(1.032.694)	—	(1.032.694)	165.929.749
Subtotal	—	12.044.099.326	—	—	259.054.378	12.303.153.704	—	(16.188.266)	—	—	(17.817.563)	(34.005.829)	—	(34.005.829)	12.269.147.875
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	—	2.943.848.264	—	—	237.358.651	3.181.206.915	—	(150.741.230)	—	—	(130.530.807)	(281.272.037)	—	(281.272.037)	2.899.934.878
Deudores en cuentas corrientes	—	268.525.229	—	—	2.448.975	270.974.204	—	(12.256.233)	—	—	(1.179.396)	(13.435.629)	—	(13.435.629)	257.538.575
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.817.402.640	—	—	34.973.914	1.852.376.554	—	(51.866.428)	—	—	(20.751.444)	(72.617.872)	—	(72.617.872)	1.779.758.682
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	380.027	—	—	—	380.027	—	(5.395)	—	—	—	(5.395)	—	(5.395)	374.632
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	15.013	—	—	1.483.004	1.498.017	—	(3.418)	—	—	(1.422.866)	(1.426.284)	—	(1.426.284)	71.733
Subtotal	—	5.030.171.173	—	—	276.264.544	5.306.435.717	—	(214.872.704)	—	—	(153.884.513)	(368.757.217)	—	(368.757.217)	4.937.678.500
Total	14.635.571.402	21.572.543.819	240.855.522	255.939.556	888.824.604	37.593.734.903	(148.683.521)	(267.651.190)	(9.317.548)	(74.645.367)	(259.539.320)	(759.836.946)	(9.130.877)	(768.967.823)	36.824.767.080

- (1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2023 M\$921.450.533 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$899.995.492 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Créditos contingentes

Al cierre de cada periodo señalado, la exposición al riesgo de crédito por créditos contingentes es la siguiente:

	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones Constituidas						Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		
Al 30 de junio de 2024													
Avales y fianzas	332.117.662	281.374	565.476	—	—	332.964.512	(4.637.446)	(4.686)	(78.460)	—	—	(4.720.592)	328.243.920
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	487.878.333	1.120.013	121.709	—	—	489.120.055	(1.134.578)	(3.768)	(3.377)	—	—	(1.141.723)	487.978.332
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	2.741.305.376	56.869.058	43.109.759	17.089.653	485.884	2.858.859.730	(31.241.761)	(580.694)	(3.619.168)	(5.969.744)	(207.096)	(41.618.463)	2.817.241.267
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.455.302.057	9.170.180.625	7.068.990	1.455.812	7.919.413	10.641.926.897	(2.830.048)	(4.555.671)	(98.531)	(697.164)	(3.816.382)	(11.997.796)	10.629.929.101
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos para estudios superiores ley N° 20.027 (CAE)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos irrevocables	93.996.163	—	—	—	—	93.996.163	(3.387.026)	—	—	—	—	(3.387.026)	90.609.137
Otros créditos contingentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	5.110.599.591	9.228.451.070	50.865.934	18.545.465	8.405.297	14.416.867.357	(43.230.859)	(5.144.819)	(3.799.536)	(6.666.908)	(4.023.478)	(62.865.600)	14.354.001.757

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

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones

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

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período			
	Evaluación Individual			Total M\$
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	
Adeudado por bancos				
Saldo al 1 de enero de 2024	751.083	—	—	751.083
Constitución / liberación de provisiones por:				
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	23.722	—	—	23.722
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	853.864	—	—	853.864
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(793.436)	—	—	(793.436)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	52.878	—	—	52.878
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2024	888.111	—	—	888.111

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio			
	Evaluación Individual			Total M\$
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	
Adeudado por bancos				
Saldo al 1 de enero de 2023	677.791	—	—	677.791
Constitución / liberación de provisiones por:				
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	(194.358)	—	—	(194.358)
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):				
Normal individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Normal individual	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	—	—	—
Nuevos créditos originados	1.741.281	—	—	1.741.281
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(1.486.953)	—	—	(1.486.953)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	13.322	—	—	13.322
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	751.083	—	—	751.083

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

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

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período							Deducible Garantías FOGAPE Covid-19 M\$	Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal M\$			
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$				
Colocaciones comerciales									
Saldo al 1 de enero de 2024	148.683.521	36.590.220	9.317.548	74.645.367	87.837.244	357.073.900	9.130.877	366.204.777	
Constitución / liberación de provisiones por:									
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	8.651.996	12.039.256	1.078.011	13.109.315	4.893.207	39.771.785	—	39.771.785	
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):									
Normal individual hasta Subestándar	(1.745.511)	—	3.063.807	—	—	1.318.296	—	1.318.296	
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(71.986)	—	—	300.330	—	228.344	—	228.344	
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(5.196.666)	11.371.852	—	6.175.186	—	6.175.186	
Subestándar hasta Normal individual	162.541	—	(240.013)	—	—	(77.472)	—	(77.472)	
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	52.253	(202.760)	—	(150.507)	—	(150.507)	
Incumplimiento individual hasta Normal individual	338	—	—	(22.754)	—	(22.416)	—	(22.416)	
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(8.487.587)	—	—	23.099.759	14.612.172	—	14.612.172	
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	362.574	—	—	(5.313.643)	(4.951.069)	—	(4.951.069)	
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—	
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	386.673	(427.462)	97.537	138.897	(111.121)	84.524	—	84.524	
Nuevos créditos originados	111.335.959	12.120.057	3.014.008	4.417.132	8.517.911	139.405.067	—	139.405.067	
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	7.524.642	4.310.772	598.814	1.124.365	553.326	14.111.919	—	14.111.919	
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—	
Venta o cesión de créditos	(46.460)	(162.727)	—	(19.088)	—	(228.275)	—	(228.275)	
Pago de créditos	(119.570.948)	(19.881.528)	(6.182.653)	(12.745.527)	(13.488.609)	(171.869.265)	—	(171.869.265)	
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	(11.473.769)	(9.896.836)	(21.370.605)	—	(21.370.605)	
Recuperación de créditos castigados	—	23.570	—	—	—	23.570	—	23.570	
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—	
Diferencias de cambio	4.144.948	95.891	107.354	1.393.387	119.835	5.861.415	—	5.861.415	
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	(4.835.849)	(4.835.849)	
Saldo al 30 de junio de 2024	159.455.713	36.583.036	5.710.000	82.036.747	96.211.073	379.996.569	4.295.028	384.291.597	

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio							Deducible Garantías FOGAPE Covid-19 M\$	Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal M\$			
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$				
Colocaciones comerciales									
Saldo al 1 de enero de 2023	152.465.891	42.021.537	20.796.353	75.935.289	90.237.053	381.456.123	32.743.404	414.199.527	
Constitución / liberación de provisiones por:									
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	(32.144.805)	(541.152)	(1.510.050)	19.715.476	31.936.758	17.456.227	—	17.456.227	
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):									
Normal individual hasta Subestándar	(2.845.211)	—	4.965.821	—	—	2.120.610	—	2.120.610	
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(79.971)	—	—	1.191.137	—	1.111.166	—	1.111.166	
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(4.559.668)	16.310.412	—	11.750.744	—	11.750.744	
Subestándar hasta Normal individual	903.359	—	(12.684.664)	—	—	(11.781.305)	—	(11.781.305)	
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	165.784	(556.640)	—	(390.856)	—	(390.856)	
Incumplimiento individual hasta Normal individual	150	—	—	(16.627)	—	(16.477)	—	(16.477)	
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(16.099.144)	—	—	41.808.225	25.709.081	—	25.709.081	
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	675.738	—	—	(10.938.128)	(10.262.390)	—	(10.262.390)	
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—	
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	847.292	(839.004)	84.003	66.367	(142.913)	15.745	—	15.745	
Nuevos créditos originados	200.452.798	21.387.317	6.361.178	8.711.593	14.658.616	251.571.502	—	251.571.502	
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	13.509.624	8.387.260	966.879	1.292.424	839.106	24.995.293	—	24.995.293	
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—	
Venta o cesión de créditos	—	—	—	(342.012)	—	(342.012)	—	(342.012)	
Pago de créditos	(186.160.655)	(18.536.926)	(5.351.772)	(29.647.176)	(45.434.730)	(285.131.259)	—	(285.131.259)	
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	(18.451.232)	(35.183.794)	(53.635.026)	—	(53.635.026)	
Recuperación de créditos castigados	—	89.368	—	—	—	89.368	—	89.368	
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—	
Diferencias de cambio	1.735.049	45.226	83.684	436.356	57.051	2.357.366	—	2.357.366	
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	(23.612.527)	(23.612.527)	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	148.683.521	36.590.220	9.317.548	74.645.367	87.837.244	357.073.900	9.130.877	366.204.777	

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

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

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones para vivienda	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2024	16.188.266	17.817.563	34.005.829
Constitución / liberación de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	1.069.845	858.514	1.928.359
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(2.036.366)	4.572.747	2.536.381
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	220.086	(843.988)	(623.902)
Nuevos créditos originados	729.324	110.442	839.766
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(567.961)	(2.059.891)	(2.627.852)
Aplicación de provisiones por castigos	(203)	(185.433)	(185.636)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2024	15.602.991	20.269.954	35.872.945

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones para vivienda	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2023	15.153.912	14.148.658	29.302.570
Constitución / liberación de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	4.190.940	883.871	5.074.811
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(4.049.602)	8.493.770	4.444.168
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	315.345	(1.901.498)	(1.586.153)
Nuevos créditos originados	1.946.813	90.304	2.037.117
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(1.369.142)	(2.889.138)	(4.258.280)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(1.008.404)	(1.008.404)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	16.188.266	17.817.563	34.005.829

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

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

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones de consumo	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2024	214.872.704	153.884.513	368.757.217
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	85.765.529	39.194.137	124.959.666
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(66.996.680)	86.235.109	19.238.429
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	6.799.272	(17.922.792)	(11.123.520)
Nuevos créditos originados	46.665.333	39.714.419	86.379.752
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	39.324.929	1.398.417	40.723.346
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	(4)	—	(4)
Pago de créditos	(123.616.960)	(33.460.200)	(157.077.160)
Aplicación de provisiones por castigos	(65.780)	(106.940.668)	(107.006.448)
Recuperación de créditos castigados	1.050.278	—	1.050.278
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	71.635	2.293	73.928
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2024	203.870.256	162.105.228	365.975.484

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio		
	Evaluación Grupal		
	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	Total
Colocaciones de consumo	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2023	200.043.946	134.845.091	334.889.037
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	16.273.896	187.407.908	203.681.804
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(136.021.705)	178.062.315	42.040.610
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	10.646.086	(33.033.464)	(22.387.378)
Nuevos créditos originados	126.857.988	92.820.676	219.678.664
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	81.700.526	3.969.941	85.670.467
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(86.983.307)	(209.361.432)	(296.344.739)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(200.848.804)	(200.848.804)
Recuperación de créditos castigados	2.344.651	—	2.344.651
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	10.623	22.282	32.905
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>214.872.704</u>	<u>153.884.513</u>	<u>368.757.217</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

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

Exposición por créditos contingentes	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período					
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	
Saldo al 1 de enero de 2024	42.022.829	4.966.924	4.016.492	6.102.163	4.118.764	61.227.172
Constitución / (liberación) de provisiones por:						
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	8.104.705	2.100.412	109.692	1.375.594	1.360.358	13.050.761
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):						
Normal individual hasta Subestándar	(43.122)	—	87.321	—	—	44.199
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(1.755)	—	—	31.933	—	30.178
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(187.214)	1.023.259	—	836.045
Subestándar hasta Normal individual	40.918	—	(65.792)	—	—	(24.874)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	4.364	(40.285)	—	(35.921)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	9	—	—	(100)	—	(91)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(66.503)	—	—	2.151.220	2.084.717
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	(654)	—	—	(1.793.564)	(1.794.218)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	20.956	(20.474)	5.055	—	—	5.537
Nuevos créditos contingentes otorgados	18.775.414	761.775	8.746.877	344.421	235.736	28.864.223
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(799.508)	(1.663.878)	(81.165)	(468.145)	(609.372)	(3.622.068)
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	548.797	133.186	6.245	16.131	125.264	829.623
Otros cambios en provisiones	(25.438.384)	(1.065.969)	(8.842.339)	(1.718.063)	(1.564.928)	(38.629.683)
Saldo al 30 de junio de 2024	43.230.859	5.144.819	3.799.536	6.666.908	4.023.478	62.865.600

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Exposición por créditos contingentes	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio					
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	
Saldo al 1 de enero de 2023	31.716.927	4.658.357	10.924.568	4.018.187	6.058.885	57.376.924
Constitución / (liberación) de provisiones por:						
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	(932.805)	(286.969)	(37.273)	(25.524)	(617.041)	(1.899.612)
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):						
Normal individual hasta Subestándar	(371.193)	—	783.008	—	—	411.815
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(6.832)	—	—	313.088	—	306.256
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(390.730)	1.841.739	—	1.451.009
Subestándar hasta Normal individual	1.130.903	—	(3.492.575)	—	—	(2.361.672)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	1.570	(65.472)	—	(63.902)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	450	—	—	(45.227)	—	(44.777)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(111.316)	—	—	2.164.216	2.052.900
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	4.441	—	—	(2.810.803)	(2.806.362)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	51.796	(43.352)	987	4.676	(10.681)	3.426
Nuevos créditos contingentes otorgados	30.167.889	1.566.636	11.695.607	1.463.199	587.458	45.480.789
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(235.447)	(349.317)	(59.511)	(222.271)	(315.511)	(1.182.057)
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	223.178	971	(172.037)	174	72.945	125.231
Otros cambios en provisiones	(19.722.037)	(472.527)	(15.237.122)	(1.180.406)	(1.010.704)	(37.622.796)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	42.022.829	4.966.924	4.016.492	6.102.163	4.118.764	61.227.172

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito (ver Nota N°42.24).

Revelaciones complementarias:

Al 31 de diciembre de 2023, bajo el rubro Colocaciones comerciales se mantienen operaciones que garantizan obligaciones mantenidas con el Banco Central de Chile como parte del programa de Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) por un monto aproximado de M\$2.573.423.000. No hay colocaciones en garantía al 30 de junio de 2024.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(g) Actividad económica

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

	Colocaciones y Exposición a Créditos Contingentes						Provisiones Constituidas					
	Créditos en el				Total		Créditos en el				Total	
	País		Exterior				País		Exterior			
	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Adeudado por bancos	1.300.401.389	2.100.933.333	394.644.582	418.997.780	1.695.045.971	2.519.931.113	(154.549)	—	(733.562)	(751.083)	(888.111)	(751.083)
Colocaciones comerciales												
Agricultura y ganadería	756.259.177	787.717.976	—	—	756.259.177	787.717.976	(12.404.917)	(12.486.059)	—	—	(12.404.917)	(12.486.059)
Fruticultura	659.522.491	645.469.873	—	—	659.522.491	645.469.873	(11.621.310)	(10.933.354)	—	—	(11.621.310)	(10.933.354)
Silvicultura	94.193.990	101.242.560	—	—	94.193.990	101.242.560	(2.825.945)	(2.787.585)	—	—	(2.825.945)	(2.787.585)
Pesca	34.640.880	26.295.617	—	—	34.640.880	26.295.617	(3.357.725)	(2.542.915)	—	—	(3.357.725)	(2.542.915)
Minería	590.733.736	417.025.417	—	—	590.733.736	417.025.417	(4.746.708)	(4.227.221)	—	—	(4.746.708)	(4.227.221)
Petróleo y gas natural	803.940	415.756	—	—	803.940	415.756	(8.977)	(9.815)	—	—	(8.977)	(9.815)
Industria manufacturera de productos:												
Alimenticios, bebidas y tabaco	532.938.457	512.731.706	—	—	532.938.457	512.731.706	(16.481.297)	(13.657.717)	—	—	(16.481.297)	(13.657.717)
Textil, cuero y calzado	30.994.617	33.011.130	—	—	30.994.617	33.011.130	(886.503)	(865.447)	—	—	(886.503)	(865.447)
Maderas y muebles	91.191.845	78.287.438	—	—	91.191.845	78.287.438	(2.600.510)	(2.065.033)	—	—	(2.600.510)	(2.065.033)
Celulosa, papel e imprentas	14.345.490	16.714.823	—	—	14.345.490	16.714.823	(349.482)	(721.327)	—	—	(349.482)	(721.327)
Químicos y derivados del petróleo	336.888.076	298.711.867	—	—	336.888.076	298.711.867	(7.300.735)	(6.516.052)	—	—	(7.300.735)	(6.516.052)
Metálicos, no metálicos, maquinaria u otros	628.377.937	551.243.924	—	—	628.377.937	551.243.924	(12.184.269)	(12.081.801)	—	—	(12.184.269)	(12.081.801)
Electricidad, gas y agua	419.236.799	438.098.307	1.429.573	1.326.453	420.666.372	439.424.760	(3.947.537)	(3.907.705)	(61.114)	(56.706)	(4.008.651)	(3.964.411)
Construcción de viviendas	237.921.417	262.452.171	—	—	237.921.417	262.452.171	(7.803.796)	(9.368.764)	—	—	(7.803.796)	(9.368.764)
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	449.636.176	407.175.075	—	—	449.636.176	407.175.075	(11.755.865)	(11.125.091)	—	—	(11.755.865)	(11.125.091)
Comercio por mayor	1.586.439.718	1.794.263.747	—	—	1.586.439.718	1.794.263.747	(47.923.729)	(49.373.533)	—	—	(47.923.729)	(49.373.533)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	1.012.771.601	1.011.484.095	—	—	1.012.771.601	1.011.484.095	(41.974.839)	(38.313.869)	—	—	(41.974.839)	(38.313.869)
Transporte y almacenamiento	1.041.821.547	1.101.602.668	—	—	1.041.821.547	1.101.602.668	(26.095.860)	(20.776.615)	—	—	(26.095.860)	(20.776.615)
Telecomunicaciones	98.595.367	102.052.055	—	—	98.595.367	102.052.055	(3.753.827)	(2.395.324)	—	—	(3.753.827)	(2.395.324)
Servicios financieros	3.098.591.738	3.212.755.866	—	—	3.098.591.738	3.212.755.866	(28.061.686)	(28.040.961)	—	—	(28.061.686)	(28.040.961)
Servicios empresariales	1.940.670.396	1.969.605.081	—	—	1.940.670.396	1.969.605.081	(51.141.972)	(51.696.603)	—	—	(51.141.972)	(51.696.603)
Servicios de bienes inmuebles	3.369.708.474	3.359.135.295	13.697.096	19.930.500	3.383.405.570	3.379.065.795	(22.300.500)	(20.378.098)	(758.437)	(1.065.893)	(23.058.937)	(21.443.991)
Préstamos estudiantiles	54.502.722	56.635.745	—	—	54.502.722	56.635.745	(4.935.128)	(5.093.480)	—	—	(4.935.128)	(5.093.480)
Administración pública, defensa y carabineros	19.227.447	21.433.665	—	—	19.227.447	21.433.665	(231.452)	(287.718)	—	—	(231.452)	(287.718)
Servicios sociales y otros servicios comunales	918.933.403	899.491.997	—	—	918.933.403	899.491.997	(16.292.931)	(14.483.138)	—	—	(16.292.931)	(14.483.138)
Servicios personales	1.848.774.742	1.857.834.675	—	—	1.848.774.742	1.857.834.675	(42.484.546)	(40.946.953)	—	—	(42.484.546)	(40.946.953)
Subtotal	19.867.722.183	19.962.888.529	15.126.669	21.256.953	19.882.848.852	19.984.145.482	(383.472.046)	(365.082.178)	(819.551)	(1.122.599)	(384.291.597)	(366.204.777)
Colocaciones para vivienda	12.691.504.863	12.303.153.704	—	—	12.691.504.863	12.303.153.704	(35.872.945)	(34.005.829)	—	—	(35.872.945)	(34.005.829)
Colocaciones de consumo	5.330.887.668	5.306.435.717	—	—	5.330.887.668	5.306.435.717	(365.975.484)	(368.757.217)	—	—	(365.975.484)	(368.757.217)
Exposición por créditos contingentes	14.416.867.357	13.547.434.771	—	—	14.416.867.357	13.547.434.771	(62.865.600)	(61.227.172)	—	—	(62.865.600)	(61.227.172)

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

Al 30 de junio de 2024

Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	Colocaciones para Vivienda (M\$)						Provisiones Constituidas de Colocaciones para Vivienda (M\$)					
	Días de mora al cierre del período						Días de mora al cierre del período					
	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total
PVG <=40%	1.804.108.597	32.047.706	12.974.819	6.188.099	13.828.256	1.869.147.477	(1.238.422)	(411.453)	(348.198)	(226.010)	(764.923)	(2.989.006)
40% < PVG <= 80%	9.339.598.766	236.527.951	99.143.683	40.965.891	127.261.813	9.843.498.104	(9.955.279)	(4.022.349)	(3.012.876)	(1.565.311)	(7.515.132)	(26.070.947)
80% < PVG <= 90%	567.479.482	12.220.941	3.867.227	3.266.628	9.747.633	596.581.911	(1.531.064)	(423.995)	(274.634)	(342.871)	(1.652.304)	(4.224.868)
PVG > 90%	374.194.673	1.723.732	1.306.086	849.233	4.203.647	382.277.371	(1.322.089)	(47.089)	(122.749)	(118.580)	(977.617)	(2.588.124)
Total	12.085.381.518	282.520.330	117.291.815	51.269.851	155.041.349	12.691.504.863	(14.046.854)	(4.904.886)	(3.758.457)	(2.252.772)	(10.909.976)	(35.872.945)

Al 31 de diciembre de 2023

Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	Colocaciones para Vivienda (M\$)						Provisiones Constituidas de Colocaciones para Vivienda (M\$)					
	Días de mora al cierre del ejercicio						Días de mora al cierre del ejercicio					
	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total
PVG <=40%	1.681.929.020	24.753.600	10.259.861	5.119.803	12.397.844	1.734.460.128	(1.264.658)	(341.101)	(289.355)	(179.630)	(687.785)	(2.762.529)
40% < PVG <= 80%	9.095.085.115	198.905.876	85.416.809	38.586.595	106.142.157	9.524.136.552	(10.392.322)	(3.540.796)	(2.618.807)	(1.490.533)	(6.234.786)	(24.277.244)
80% < PVG <= 90%	504.787.375	12.757.472	5.103.181	3.609.901	8.394.938	534.652.867	(1.662.132)	(476.824)	(430.400)	(378.909)	(1.422.911)	(4.371.176)
PVG > 90%	501.651.714	2.271.619	1.230.827	453.611	4.296.386	509.904.157	(1.489.787)	(81.766)	(67.024)	(20.149)	(936.154)	(2.594.880)
Total	11.783.453.224	238.688.567	102.010.678	47.769.910	131.231.325	12.303.153.704	(14.808.899)	(4.440.487)	(3.405.586)	(2.069.221)	(9.281.636)	(34.005.829)

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2023	Individual																			Grupal			Provisión Deducible Garantías Fugas Covid 19 MS			
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento							Total	Cartera Normal MS	Cartera Incumplimiento MS		Total MS	Total MS	
	A1 MS	A2 MS	A3 MS	A4 MS	A5 MS	A6 MS	Subtotal MS	B1 MS	B2 MS	B3 MS	B4 MS	Subtotal MS	C1 MS	C2 MS	C3 MS	C4 MS	C5 MS	C6 MS	Subtotal MS	Total MS						
Adeudado por bancos																										
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	205.361.744	—	—	—	205.361.744	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	205.361.744	—	—	—	205.361.744	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	18.157.800	179.044.399	11.552.902	4.371.730	—	509.205	213.636.036	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	213.636.036
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	18.157.800	179.044.399	216.914.646	4.371.730	—	509.205	418.997.780	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	418.997.780	—	—	—	418.997.780	—
Provisiones constituidas	6.537	147.712	474.501	76.505	—	45.828	751.083	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	751.083	—	—	—	751.083	—
% Provisiones constituidas	0,04%	0,08%	0,22%	1,75%	—	9,00%	0,18%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,18%	—	—	—	0,18%	—
Colocaciones comerciales																										
Préstamos comerciales	—	1.216.976.847	1.912.516.301	2.298.992.477	3.333.215.008	2.093.898.596	10.855.599.229	122.172.471	33.524.645	23.759.363	5.787.827	185.244.306	64.782.745	47.718.578	20.667.509	21.351.165	15.543.318	27.298.001	197.361.316	11.238.204.851	3.903.784.918	321.133.221	4.224.918.139	15.463.122.990	8.604.041	
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	147.251.047	361.057.519	200.803.170	250.514.864	162.400.299	1.122.026.899	2.429.417	2.709.369	533.677	—	5.672.463	204.044	—	276.370	2.897.536	323.794	2.820.013	6.521.757	1.134.221.119	3.628.989	157.558	3.786.547	11.388.007.666	—	
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	—	—	—	—	—	93.742	93.742	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	93.742	—	—	—	93.742	—	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	9.723.577	75.779.395	170.551.259	126.061.999	147.850.586	529.966.816	6.437.813	146.620	—	—	6.584.433	345.742	—	—	14.965	260.133	1.481.128	2.101.968	538.653.217	41.564.511	2.544.595	44.109.106	582.762.323	—	
Créditos comercio exterior terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Deudores en cuentas corrientes	—	5.022.416	8.922.368	30.951.748	18.243.593	22.068.452	85.208.577	1.744.424	2.802.525	188.226	93.427	4.828.602	329.192	1.779.687	71.072	129.462	408.500	1.021.369	3.739.282	93.776.461	90.882.807	1.854.602	92.737.409	186.513.870	—	
Deudores por tarjetas de crédito	—	390.020	1.667.413	3.182.578	8.116.678	7.996.691	21.353.380	657.217	354.616	20.218	24.153	1.056.204	134.862	71.854	61.320	103.928	213.069	447.778	1.032.811	23.442.395	71.725.847	8.537.009	80.262.856	103.705.251	—	
Operaciones de factoraje	2.823.961	82.283.586	140.880.389	88.002.236	146.089.259	98.236.467	558.315.898	5.257.733	—	—	—	5.257.733	58.557	9.080	—	1.144	384.568	453.349	564.026.980	39.020.605	183.157	39.203.762	603.230.742	—		
Operaciones de leasing financiero	—	57.798.708	50.596.274	348.083.095	512.701.024	493.378.839	1.462.557.940	21.049.548	6.150.019	4.462.378	355.149	32.017.094	3.226.611	27.315.989	1.220.519	3.141.335	411.779	208.699	35.524.932	1.530.099.966	277.280.259	13.685.773	290.966.032	1.821.065.998	526.836	
Préstamos estudiantiles	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	374.941	1.752.204	1.084.649	2.069.014	2.136.575	7.417.383	136.806	54.968	2.696	217	194.687	216.944	77.664	93.054	335.539	1.233.201	7.247.739	9.204.141	16.816.211	10.895.425	1.295.519	12.190.944	29.007.155	—	
Subtotal	2.823.961	1.519.821.142	2.553.171.863	3.141.651.212	4.397.011.439	3.028.060.247	14.642.539.864	159.885.429	45.742.762	28.966.558	6.260.773	240.855.522	69.298.697	76.972.852	22.389.844	27.973.930	18.394.938	40.909.295	255.939.556	15.139.334.942	4.491.304.858	353.505.682	4.844.810.540	19.984.145.482	—	
Provisiones constituidas	1.017	940.601	4.094.233	29.970.446	42.674.388	71.002.836	148.683.521	3.436.408	1.514.669	3.883.896	482.575	9.317.548	1.385.974	7.697.285	5.597.461	11.189.572	11.956.710	36.818.365	74.645.367	232.646.436	36.590.220	87.837.244	124.427.464	357.073.900	9.130.877	
% Provisiones constituidas	0,04%	0,06%	0,16%	0,95%	0,97%	2,34%	1,02%	2,15%	3,31%	13,41%	7,71%	3,87%	2,00%	10,00%	25,00%	40,00%	65,00%	90,00%	29,17%	1,54%	0,81%	24,85%	2,56%	1,79%		

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

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

	Activos financieros antes de provisiones					Provisiones constituidas					Sub Total M\$	Deducible garantías FOGAPE Covid-19 M\$	Total M\$	Activo Financiero Neto M\$	
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación		Cartera en Incumplimiento Evaluación	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación		Cartera en Incumplimiento Evaluación					
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$					
A1 30 de junio de 2024															
Adeudado por bancos															
0 días	678.820.543	—	—	—	—	678.820.543	(881.472)	—	—	—	(881.472)	—	—	(881.472)	—
1 a 29 días	15.919.872	—	—	—	—	15.919.872	(6.639)	—	—	—	(6.639)	—	—	(6.639)	—
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	694.740.415	—	—	—	—	694.740.415	(888.111)	—	—	—	(888.111)	—	—	(888.111)	693.852.304
Colocaciones comerciales															
0 días	14.344.458.381	4.160.437.754	186.987.587	125.655.890	91.392.518	18.908.932.130	(155.490.567)	(27.812.389)	(4.821.937)	(31.074.249)	(18.764.382)	(237.963.524)	(4.044.259)	(242.007.783)	—
1 a 29 días	235.620.359	149.209.789	37.992.904	15.708.409	33.600.337	472.131.798	(3.872.042)	(4.504.508)	(466.736)	(2.275.996)	(6.838.279)	(17.957.561)	(104.797)	(18.062.358)	—
30 a 59 días	16.122.631	45.332.995	25.588.026	14.757.227	33.367.776	135.168.655	(93.092)	(2.964.566)	(343.297)	(1.892.812)	(6.151.534)	(11.445.301)	(54.241)	(11.499.542)	—
60 a 89 días	912	12.790.468	3.887.698	7.590.783	24.105.319	48.375.180	(12)	(1.301.573)	(78.030)	(3.147.917)	(4.807.140)	(9.334.672)	(11.398)	(9.346.070)	—
> = 90 días	—	—	—	113.854.142	204.386.947	318.241.089	—	—	—	(43.645.773)	(59.649.738)	(103.295.511)	(80.333)	(103.375.844)	—
Subtotal	14.596.202.283	4.367.771.006	254.456.215	277.566.451	386.852.897	19.882.848.852	(159.455.713)	(36.583.036)	(5.710.000)	(82.036.747)	(96.211.073)	(379.996.569)	(4.295.028)	(384.291.597)	19.498.557.255
Colocaciones para vivienda															
0 días	—	12.029.533.961	—	—	55.847.557	12.085.381.518	—	(10.257.738)	—	—	(3.789.116)	(14.046.854)	—	(14.046.854)	—
1 a 29 días	—	248.434.230	—	—	34.086.100	282.520.330	—	(2.759.880)	—	—	(2.145.006)	(4.904.886)	—	(4.904.886)	—
30 a 59 días	—	85.879.265	—	—	31.412.550	117.291.815	—	(1.698.955)	—	—	(2.059.502)	(3.758.457)	—	(3.758.457)	—
60 a 89 días	—	31.495.974	—	—	19.773.877	51.269.851	—	(886.418)	—	—	(1.366.354)	(2.252.772)	—	(2.252.772)	—
> = 90 días	—	—	—	—	155.041.349	155.041.349	—	—	—	—	(10.909.976)	(10.909.976)	—	(10.909.976)	—
Subtotal	—	12.395.343.430	—	—	296.161.433	12.691.504.863	—	(15.602.991)	—	—	(20.269.954)	(35.872.945)	—	(35.872.945)	12.655.631.918
Colocaciones de consumo															
0 días	—	4.775.868.333	—	—	98.698.535	4.874.566.868	—	(147.404.230)	—	—	(49.412.336)	(196.816.566)	—	(196.816.566)	—
1 a 29 días	—	182.000.358	—	—	35.989.141	217.989.499	—	(31.064.459)	—	—	(19.896.016)	(50.960.475)	—	(50.960.475)	—
30 a 59 días	—	60.925.785	—	—	35.508.954	96.434.739	—	(17.007.094)	—	—	(21.509.928)	(38.517.022)	—	(38.517.022)	—
60 a 89 días	—	21.379.786	—	—	27.654.669	49.034.455	—	(8.394.473)	—	—	(15.908.559)	(24.303.032)	—	(24.303.032)	—
> = 90 días	—	—	—	—	92.862.107	92.862.107	—	—	—	—	(55.378.389)	(55.378.389)	—	(55.378.389)	—
Subtotal	—	5.040.174.262	—	—	290.713.406	5.330.887.668	—	(203.870.256)	—	—	(162.105.228)	(365.975.484)	—	(365.975.484)	4.964.912.184
Total Colocaciones	15.290.942.698	21.803.288.698	254.456.215	277.566.451	973.727.736	38.599.981.798	(160.343.824)	(256.056.283)	(5.710.000)	(82.036.747)	(278.586.255)	(782.733.109)	(4.295.028)	(787.028.137)	37.812.953.661

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas						Sub Total	Deducible garantías FOGAPE Covid-19 M\$	Total M\$	Activo Financiero Neto M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación						
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$					
Al 31 de diciembre de 2023																
Adeudado por bancos																
0 días	331.229.644	—	—	—	—	331.229.644	(686.775)	—	—	—	—	(686.775)	—	(686.775)	—	
1 a 29 días	87.768.136	—	—	—	—	87.768.136	(64.308)	—	—	—	—	(64.308)	—	(64.308)	—	
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	418.997.780	—	—	—	—	418.997.780	(751.083)	—	—	—	—	(751.083)	—	(751.083)	—	418.246.697
Colocaciones comerciales																
0 días	14.469.268.849	4.327.339.676	197.115.945	90.647.551	94.558.985	19.178.931.006	(146.687.721)	(28.206.017)	(8.043.207)	(20.577.134)	(19.228.256)	(222.742.335)	(8.700.112)	(231.442.447)	—	
1 a 29 días	153.429.335	117.335.416	26.505.648	9.798.864	28.281.172	335.350.435	(1.805.305)	(3.913.428)	(893.652)	(1.501.606)	(5.175.510)	(13.289.501)	(174.671)	(13.464.172)	—	
30 a 59 días	12.857.010	42.251.769	13.106.279	18.285.276	28.894.167	115.394.501	(189.449)	(3.012.037)	(339.444)	(3.236.111)	(5.519.362)	(12.296.403)	(88.639)	(12.385.042)	—	
60 a 89 días	16.208	11.346.459	4.127.628	8.628.162	21.846.468	45.964.925	(1.046)	(1.458.738)	(41.241)	(978.200)	(4.312.902)	(6.792.127)	(14.367)	(6.806.494)	—	
> = 90 días	—	—	22	128.579.703	179.924.890	308.504.615	—	—	(4)	(48.352.316)	(53.601.214)	(101.953.534)	(153.088)	(102.106.622)	—	
Subtotal	14.635.571.402	4.498.273.320	240.855.522	255.939.556	353.505.682	19.984.145.482	(148.683.521)	(36.590.220)	(9.317.548)	(74.645.367)	(87.837.244)	(357.073.900)	(9.130.877)	(366.204.777)	—	19.617.940.705
Colocaciones para vivienda																
0 días	—	11.732.315.441	—	—	51.137.783	11.783.453.224	—	(11.327.893)	—	—	(3.481.006)	(14.808.899)	—	(14.808.899)	—	
1 a 29 días	—	208.412.036	—	—	30.276.531	238.688.567	—	(2.525.632)	—	—	(1.914.855)	(4.440.487)	—	(4.440.487)	—	
30 a 59 días	—	74.183.707	—	—	27.826.971	102.010.678	—	(1.503.605)	—	—	(1.901.981)	(3.405.586)	—	(3.405.586)	—	
60 a 89 días	—	29.188.142	—	—	18.581.768	47.769.910	—	(831.136)	—	—	(1.238.085)	(2.069.221)	—	(2.069.221)	—	
> = 90 días	—	—	—	—	131.231.325	131.231.325	—	—	—	—	(9.281.636)	(9.281.636)	—	(9.281.636)	—	
Subtotal	—	12.044.099.326	—	—	259.054.378	12.303.153.704	—	(16.188.266)	—	—	(17.817.563)	(34.005.829)	—	(34.005.829)	—	12.269.147.875
Colocaciones de consumo																
0 días	—	4.767.940.801	—	—	91.079.004	4.859.019.805	—	(157.193.976)	—	—	(46.178.504)	(203.372.480)	—	(203.372.480)	—	
1 a 29 días	—	178.082.085	—	—	28.153.965	206.236.050	—	(30.682.806)	—	—	(15.170.931)	(45.853.737)	—	(45.853.737)	—	
30 a 59 días	—	61.487.176	—	—	32.197.456	93.684.632	—	(17.854.110)	—	—	(19.547.912)	(37.402.022)	—	(37.402.022)	—	
60 a 89 días	—	22.661.111	—	—	27.970.778	50.631.889	—	(9.141.812)	—	—	(15.795.963)	(24.937.775)	—	(24.937.775)	—	
> = 90 días	—	—	—	—	96.863.341	96.863.341	—	—	—	—	(57.191.203)	(57.191.203)	—	(57.191.203)	—	
Subtotal	—	5.030.171.173	—	—	276.264.544	5.306.435.717	—	(214.872.704)	—	—	(153.884.513)	(368.757.217)	—	(368.757.217)	—	4.937.678.500
Total Colocaciones	15.054.569.182	21.572.543.819	240.855.522	255.939.556	888.824.604	38.012.732.683	(149.434.604)	(267.651.190)	(9.317.548)	(74.645.367)	(259.539.320)	(760.588.029)	(9.130.877)	(769.718.906)	—	37.243.013.777

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(k) Contratos de leasing financiero

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

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar (*)	
	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta 1 año	639.880.832	610.656.944	(95.451.320)	(88.444.341)	544.429.512	522.212.603
Desde 1 hasta 2 años	477.108.805	453.712.979	(66.893.878)	(63.078.758)	410.214.927	390.634.221
Desde 2 hasta 3 años	315.436.673	301.559.876	(41.604.427)	(38.839.307)	273.832.246	262.720.569
Desde 3 hasta 4 años	207.844.308	199.375.626	(27.139.752)	(25.017.839)	180.704.556	174.357.787
Desde 4 hasta 5 años	140.124.077	133.011.435	(19.046.690)	(17.248.121)	121.077.387	115.763.314
Más de 5 años	394.240.668	383.050.760	(40.839.784)	(36.063.942)	353.400.884	346.986.818
Total	2.174.635.363	2.081.367.620	(290.975.851)	(268.692.308)	1.883.659.512	1.812.675.312

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M\$15.462.774 al 30 de junio de 2024 (M\$8.770.713 en diciembre de 2023).

El Banco mantiene operaciones de arriendos financieros asociados a bienes inmuebles, maquinaria industrial, vehículos y equipamiento de transporte. Estos contratos de arriendo tienen un plazo promedio entre 2 y 10 años.

(l) Compra de cartera de colocaciones

Durante el período terminado al 30 de junio de 2024 y el ejercicio 2023 no se efectuaron compras de cartera.

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

Durante el período 2024 y 2023 se realizaron las siguientes ventas:

	Junio 2024			
	Valor créditos M\$	Provisión M\$	Valor de venta M\$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M\$
Venta de colocaciones vigentes	2.327.193	(228.279)	2.327.193	228.279
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
Total	2.327.193	(228.279)	2.327.193	228.279

	Junio 2023			
	Valor créditos M\$	Provisión M\$	Valor de venta M\$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M\$
Venta de colocaciones vigentes	15.823.701	—	15.823.701	—
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
Total	15.823.701	—	15.823.701	—

(n) Securitización de Activos Propios

Durante el período 2024 y el ejercicio 2023, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.12 - Inversiones en Sociedades

- (a) En el rubro “Inversiones en sociedades” se presentan inversiones por M\$75.907.291 al 30 de junio de 2024 (M\$76.993.670 al 31 de diciembre de 2023), según el siguiente detalle:

Sociedad	Accionista	% de Participación		Activo	
		Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023
		%	%	M\$	M\$
Asociadas					
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	36.835.766	36.084.460
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	5.637.659	4.862.139
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	5.216.213	4.783.193
Administrador Financiero de Transantiago S.A. ⁽⁴⁾	Banco de Chile	20,00	20,00	3.826.218	4.285.163
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	2.425.731	2.393.543
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Banco de Chile	12,33	12,33	1.835.191	1.802.765
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	1.179.535	1.199.235
Subtotal Asociadas				<u>56.956.313</u>	<u>55.410.498</u>
Negocios Conjuntos					
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	8.759.765	7.832.209
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.353.773	1.839.724
Subtotal Negocios Conjuntos				<u>10.113.538</u>	<u>9.671.933</u>
Subtotal				<u>67.069.851</u>	<u>65.082.431</u>
Inversiones Minoritarias					
Holding Bursátil Regional S.A. ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	Banchile Corredores de Bolsa			6.711.742	10.242.689
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex) ⁽²⁾	Banco de Chile			1.661.832	1.285.558
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores ⁽²⁾	Banchile Corredores de Bolsa			349.500	349.500
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)	Banco de Chile			106.379	25.505
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa			7.987	7.987
Subtotal Inversiones Minoristas				<u>8.837.440</u>	<u>11.911.239</u>
Total				<u>75.907.291</u>	<u>76.993.670</u>

- (1) Con fecha 14 de noviembre de 2023, se materializó la fusión con la Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A. (“SIM”), siendo Holding Bursátil Regional S.A. la continuadora de todos sus derechos y obligaciones. Adicionalmente, con misma fecha se realizó aumento de capital de la sociedad, mediante el aporte de 3.000.000 de acciones emitidas por la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.
- (2) Las inversiones en acciones han sido designadas irrevocablemente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y, por ende, se encuentran registradas a valor de mercado de acuerdo a NIIF 9.
- (3) Con fecha 3 de mayo de 2024, la filial Banchile Corredores de Bolsa realizó la enajenación de 546.278 acciones de la sociedad. El valor razonable de las acciones vendidas y la ganancia acumulada antes de impuestos al momento de la disposición, equivalen a M\$2.294.000 y M\$1.899.000, respectivamente. El resultado obtenido ha sido registrado como un abono en cuentas patrimoniales.
- (4) Con fecha 18 de julio de 2024, la sociedad informó el acuerdo para efectuar disminución de su capital social por un monto equivalente a M\$9.810.000.

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

	Junio 2024	Junio 2023
	M\$	M\$
Valor libro inicial	65.082.431	56.177.118
Adquisición de inversiones	—	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto	3.763.877	5.283.916
Dividendos percibidos	(1.770.129)	(3.474.885)
Otros	(6.328)	34.290
Total	<u>67.069.851</u>	<u>58.020.439</u>

- (c) Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 no se han producido deterioros en estas inversiones.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.13 - Intangibles

(a) La composición del rubro al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023
	Años	Años	Años	Años	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros activos intangibles originados en forma independiente	6	6	5	5	352.156.435	322.148.071	(202.122.458)	(184.943.838)	150.033.977	137.204.233
Total					<u>352.156.435</u>	<u>322.148.071</u>	<u>(202.122.458)</u>	<u>(184.943.838)</u>	<u>150.033.977</u>	<u>137.204.233</u>

(b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos terminados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Saldo Bruto		
Saldo al 1 de enero	322.148.071	263.268.240
Adquisición	30.227.311	59.954.939
Retiros/Bajas	(218.947)	(1.050.005)
Reclasificación	—	—
Deterioro (*)	—	(25.103)
Total	<u>352.156.435</u>	<u>322.148.071</u>
Amortización Acumulada		
Saldo al 1 de enero	(184.943.838)	(156.647.782)
Amortización del período (**)	(17.397.567)	(29.346.061)
Retiros/Bajas	218.947	1.050.005
Reclasificación	—	—
Deterioro (*)	—	—
Total	<u>(202.122.458)</u>	<u>(184.943.838)</u>
Saldo Neto	<u>150.033.977</u>	<u>137.204.233</u>

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

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

(c) Al 30 de junio de 2024 el Banco mantiene M\$11.726.197 (M\$14.869.055 al 31 de diciembre de 2023) de activos asociados a desarrollos tecnológicos.

(d) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre de 2023. Adicionalmente, no se mantienen activos intangibles entregados en garantía para el cumplimiento de obligaciones.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.14 - Activos Fijos

(a) La composición del rubro activo fijo al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Depreciación promedio Remanente		Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023
	Años	Años	Años	Años	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Tipo Activo Fijo:										
Terrenos y Edificios	26	26	18	18	326.194.903	322.764.015	(169.841.662)	(165.285.629)	156.353.241	157.478.386
Equipos	5	5	3	3	258.342.313	256.932.764	(229.131.976)	(221.084.781)	29.210.337	35.847.983
Otros	7	7	4	4	62.845.614	61.119.078	(53.794.322)	(52.788.016)	9.051.292	8.331.062
Total					647.382.830	640.815.857	(452.767.960)	(439.158.426)	194.614.870	201.657.431

(b) El movimiento del activo fijo al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	Junio 2024			
	Terrenos y Edificios M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2024	322.764.015	256.932.764	61.119.078	640.815.857
Adiciones	3.772.674	2.089.803	1.986.211	7.848.688
Bajas y ventas del período	(341.786)	(680.061)	(259.675)	(1.281.522)
Deterioro (**)	—	(193)	—	(193)
Total	326.194.903	258.342.313	62.845.614	647.382.830
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2024	(165.285.629)	(221.084.781)	(52.788.016)	(439.158.426)
Depreciación del período (*)	(4.840.356)	(8.523.114)	(1.259.106)	(14.622.576)
Bajas y ventas del período	284.323	475.919	252.800	1.013.042
Total	(169.841.662)	(229.131.976)	(53.794.322)	(452.767.960)
Saldo al 30 de junio de 2024	156.353.241	29.210.337	9.051.292	194.614.870
	Diciembre 2023			
	Terrenos y Edificios M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2023	316.966.224	246.705.003	58.890.767	622.561.994
Adiciones	10.277.163	11.136.149	3.338.197	24.751.509
Bajas y ventas del ejercicio	(4.479.372)	(905.714)	(1.109.886)	(6.494.972)
Deterioro (***)	—	(2.674)	—	(2.674)
Total	322.764.015	256.932.764	61.119.078	640.815.857
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2023	(157.809.594)	(203.137.826)	(51.490.708)	(412.438.128)
Depreciación del período	(9.295.178)	(18.733.342)	(2.364.708)	(30.393.228)
Bajas y ventas del período	1.819.143	786.387	1.067.400	3.672.930
Total	(165.285.629)	(221.084.781)	(52.788.016)	(439.158.426)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	157.478.386	35.847.983	8.331.062	201.657.431

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

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

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

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.14 - Activos Fijos (continuación)

- (c) Al 30 de junio de 2024 el Banco registra M\$5.535.952 (M\$3.395.224 al 31 de diciembre de 2023) en activos en proceso de construcción.
- (d) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen restricciones sobre los bienes del activo fijo del Banco y sus subsidiarias. Adicionalmente, no se mantienen activos fijos entregados en garantía para el cumplimiento de obligaciones.

Nota 42.15 - Activos por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento

- (a) La composición del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

Categorías	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	146.637.878	145.849.697	(84.018.572)	(75.362.046)	62.619.306	70.487.651
Espacios para ATMs	34.764.999	33.061.803	(5.895.272)	(2.669.197)	28.869.727	30.392.606
Mejoras propiedades en arrendamiento	30.360.855	30.425.024	(22.308.202)	(22.415.994)	8.052.653	8.009.030
Total	211.763.732	209.336.524	(112.222.046)	(100.447.237)	99.541.686	108.889.287

- (b) El movimiento del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	Junio 2024			
	Edificios M\$	Espacios para ATMs M\$	Mejoras propiedades en arrendamiento M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2024	145.849.697	33.061.803	30.425.024	209.336.524
Adiciones	3.363.631	2.362.358	700.339	6.426.328
Bajas	(2.325.430)	(189.760)	(764.508)	(3.279.698)
Remediación	(250.020)	(469.402)	—	(719.422)
Otros incrementales	—	—	—	—
Total	146.637.878	34.764.999	30.360.855	211.763.732
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2024	(75.362.046)	(2.669.197)	(22.415.994)	(100.447.237)
Depreciación del período (*)	(10.602.795)	(3.415.835)	(570.664)	(14.589.294)
Bajas	1.946.269	189.760	678.456	2.814.485
Total	(84.018.572)	(5.895.272)	(22.308.202)	(112.222.046)
Saldo al 30 de junio de 2024	62.619.306	28.869.727	8.052.653	99.541.686

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

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

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.15 - Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento (continuación)

(c) A continuación se muestran los vencimientos futuros (incluidos los intereses no devengados) de los pasivos por arrendamiento al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023

		Junio 2024							
		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	—	1.785.841	3.008.061	10.277.461	23.101.219	16.358.644	13.409.361	67.940.587	
ATMs	—	681.397	1.309.762	5.711.815	14.833.885	8.726.822	83.653	31.347.334	
Total	—	2.467.238	4.317.823	15.989.276	37.935.104	25.085.466	13.493.014	99.287.921	

		Diciembre 2023							
		A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Arrendamiento asociado a:		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	—	1.736.614	3.428.705	12.411.781	25.177.580	18.204.578	15.944.987	76.904.245	
ATMs	—	640.936	1.274.569	5.537.948	13.932.117	11.449.396	15.350	32.850.316	
Total	—	2.377.550	4.703.274	17.949.729	39.109.697	29.653.974	15.960.337	109.754.561	

El Banco y sus subsidiarias mantienen contratos, con ciertas opciones de renovación y para los cuales se tiene certidumbre razonable que se ejercerá dicha opción. En tales casos, el período de arrendamiento utilizado para efectuar la medición del pasivo y activo corresponde a una estimación de renovaciones futuras.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.15 - Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento (continuación)

- (d) A continuación, se muestra el movimiento de las obligaciones por pasivos por arrendamiento y los flujos de los períodos 2024 y 2023:

Pasivo por arrendamiento	Flujo total de efectivo para el período M\$
Saldos al 1 de enero de 2023	89.369.310
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	13.226.522
Gastos por devengamiento de intereses	900.948
Pagos de capital e intereses	(17.863.532)
Remediación	(244.817)
Bajas de contratos	(4.991)
Reajustes	2.142.327
Saldos al 30 de junio de 2023	<u>87.525.767</u>
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	30.704.554
Gastos por devengamiento de intereses	1.078.631
Pagos de capital e intereses	(14.219.974)
Remediación	(635.175)
Bajas de contratos	(4.709.234)
Reajustes	1.735.346
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>101.479.915</u>
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	3.918.826
Gastos por devengamiento de intereses	1.226.910
Pagos de capital e intereses	(14.661.283)
Remediación	(719.422)
Bajas de contratos	(380.269)
Reajustes	1.784.081
Saldos al 30 de junio de 2024	<u><u>92.648.758</u></u>

- (e) Los desembolsos futuros relacionados con contratos de arrendamiento operativos vigentes al 30 de junio de 2024 corresponden a M\$3.547.600 (M\$4.798.990 al 31 de diciembre de 2023).
- (f) Al 30 de junio de 2024 las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arriendos operativos corresponden a M\$15.871.485 (M\$15.723.430 al 31 de diciembre de 2023).

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 – Impuestos

(a) Impuestos Corrientes

El Banco y sus subsidiarias al cierre de los períodos han constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones tributarias vigentes y se ha reflejado en el Estado de Situación Financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 de acuerdo al siguiente detalle:

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Impuesto a la renta	(162.518.020)	(298.876.737)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	242.720.381	429.553.909
Crédito por gastos de capacitación	573.333	2.300.000
Otros	7.286.216	7.408.643
Total Impuesto por recuperar (Neto)	<u>88.061.910</u>	<u>140.385.815</u>
Tasa de Impuesto a la Renta	27%	27%
	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Impuesto corriente activo	88.061.910	141.194.035
Impuesto corriente pasivo	—	(808.220)
Total impuesto neto	<u>88.061.910</u>	<u>140.385.815</u>

(b) Resultado por Impuesto

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023, se compone de los siguientes conceptos:

	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	161.049.788	142.413.679
Impuesto ejercicios anteriores	(5.343.321)	—
Subtotal	<u>155.706.467</u>	<u>142.413.679</u>
Cargo (Abono) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	9.815.592	2.398.997
Subtotal	<u>9.815.592</u>	<u>2.398.997</u>
Otros	(241.459)	6.680.159
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	<u>165.280.600</u>	<u>151.492.835</u>

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 – Impuestos (continuación)

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de junio de 2024 y 2023:

	Junio 2024		Junio 2023	
	Tasa de impuesto %	M\$	Tasa de impuesto %	M\$
Impuesto sobre resultado financiero	27,00	213.893.863	27,00	202.393.693
Agregados o deducciones	(1,33)	(10.437.504)	(0,34)	(2.557.601)
Corrección monetaria tributaria	(4,55)	(35.796.682)	(6,22)	(46.607.108)
Otros	(0,11)	(2.379.077)	(0,23)	(1.736.149)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	21,01	165.280.600	20,21	151.492.835

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el período 2024 es 21,01% (20,21% a junio 2023).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 - Impuestos (continuación)

(d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio

El Banco y sus subsidiarias han registrado en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios los efectos de los impuestos diferidos. A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 30 de junio de 2024:

	Saldos al 31.12.2023 M\$	Reconocido en		Saldos al 30.06.2024 M\$
		Resultados M\$	Patrimonio M\$	
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	372.266.772	7.429.245	—	379.696.017
Provisión asociada al personal	24.403.542	(8.350.393)	—	16.053.149
Provisión línea de crédito libre disposición	3.183.067	56.338	—	3.239.405
Provisión de vacaciones	12.025.696	(298.506)	—	11.727.190
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	14.937.246	2.421.309	—	17.358.555
Provisión indemnización años de servicio	1.252.135	(74.742)	(48.802)	1.128.591
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	9.856.576	695.720	—	10.552.296
Provisión gastos devengados	10.737.211	(1.059.681)	—	9.677.530
Ajuste por valorizaciones de inversiones e instrumentos de patrimonio a valor razonable con efecto en otro resultado integral	277.637	—	(277.637)	—
Leasing	103.351.923	(3.728.990)	—	99.622.933
Ingresos recibidos por adelantado	5.149.109	(870.802)	—	4.278.307
Diferencia valorización activo fijo	2.875.662	900.105	—	3.775.767
Otros ajustes	31.007.869	(4.445.942)	—	26.561.927
Total Diferencias Deudoras	591.324.445	(7.326.339)	(326.439)	583.671.667
Diferencias Acreedoras:				
Intangible (software y otros)	19.084.537	2.660.558	—	21.745.095
Ajuste por valorizaciones de inversiones e instrumentos de patrimonio a valor razonable con efecto en otro resultado integral	—	—	886.625	886.625
Activos transitorios	8.875.326	4.097.765	—	12.973.091
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.483.865	(72.069)	—	2.411.796
Gastos anticipados	10.884.775	(2.382.767)	—	8.502.008
Diferencia posición de cambio	1.635.723	(946.354)	—	689.369
Gasto colocación bonos activados	5.257.436	(78.053)	—	5.179.383
Otros ajustes	3.285.066	(789.827)	—	2.495.239
Total Diferencias Acreedoras	51.506.728	2.489.253	886.625	54.882.606
Total Neto	539.817.717	(9.815.592)	(1.213.064)	528.789.061

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 - Impuestos (continuación)

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

Conciliación con estado de situación:

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Impuesto diferido activo	528.895.470	539.817.717
Impuesto diferido pasivo	(106.409)	—
Total impuesto diferido	528.789.061	539.817.717

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

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

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 - Impuestos (continuación)

- (e) Para efectos de dar cumplimiento a las normas de la Circular conjunta N°47 del Servicio de Impuestos Internos (S.I.I.) y N°3.478 de la CMF, de fecha 18 de agosto de 2009, a continuación, se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N°4, de la Ley de Impuesto a la Renta.

Tal como lo requiere la norma, la información corresponde sólo a las operaciones de crédito del Banco y no considera las operaciones de entidades subsidiarias que se consolidan en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30.06.2024	Activos a valor de estados financieros (*) M\$	Activos a valor tributario M\$	Activos a valor tributario		
			Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía	Total cartera vencida
			M\$	M\$	M\$
Adeudado por bancos	1.694.157.860	1.695.045.971	—	—	—
Colocaciones comerciales	16.943.012.750	17.363.154.317	47.214.086	113.541.668	160.755.754
Colocaciones de consumo	4.964.607.419	5.421.214.241	1.050.505	36.536.500	37.587.005
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	12.655.631.918	12.698.541.312	11.642.747	670.641	12.313.388
Total	36.257.409.947	37.177.955.841	59.907.338	150.748.809	210.656.147

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

- (*) De acuerdo a la Circular indicada y a instrucciones del SII, el valor de los activos de estados financieros, se presentan sobre bases individuales (sólo Banco de Chile) netos de provisiones por riesgo de crédito y no incluye las operaciones de leasing y factoring.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 - Impuestos (continuación)

(e.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2024 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 30.06.2024 M\$
Colocaciones comerciales	107.463.937	(31.351.123)	61.619.906	(24.191.052)	113.541.668
Colocaciones de consumo	37.531.712	(168.753.691)	178.988.229	(11.229.750)	36.536.500
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	586.499	(504.085)	1.042.580	(454.353)	670.641
Total	145.582.148	(200.608.899)	241.650.715	(35.875.155)	150.748.809

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

(e.3) Castigos directos y recuperaciones	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	11.625.824	28.433.625
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	29.738	59.533
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	488.049	2.139.425

(e.4) Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero de la Ley de Impuesto a la Renta	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Castigos conforme a inciso primero	—	—
Condonaciones según inciso tercero	29.738	59.533

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.17 - Otros Activos

(a) Composición del rubro

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

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Cuentas por cobrar a la Tesorería General de la República y otros organismos fiscales	377.653.734	229.683.437
Deudores por intermediación de instrumentos financieros	368.199.663	254.360.215
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados	290.190.109	324.898.521
Cuentas por cobrar a terceros	186.300.397	99.419.918
Activos para ceder en leasing financiero como arrendador (*)	132.764.781	157.981.010
Gastos pagados por anticipado	74.038.736	67.805.615
Activo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	20.996.483	13.832.227
Propiedades de inversión	11.584.303	11.762.676
Otras garantías en efectivo entregadas	10.773.995	3.321.179
Operaciones pendientes	1.897.184	3.330.492
Deterioro de valor acumulado respecto de otros activos por cobrar	(2.469.490)	(617.684)
Otros activos	16.350.308	20.231.104
Total	<u>1.488.280.203</u>	<u>1.186.008.710</u>

(*) Corresponden a los activos fijos por entregar bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.18 - Activos no Corrientes y Grupos Enajenables para la Venta y Pasivos incluidos en Grupos Enajenables para la Venta

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

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial (*)		
Bienes adjudicados en remate judicial	20.041.859	20.012.037
Bienes recibidos en pago	4.117.425	1.384.482
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(125.787)	(59.738)
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades	—	—
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	992.036	1.554.184
Grupos enajenables para la venta	—	—
Total	<u>25.025.533</u>	<u>22.890.965</u>

(*) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas o castigadas de los clientes. El conjunto de bienes adquiridos en esta forma no supera el 20% del patrimonio efectivo del Banco.

(b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los periodos 2024 y 2023, es el siguiente:

Provisiones sobre bienes recibidos en pago	M\$
Saldo al 1 de enero de 2023	24.524
Aplicación de provisiones	(427.448)
Provisiones constituidas	402.924
Liberación de provisiones	—
Saldo al 30 de junio de 2023	—
Aplicación de provisiones	(604.109)
Provisiones constituidas	663.847
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	59.738
Aplicación de provisiones	(786.978)
Provisiones constituidas	853.027
Liberación de provisiones	—
Saldo al 30 de junio de 2024	<u>125.787</u>

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

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.19 - Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El detalle del rubro es el siguiente:

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Contratos de derivados financieros	2.333.555.147	2.196.921.116
Otros instrumentos financieros	32.385.728	2.304.889
Total	2.365.940.875	2.199.226.005

a) El Banco al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, mantiene la siguiente cartera de pasivos por instrumentos derivados:

	Monto Nominal de contratos con vencimiento final																Valor Razonable Pasivo	
	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total		Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$				
Forwards de monedas	—	—	3.521.113.178	3.939.379.319	2.588.659.584	2.316.618.893	2.409.642.333	2.458.194.256	692.462.844	283.291.071	11.340.988	3.589.906	4.344.721	—	9.227.563.648	9.001.073.445	204.416.224	221.965.205
Swaps de tasas de interés	—	—	734.906.175	512.234.769	2.065.152.741	1.843.294.490	5.841.014.770	6.210.929.760	6.968.159.926	6.735.371.899	3.760.165.406	3.815.430.497	4.385.717.611	4.322.544.877	23.755.116.629	23.439.806.292	781.367.144	817.966.625
Swaps de monedas y tasas	—	—	62.157.975	101.948.433	338.968.701	404.210.118	1.622.773.221	1.201.166.709	3.121.982.179	3.331.600.785	1.872.307.069	1.712.665.968	2.856.091.835	2.845.087.048	9.874.280.980	9.596.679.061	1.344.878.935	1.152.057.048
Opciones Call monedas	—	—	3.552.070	3.886.802	15.729.252	13.859.239	21.325.506	10.050.668	—	—	—	—	—	—	40.606.828	27.796.709	1.832.545	1.061.293
Opciones Put monedas	—	—	10.701.855	4.180.947	57.490.355	51.284.019	55.658.836	124.028.813	4.712.300	19.566.204	—	—	—	—	128.563.346	199.059.983	1.060.299	3.870.945
Total	—	—	4.332.431.253	4.561.630.270	5.066.000.633	4.629.266.759	9.950.414.666	10.004.370.206	10.787.317.249	10.369.829.959	5.643.813.463	5.531.686.371	7.246.154.167	7.167.631.925	43.026.131.431	42.264.415.490	2.333.555.147	2.196.921.116

b) Otros instrumentos o pasivos financieros:

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	—	—
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—
Instrumentos de deuda emitidos	—	—
Otros	32.385.728	2.304.889
Total	32.385.728	2.304.889

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado

El detalle del rubro es el siguiente:

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.265.300.997	13.203.069.270
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.379.391.614	15.362.795.144
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	214.416.891	157.173.490
Obligaciones con bancos	2.522.662.462	5.360.715.116
Instrumentos financieros de deuda emitidos	9.690.492.554	9.360.065.185
Otras obligaciones financieras	295.529.609	339.304.658
Total	<u>41.367.794.127</u>	<u>43.783.122.863</u>

(a) Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

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

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Cuentas corrientes	11.148.363.642	11.025.597.090
Otras obligaciones a la vista	1.362.721.273	1.224.828.348
Cuentas de depósito a la vista	640.760.618	625.923.250
Otros depósitos a la vista	113.455.464	326.720.582
Total	<u>13.265.300.997</u>	<u>13.203.069.270</u>

(b) Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

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

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Depósitos a plazo	14.981.497.333	14.976.798.343
Cuentas de ahorro a plazo	362.000.813	355.724.784
Otros saldos acreedores a plazo	35.893.468	30.272.017
Total	<u>15.379.391.614</u>	<u>15.362.795.144</u>

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

(c) Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Operaciones con bancos del país		
Contratos de retrocompra con otros bancos	—	—
Contratos de retrocompra con Banco Central de Chile	—	—
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
Operaciones con bancos del exterior		
Contratos de retrocompra con otros bancos	—	—
Contratos de retrocompra con Bancos Centrales del exterior	—	—
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
Operaciones con otras entidades en el país		
Contratos de retrocompra	214.416.891	157.173.490
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
Operaciones con otras entidades en el exterior		
Contratos de retrocompra	—	—
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
Total	<u>214.416.891</u>	<u>157.173.490</u>

El valor razonable de los instrumentos financieros entregados en garantía por el Banco y sus subsidiarias, en operaciones de venta con pacto de retrocompra y préstamos de valores al 30 de junio de 2024 asciende a M\$214.403.765 (M\$157.089.219 en diciembre de 2023). En caso que el Banco y sus subsidiarias entren en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía estas inversiones.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(d) Obligaciones con bancos

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

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Bank of New York Mellon	253.134.724	218.685.668
HSBC Bank	235.261.425	87.602.423
Bank of America	151.342.933	142.112.537
Caixabank S.A.	129.889.032	48.918.457
Standard Chartered Bank	127.938.880	119.794.410
Zurcher Kantonalbank	114.053.209	92.703.566
Wells Fargo Bank	51.348.221	42.117.001
DZ Bank AG Deutsche	38.301.574	—
Commerzbank AG	2.738.904	40.766.479
Citibank N.A. Estados Unidos	731.009	51.297.462
Deutsche Bank AG	363.612	—
Otros	99.980	92.367
Préstamos y otras obligaciones		
Wells Fargo Bank	156.688.398	132.523.143
Citibank N.A. Estados Unidos	21.832.695	35.344.564
Citibank N.A. Reino Unido	1.086.291	—
Commerzbank AG	—	116.516
Otros	—	59.340
Subtotal bancos del exterior	1.284.810.887	1.012.133.933
Banco Central de Chile (*)	1.237.851.575	4.348.581.183
Total	2.522.662.462	5.360.715.116

(*) Financiamiento provisto por el Banco Central de Chile para entregar liquidez a la economía y apoyar el flujo de crédito a hogares y empresas, correspondiente a la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC). Con fecha 1 de julio de 2024, venció la última fase del programa, siendo pagada íntegramente con misma fecha.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos

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

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Letras de crédito		
Letras de crédito para vivienda	1.123.695	1.432.926
Letras de crédito para fines generales	4.773	11.486
Bonos		
Bonos corrientes	9.689.364.086	9.358.620.773
Bonos hipotecarios	—	—
Total	<u>9.690.492.554</u>	<u>9.360.065.185</u>

Durante el período terminado al 30 de junio de 2024 Banco de Chile colocó Bonos por M\$523.220.950, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes de Largo Plazo por montos ascendentes a M\$28.048.800 y M\$495.172.150 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos de Corto Plazo

Contraparte	Moneda	Monto M\$	Tasa anual de interés %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Wells Fargo Bank	USD	28.048.800	5,46	07/05/2024	07/08/2024
Total		<u>28.048.800</u>			

Bonos Corrientes Largo Plazo

Serie	Moneda	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIEZ1121	UF	107.462.108	4	3,72	15/01/2024	01/05/2028
BCHIEZ1121	UF	31.196.742	4	3,72	16/01/2024	01/05/2028
BCHICE1215	UF	21.998.048	7	3,20	31/01/2024	01/12/2031
BCHICH1215	UF	7.349.777	8	3,15	08/02/2024	01/12/2032
BCHIFA0222	UF	32.348.949	4	3,25	15/03/2024	01/08/2028
BCHIFA0222	UF	19.518.303	4	3,32	21/03/2024	01/08/2028
BCHIEY1021	UF	12.473.408	4	3,29	22/03/2024	01/04/2028
BCHIFA0222	UF	14.228.348	4	3,29	25/03/2024	01/08/2028
BCHIGG1121	UF	12.345.236	11	3,35	26/03/2024	01/05/2035
BCHIFA0222	UF	3.566.252	4	3,24	27/03/2024	01/08/2028
BCHIEY1021	UF	17.696.279	4	3,28	04/04/2024	01/04/2028
BCHIEX0122	UF	9.231.053	1	3,10	12/04/2024	01/07/2025
BCHIEX0122	UF	14.792.927	1	3,02	17/04/2024	01/07/2025
BCHIH1223	UF	32.224.719	20	3,49	08/05/2024	01/12/2044
BCHIH1223	UF	11.376.331	20	3,49	09/05/2024	01/12/2044
BCHIH1223	UF	5.726.933	20	3,46	17/05/2024	01/12/2044
BCHIH1223	UF	15.283.468	20	3,46	22/05/2024	01/12/2044
BCHIH1223	UF	37.201.921	20	3,55	04/06/2024	01/12/2044
BCHIFO0721	UF	3.574.625	8	3,48	06/06/2024	01/01/2032
BCHIEY1021	UF	3.606.129	4	3,20	10/06/2024	01/04/2028
BCHIGG1121	UF	8.365.894	11	3,53	11/06/2024	01/05/2035
BCHIFB1021	UF	21.219.797	5	3,35	12/06/2024	01/04/2029
Subtotal		442.787.247				
BONO HKD		52.384.903	10	4,22	02/02/2024	09/02/2034
Subtotal otras monedas		52.384.903				
Total		<u>495.172.150</u>				

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos (continuación)

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 Banco de Chile colocó Bonos por M\$1.224.480.193, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes de Largo Plazo por montos ascendentes a M\$286.354.500 y M\$938.125.693 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos de Corto Plazo

Contraparte	Moneda	Monto M\$	Tasa anual de interés %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Wells Fargo Bank	USD	39.448.500	5,65	30/03/2023	01/08/2023
Wells Fargo Bank	USD	39.448.500	5,65	30/03/2023	28/07/2023
Wells Fargo Bank	USD	40.386.500	5,60	03/04/2023	02/10/2023
Wells Fargo Bank	USD	40.425.000	5,56	04/04/2023	01/09/2023
Wells Fargo Bank	USD	42.041.000	5,85	01/08/2023	01/02/2024
Wells Fargo Bank	USD	42.302.500	5,75	25/08/2023	27/11/2023
Wells Fargo Bank	USD	42.302.500	5,85	25/08/2023	22/01/2024
Total		<u>286.354.500</u>			

Bonos Corrientes de Largo Plazo

Serie	Moneda	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIGI0322	UF	143.509.810	12	2,61	06/01/2023	01/09/2035
BCHIDG1116	CLP	9.178.654	4	6,55	16/03/2023	01/05/2027
BCHIDG1116	CLP	10.603.645	4	6,55	23/03/2023	01/05/2027
BCHIGG1121	UF	23.889.263	12	2,50	11/04/2023	01/05/2035
BCHICG0815	UF	18.715.931	9	2,65	28/04/2023	01/08/2032
BCHIGB0322	UF	16.520.736	11	2,78	18/05/2023	01/09/2034
BCHICH1215	UF	10.938.826	9	2,96	02/06/2023	01/12/2032
BCHIGB0322	UF	7.746.892	11	2,78	06/06/2023	01/09/2034
BCHIBU0815	UF	10.345.742	6	3,39	08/06/2023	01/08/2029
BCHIBU0815	UF	18.201.028	6	3,39	09/06/2023	01/08/2029
BCHICE1215	UF	27.023.656	8	2,94	09/06/2023	01/12/2031
BCHIFW1121	UF	142.385.536	10	2,89	12/06/2023	01/05/2033
BCHIBU0815	UF	23.372.551	6	3,26	15/06/2023	01/08/2029
BCHIGB0322	UF	7.216.707	11	2,78	16/06/2023	01/09/2034
BCHIC0815	UF	5.657.757	10	3,04	01/08/2023	01/02/2033
BCHIC0815	UF	18.387.925	10	3,35	18/08/2023	01/02/2033
BCHICH1215	UF	8.918.622	9	3,34	24/08/2023	01/12/2032
BCHIBO0815	UF	22.243.406	4	3,61	25/08/2023	01/02/2028
BCHIBO0815	UF	48.392.453	4	3,61	29/08/2023	01/02/2028
BCHICE1215	UF	9.348.748	8	3,27	29/08/2023	01/12/2031
BCHIFB1021	UF	6.995.607	6	4,16	03/11/2023	01/04/2029
BCHIFB1021	UF	14.667.332	6	4,16	07/11/2023	01/04/2029
BCHIEY1021	UF	29.978.765	5	4,26	08/11/2023	01/04/2028
BCHIFB1021	UF	3.335.423	6	4,16	09/11/2023	01/04/2029
BCHIC0815	UF	23.719.674	9	3,90	14/11/2023	01/02/2033
BCHICH1215	UF	6.964.125	9	3,90	14/11/2023	01/12/2032
BCHIFB1021	UF	22.046.157	6	4,16	15/11/2023	01/04/2029
BCHICE1215	UF	3.571.971	8	3,64	22/11/2023	01/12/2031
BCHICE1215	UF	10.747.576	8	3,60	23/11/2023	01/12/2031
BCHIGH1221	UF	133.305.646	12	3,67	01/12/2023	01/06/2035
BCHICH1215	UF	14.144.378	9	3,55	05/12/2023	01/12/2032
BCHICG0815	UF	9.137.020	9	3,31	18/12/2023	01/08/2032
BCHICH1215	UF	9.113.181	9	3,21	20/12/2023	01/12/2032
Subtotal		<u>870.324.743</u>				
BONO MXN	MXN	31.968.440	4	TIE (28 días) + 0,85	01/06/2023	03/06/2027
BONO JPY	JPY	35.832.510	2	0,75	08/06/2023	16/06/2025
Subtotal otras monedas		<u>67.800.950</u>				
Total		<u>938.125.693</u>				

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco no ha tenido incumplimientos de capital e intereses respecto de sus instrumentos de deuda. Asimismo, no se han producido incumplimientos de covenants y otros compromisos asociados a los instrumentos de deuda emitidos.

(f) Otras obligaciones financieras

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

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Otras obligaciones financieras en el país	295.517.393	339.280.924
Otras obligaciones financieras con el sector público	12.216	23.734
Total	<u>295.529.609</u>	<u>339.304.658</u>

Nota 42.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos

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

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Bonos subordinados		
Bonos subordinados con reconocimiento transitorio	—	—
Bonos subordinados	1.053.634.573	1.039.813.847
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Acciones preferentes	—	—
Total	<u>1.053.634.573</u>	<u>1.039.813.847</u>

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no se han efectuado emisiones de instrumentos financieros de capital regulatorio.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

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

(c) Movimiento de instrumentos financieros de capital regulatorio

	Bonos subordinados M\$	Bonos sin plazo de vencimiento M\$	Acciones preferentes M\$
Saldo al 1 de enero de 2023	1.010.905.166	—	—
Nuevas emisiones realizadas	—	—	—
Costos de transacción	—	—	—
Amortización de costos de transacción	—	—	—
Intereses devengados	34.902.846	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(41.541.484)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(10.657.490)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	46.204.809	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1.039.813.847	—	—
Saldo al 1 de enero de 2024	1.039.813.847	—	—
Nuevas emisiones realizadas	—	—	—
Costos de transacción	—	—	—
Amortización de costos de transacción	—	—	—
Intereses devengados	17.087.237	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(20.472.235)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(4.600.526)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	21.806.250	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2024	1.053.634.573	—	—

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

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

- (d) A continuación, se presenta el detalle de los bonos subordinados adeudados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Junio 2024						
Serie	Moneda	Monto moneda emisión	Tasa %	Fecha inscripción	Fecha vencimiento	Saldo adeudado M\$
C1	UF	300.000	7,5	06/12/1999	01/01/2030	4.994.167
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.333.385
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	8.892.412
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	5.035.837
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	850.643
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	7.653.944
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	13.356.974
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	36.470.829
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	54.706.243
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	28.713.700
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	9.117.262
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	159.156.986
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	38.535.930
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.705.510
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	158.790.728
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	91.645.701
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	22.178.536
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.848.211
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	2.976.921
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	16.761.510
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	5.959.648
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	41.967.099
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	12.590.629
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	57.243.512
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	76.711.455
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	82.305.047
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	60.787.377
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	48.344.377
Total bonos subordinados adeudados						1.053.634.573

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

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

Diciembre 2023						
Serie	Moneda	Monto moneda emisión	Tasa %	Fecha inscripción	Fecha vencimiento	Saldo adeudado M\$
C1	UF	300.000	7,5	06/12/1999	01/01/2030	5.210.894
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.478.385
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	9.284.353
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	5.258.008
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	889.171
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	8.000.443
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	16.206.584
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	35.658.343
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	53.487.515
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	28.117.571
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	8.927.977
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	155.975.716
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	37.765.628
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.651.767
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	155.815.657
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	89.943.189
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	21.702.860
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.808.572
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	2.913.681
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	16.405.943
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	5.833.224
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	41.234.078
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	12.370.734
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	56.249.089
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	75.689.906
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	81.211.483
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	59.989.090
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	47.733.986
Total bonos subordinados adeudados						1.039.813.847

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.22 – Provisiones por Contingencias

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

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados	117.944.117	154.131.602
Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes	39.082.577	36.242.358
Provisiones por juicios y litigios	1.266.126	1.172.413
Provisiones por riesgo operacional	211.800	341.914
Provisiones de una sucursal bancaria extranjera para remesas de utilidades a su casa matriz	—	—
Provisiones por planes de reestructuración	—	—
Otras provisiones por otras contingencias	—	263.480
Total	<u>158.504.620</u>	<u>192.151.767</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

(b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2024 y 2023:

	Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados M\$	Provisiones de una sucursal bancaria extranjera para remesas de utilidades a su casa matriz M\$	Provisiones por planes de reestructuración M\$	Provisiones por juicios y litigios M\$	Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes M\$	Provisiones por riesgo operacional M\$	Otras provisiones por otras contingencias M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2023	139.314.582	—	—	1.789.962	33.609.268	1.048.376	263.480	176.025.668
Provisiones constituidas	54.041.307	—	—	393.249	—	312.720	—	54.747.276
Aplicación de provisiones	(80.341.380)	—	—	(656.948)	—	(723.682)	—	(81.722.010)
Liberación de provisiones	—	—	—	(325.023)	(1.745.627)	(91.045)	—	(2.161.695)
Saldo al 30 de junio de 2023	113.014.509	—	—	1.201.240	31.863.641	546.369	263.480	146.889.239
Provisiones constituidas	70.142.004	—	—	211.000	4.378.717	—	—	74.731.721
Aplicación de provisiones	(29.024.911)	—	—	(206.430)	—	(5.088)	—	(29.236.429)
Liberación de provisiones	—	—	—	(33.397)	—	(199.367)	—	(232.764)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	154.131.602	—	—	1.172.413	36.242.358	341.914	263.480	192.151.767
Provisiones constituidas	51.008.032	—	—	442.433	2.840.219	81.412	—	54.372.096
Aplicación de provisiones	(87.195.517)	—	—	(277.368)	—	(119.699)	—	(87.592.584)
Liberación de provisiones	—	—	—	(71.352)	—	(91.827)	(263.480)	(426.659)
Saldo al 30 de junio de 2024	117.944.117	—	—	1.266.126	39.082.577	211.800	—	158.504.620

(c) Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados:

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Provisión beneficios a empleados de corto plazo	109.140.583	144.454.705
Provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral	8.803.534	9.676.897
Provisión beneficios a empleados post-empleo	—	—
Provisión beneficios a empleados de largo plazo	—	—
Provisión pagos a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	—	—
Provisión obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	—	—
Provisión obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	—	—
Provisión de otras obligaciones del personal	—	—
Total	117.944.117	154.131.602

(d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo:

(i) Provisión bonos de desempeño:

	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Saldos al 1 de enero	71.101.823	73.203.403
Provisiones netas constituidas	28.327.020	26.974.756
Aplicación de provisiones	(56.605.792)	(60.024.887)
Total	42.823.051	40.153.272

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

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

(ii) Provisión vacaciones:

	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Saldos al 1 de enero	43.256.458	41.256.844
Provisiones netas constituidas	4.948.504	5.107.829
Aplicación de provisiones	<u>(4.770.926)</u>	<u>(4.308.545)</u>
Total	<u>43.434.036</u>	<u>42.056.128</u>

(iii) Provisión otros beneficios al personal:

	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Saldos al 1 de enero	30.096.424	14.119.503
Provisiones netas constituidas	16.482.402	21.309.355
Aplicación de provisiones	<u>(23.695.330)</u>	<u>(15.075.580)</u>
Total	<u>22.883.496</u>	<u>20.353.278</u>

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

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

	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	9.676.897	10.734.832
Incremento de la provisión	1.430.855	533.848
Pagos efectuados	(2.123.469)	(932.368)
Efecto por cambio en los factores actuariales	<u>(180.749)</u>	<u>115.519</u>
Total	<u>8.803.534</u>	<u>10.451.831</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

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

(ii) Costo por beneficio neto:

	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Aumento (disminución) de la provisión	930.818	4.515
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	500.037	529.333
Efecto por cambio en los factores actuariales	(180.749)	115.519
Costo por beneficio neto	<u>1.250.106</u>	<u>649.367</u>

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

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

	30 de junio de 2024 %	31 de diciembre de 2023 %
Tasa de descuento	6,62	5,77
Tasa de incremento salarial	4,50	5,60
Probabilidad de pago	99,99	99,99

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

(f) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco y sus subsidiarias no cuentan con un plan de compensación en acciones.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.23 - Provisiones para Dividendos, Pago de Intereses y Reapreciación de Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos

(a) El detalle del rubro es el siguiente:

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Provisiones para dividendos	153.430.970	298.265.186
Provisiones para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Provisión para reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Total	<u>153.430.970</u>	<u>298.265.186</u>

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

	Provisiones para dividendos M\$	Provisiones para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento M\$	Provisión para reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2023	254.096.791	—	—	254.096.791
Provisiones constituidas	138.600.309	—	—	138.600.309
Aplicación de provisiones	(254.096.791)	—	—	(254.096.791)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2023	<u>138.600.309</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>138.600.309</u>
Provisiones constituidas	159.664.877	—	—	159.664.877
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>298.265.186</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>298.265.186</u>
Provisiones constituidas	154.102.413	—	—	154.102.413
Aplicación de provisiones	(298.936.629)	—	—	(298.936.629)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2024	<u>153.430.970</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>153.430.970</u>

Nota 42.24 - Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito

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

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Provisiones adicionales para colocaciones	700.251.877	700.251.877
Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes (*)	62.865.600	61.227.172
Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	14.407.718	7.668.115
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Provisiones por ajustes a provisión mínima exigida para cartera normal con evaluación individual	—	—
Provisiones constituidas por riesgo de crédito a raíz de exigencias prudenciales complementarias	—	—
Total	<u>777.525.195</u>	<u>769.147.164</u>

(*) El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes se revela en la Nota N°42.11 letra f).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.24 - Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito (continuación)

(b) El movimiento de las provisiones especiales por riesgo de crédito es el siguiente:

	Provisiones adicionales para colocaciones M\$	Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes M\$	Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2023	700.251.877	57.376.924	8.136.717	765.765.518
Provisiones constituidas	—	—	4.053.127	4.053.127
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	(3.128.594)	—	(3.128.594)
Diferencias de cambio	—	(761.724)	—	(761.724)
Saldo al 30 de junio de 2023	700.251.877	53.486.606	12.189.844	765.928.327
Provisiones constituidas	—	6.853.611	—	6.853.611
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	(4.521.729)	(4.521.729)
Diferencias de cambio	—	886.955	—	886.955
Saldo al 31 de diciembre de 2023	700.251.877	61.227.172	7.668.115	769.147.164
Provisiones constituidas	—	808.805	6.739.603	7.548.408
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Diferencias de cambio	—	829.623	—	829.623
Saldo al 30 de junio de 2024	700.251.877	62.865.600	14.407.718	777.525.195

Nota 42.25 - Otros pasivos

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

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Cuentas por pagar a terceros	405.867.779	342.314.721
Acreedores por intermediación de instrumentos financieros	355.153.317	252.038.678
Obligaciones por créditos hipotecarios otorgados por enterar a otros bancos y/o inmobiliarias	321.148.579	343.546.062
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados	198.839.266	172.633.857
Pasivo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	36.268.874	43.877.486
Dividendos acordados por pagar	16.664.294	12.074.565
IVA débito fiscal por pagar	7.005.332	9.288.534
Operaciones pendientes	1.368.295	1.645.009
Otras garantías en efectivo recibidas	467.983	455.674
Valores por liquidar	141.270	10.346.723
Otros pasivos	28.331.546	30.405.709
Total	<u>1.371.256.535</u>	<u>1.218.627.018</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.26 - Contingencias y Compromisos

a) El Banco y sus subsidiarias mantienen exposiciones asociadas a créditos contingentes y otras responsabilidades de acuerdo al siguiente detalle:

a.1) Créditos Contingentes:

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	—	—
Avales y fianzas en moneda extranjera	332.964.512	351.530.830
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	489.120.055	350.604.381
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes		
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda chilena	2.396.601.872	2.209.109.177
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda extranjera	462.257.858	431.187.675
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata		
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera comercial	1.587.950.648	1.581.710.959
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera comercial	341.251.106	317.560.489
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera consumo	1.495.471.758	1.476.240.714
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera consumo	7.217.253.385	6.708.945.592
Saldo disponible de línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera adeudado por bancos	—	—
Líneas de crédito de libre disposición	—	—
Otros compromisos		
Créditos para estudios superiores ley N° 20.027 (CAE)	—	—
Otros compromisos de crédito irrevocables	93.996.163	120.544.954
Otros créditos contingentes	—	—
Total	<u>14.416.867.357</u>	<u>13.547.434.771</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)

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

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	106.884.436	176.146.397
Colocación o venta de instrumentos financieros	—	—
Activos financieros transferidos administrados por el banco	—	—
Recursos de terceros gestionados por el banco	998.786.256	921.104.998
Subtotal	<u>1.105.670.692</u>	<u>1.097.251.395</u>
Custodia de valores		
Valores custodiados por una filial bancaria	6.445.181.294	6.267.729.492
Valores custodiados en poder del banco	3.173.275.391	3.133.769.787
Valores custodiados depositados en otra entidad	21.708.378.671	17.238.291.628
Títulos emitidos por el propio banco	—	—
Subtotal	<u>31.326.835.356</u>	<u>26.639.790.907</u>
Total	<u>32.432.506.048</u>	<u>27.737.042.302</u>

b) Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, existen acciones judiciales entabladas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 30 de junio de 2024, el Banco mantiene provisiones por contingencias judiciales que ascienden a M\$1.266.126 (M\$1.172.413 en diciembre de 2023), las cuales forman parte del rubro “Provisiones por contingencias” del Estado de Situación Financiera.

A continuación, se presentan las fechas estimadas de término de los respectivos juicios:

	30 de junio de 2024					Total M\$
	2024 M\$	2025 M\$	2026 M\$	2027 M\$	2028 M\$	
Contingencias judiciales	538.939	588.595	138.592	—	—	1.266.126

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)

c) Garantías otorgadas por operaciones:

c.1) En Subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos S.A.

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N° 12 de la Ley N° 20.712, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 3.481.900 con vencimiento el 8 de enero de 2025 (UF 4.153.500 con vencimiento el 6 de enero de 2023). Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Mapfre Seguros Generales S.A. por un total garantizado de UF 782.000.

Al 30 de junio de 2024 y 2023, no hay fondos Mutuos Garantizados.

c.2) En subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercados de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada con Mapfre Seguros Generales S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2026, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Títulos en garantía:		
Acciones recibidas en garantía por operaciones de simultáneas:		
(a) Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1.973.665	17.069.804
(b) Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	18.982.966	11.432.052
(c)		
Títulos de renta fija entregadas para garantizar sistema CCLV:		
(d) Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	7.846.434	7.819.504
(e)		
Títulos de renta fija en garantía para Bolsa de Comercio de Santiago:	13.760.216	2.141.648
(f)		
Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones y ventas cortas:		
(g) Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1.217.870	2.350.284
(h)		
(i) Garantías en efectivo recibidas por operaciones con derivados	5.270.139	1.062.399
(j) Garantías entregadas en efectivo por operaciones con derivados	4.691.865	6.141.942
(k)		
Títulos de renta variable recibidas por operaciones con derivados:		
(l) Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	92.235	189.060
(m) Depósito Central de Valores S.A.	1.807.143	275.750
(n)		
(o) Total	55.642.533	48.482.443

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)

c) Garantías otorgadas por operaciones (continuación)

c.2) En subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. (continuación)

En conformidad a lo dispuesto en la reglamentación interna de las bolsas de valores en que participa, y para efectos de garantizar su correcto desempeño, la filial mantiene a favor de la Bolsa de Comercio de Santiago una garantía en instrumentos financieros de renta fija equivalentes a M\$13.760.216. Asimismo, mantiene una prenda a favor de la Bolsa Electrónica sobre trescientas mil acciones de dicha institución.

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral de Chubb Seguros Chile S.A. con vencimiento al 30 de junio de 2024, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US\$20.000.000.

Se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 317.900, en beneficio de los inversionistas con contratos de administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable con vigencia hasta el 9 de enero de 2025.

Se ha constituido una garantía en efectivo por US\$122.494,32 cuyo objetivo es garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas con Pershing, por operaciones efectuadas a través de este bróker, adicionalmente existen US\$1.609.521,39 para operaciones de renta variable.

Se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 10.000, para garantizar el cumplimiento del contrato de servicio de administración de la cartera de inversiones. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable emitida por el Banco de Chile con vigencia hasta el 27 de enero de 2026.

Se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a \$30.000.000 pesos, para garantizar la seriedad de la oferta presentada en el proceso de licitación de ADC. Beneficiario: Asociación Chilena de Seguridad. rut.70.360.100-6, vigencia hasta el 2 de enero del 2025.

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

De acuerdo a lo establecido en el artículo 58, letra D del D.F.L 251, al 30 de junio de 2024 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros, con vigencia desde el 15 de abril de 2024 hasta el 14 de abril de 2025, que la amparan ante eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la Ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Las pólizas contratadas son:

Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
Póliza de Responsabilidad por errores y omisiones	500
Póliza de Responsabilidad Civil	60.000

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)

- (d) En relación a la Resolución Exenta N° 270 de fecha 30 de octubre de 2014 por medio de la cual la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero) impuso una multa de 50.000 Unidades de Fomento a Banchile Corredores de Bolsa S.A. por infracciones al inciso segundo del artículo 53 de la Ley de Mercado de Valores, dicha compañía presentó ante el Juzgado Civil competente una reclamación solicitando se deje sin efecto la citada multa. Con fecha 10 de diciembre de 2019 se dictó sentencia que rebajó la multa a la cantidad de 7.500 Unidades de Fomento, la cual fue confirmada en segunda instancia por la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago. Las partes intervinientes interpusieron recursos de casación en la forma y en el fondo ante la Excelentísima Corte Suprema en contra de la sentencia de segunda instancia.

La sociedad no ha constituido provisiones en consideración a que los asesores legales a cargo del procedimiento estiman que existen sólidos fundamentos para que se acoja la reclamación interpuesta por Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Nota 42.27 - Ingresos y Gastos por Intereses

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

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2024	2023	30.06.2024	30.06.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses	1.548.216.000	1.569.754.833	744.617.623	796.606.602
Gastos por intereses	(627.449.809)	(833.212.061)	(290.125.192)	(427.983.658)
Total intereses netos	920.766.191	736.542.772	454.492.431	368.622.944

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

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2024	2023	30.06.2024	30.06.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a costo amortizado:				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	2.270.640	2.658.076	1.039.571	1.227.056
Instrumentos financieros de deuda	43.341.333	7.035.116	9.422.341	3.691.002
Adeudado por bancos	50.922.017	86.850.011	20.282.458	35.604.810
Colocaciones comerciales	702.913.521	723.085.425	342.978.837	368.795.166
Colocaciones para vivienda	199.529.910	179.288.918	101.420.676	90.405.425
Colocaciones de consumo	413.346.206	378.347.209	205.633.961	193.353.503
Otros instrumentos financieros	43.603.582	26.483.399	21.619.078	14.880.279
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:				
Instrumentos financieros de deuda	108.788.559	182.664.927	48.449.823	95.670.440
Otros instrumentos financieros	—	—	—	—
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(16.499.768)	(16.658.248)	(6.229.122)	(7.021.079)
Total	1.548.216.000	1.569.754.833	744.617.623	796.606.602

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.27 - Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)

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

	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Colocaciones comerciales	42.854.312	29.697.700
Colocaciones para vivienda	5.311.151	3.215.755
Colocaciones de consumo	3.938.976	4.247.792
Total	<u>52.104.439</u>	<u>37.161.247</u>

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

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al 30.06.2024	Trimestre terminado al 30.06.2023
	2024 M\$	2023 M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales	676.310	394.051	445.745	263.462
Colocaciones para vivienda	1.359.046	912.879	686.489	677.844
Colocaciones de consumo	—	—	—	—
Total	<u>2.035.356</u>	<u>1.306.930</u>	<u>1.132.234</u>	<u>941.306</u>

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

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al 30.06.2024	Trimestre terminado al 30.06.2023
	2024 M\$	2023 M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a costo amortizado:				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	800.366	744.661	258.471	224.110
Depósitos y otras captaciones a plazo	458.942.084	677.965.631	205.822.268	347.071.298
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	5.984.887	9.262.086	1.817.802	3.772.293
Obligaciones con bancos	40.917.636	28.772.031	19.196.007	14.868.364
Instrumentos financieros de deuda emitidos	128.121.311	118.170.540	64.694.532	60.552.657
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	1.226.910	900.948	603.205	461.621
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	17.087.237	16.388.639	8.582.047	8.254.514
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(25.630.622)	(18.992.475)	(10.849.140)	(7.221.199)
Total	<u>627.449.809</u>	<u>833.212.061</u>	<u>290.125.192</u>	<u>427.983.658</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.27 - Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)

(d) Al 30 de junio de 2024 y 2023, el Banco utiliza cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de						Trimestre terminado al 30.06.2024			Trimestre terminado al 30.06.2023		
	2024			2023			Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pérdida cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	15.806.737	41.638.394	57.445.131	81.601.831	106.757.076	188.358.907	13.016.322	21.734.992	34.751.314	78.939.396	90.880.566	169.819.962
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(32.306.505)	(16.007.772)	(48.314.277)	(98.260.079)	(87.764.601)	(186.024.680)	(19.245.444)	(10.885.852)	(30.131.296)	(85.960.475)	(83.659.367)	(169.619.842)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	(16.499.768)	25.630.622	9.130.854	(16.658.248)	18.992.475	2.334.227	(6.229.122)	10.849.140	4.620.018	(7.021.079)	7.221.199	200.120

Nota 42.28 - Ingresos y Gastos por Reajuste

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

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al 30.06.2024	Trimestre terminado al 30.06.2023
	2024	2023	M\$	MM\$
	M\$	M\$		
Ingresos por reajustes	397.799.597	481.262.647	243.107.033	253.844.570
Gastos por reajustes	(227.725.661)	(295.627.723)	(139.925.785)	(154.340.989)
Total reajustes netos	170.073.936	185.634.924	103.181.248	99.503.581

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

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al 30.06.2024	Trimestre terminado al 30.06.2023
	2024	2023	M\$	M\$
	M\$	M\$		
Activos financieros a costo amortizado:				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	12.689.058	16.083.788	7.753.206	8.429.174
Adeudado por bancos	—	—	—	—
Colocaciones comerciales	153.635.127	183.119.488	94.308.632	97.413.337
Colocaciones para vivienda	260.923.845	315.850.604	159.464.003	165.815.711
Colocaciones de consumo	669.037	1.217.863	406.022	598.757
Otros instrumentos financieros	1.737.127	1.733.066	717.464	691.267
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:				
Instrumentos financieros de deuda	12.238.723	18.559.460	7.353.117	9.689.467
Otros instrumentos financieros	—	—	—	—
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	(44.093.320)	(55.301.622)	(26.895.411)	(28.793.143)
Total	397.799.597	481.262.647	243.107.033	253.844.570

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.28 - Ingresos y Gastos por Reajuste (continuación)

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

	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Colocaciones comerciales	4.870.147	4.725.114
Colocaciones para vivienda	7.172.218	6.685.206
Colocaciones de consumo	11.234	21.745
Total	12.053.599	11.432.065

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

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al 30.06.2024	Trimestre terminado al 30.06.2023
	2024 M\$	2023 M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales	574.297	726.814	274.616	473.899
Colocaciones para vivienda	2.377.628	2.388.765	1.206.620	1.823.552
Colocaciones de consumo	100	—	100	—
Total	2.952.025	3.115.579	1.481.336	2.297.451

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

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al 30.06.2024	Trimestre terminado al 30.06.2023
	2024 M\$	2023 M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a costo amortizado:				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9.876.126	8.030.284	5.848.868	5.273.540
Depósitos y otras captaciones a plazo	40.726.322	59.550.509	25.412.824	29.439.929
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—	—
Obligaciones con bancos	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda emitidos	155.316.963	199.962.941	95.359.898	104.922.466
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	21.806.250	28.083.989	13.304.195	14.705.054
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	—	—	—	—
Total	227.725.661	295.627.723	139.925.785	154.340.989

(d) Al 30 de junio de 2024 y 2023, el Banco utiliza cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de						Trimestre terminado al 30.06.2024			Trimestre terminado al 30.06.2023		
	2024		2023		2023		Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Pérdida cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	3.087.368	—	3.087.368	—	—	—	—	—	—	—	—	
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(47.180.688)	—	(47.180.688)	(55.301.622)	—	(55.301.622)	(26.895.410)	—	(26.895.410)	(28.793.143)	—	(28.793.143)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Total	(44.093.320)	—	(44.093.320)	(55.301.622)	—	(55.301.622)	(26.895.410)	—	(26.895.410)	(28.793.143)	—	(28.793.143)

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.29- Ingresos y Gastos por Comisiones

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estados intermedios del resultado consolidado del período, corresponde a los siguientes conceptos:

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al 30.06.2024	Trimestre terminado al 30.06.2023
	2024	2023		
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por comisiones y servicios prestados				
Comisiones por servicios de tarjetas	114.165.049	121.938.329	57.782.380	61.972.514
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	66.736.680	57.274.514	34.340.333	28.879.484
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	39.653.127	38.548.665	19.641.837	19.740.512
Comisiones por administración de cuentas	33.719.400	30.529.674	16.615.065	16.406.000
Comisiones por avales y cartas de crédito	20.104.826	18.002.326	10.072.108	9.174.355
Uso de canales de distribución	14.309.657	15.079.405	6.686.586	7.546.565
Convenio uso de marca	14.288.406	16.304.443	7.385.531	8.859.136
Seguros no relacionados con otorgamientos de créditos a personas naturales	12.452.346	12.321.935	6.268.551	6.085.976
Comisiones por intermediación y manejo de valores	10.068.324	8.457.798	5.358.082	4.436.632
Seguros relacionados con otorgamientos de créditos a personas naturales	7.756.473	7.521.611	3.825.565	3.870.502
Comisiones por prepago de créditos	7.258.863	5.044.359	3.780.790	2.577.187
Seguros no relacionados con otorgamientos de créditos a personas jurídicas	2.903.478	4.410.361	1.208.310	2.491.184
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	2.496.823	2.457.204	1.250.366	1.237.522
Seguros relacionados con otorgamientos de créditos a personas jurídicas	1.027.415	1.005.881	618.837	490.484
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	646.309	676.216	324.499	356.928
Comisiones por asesorías financieras	239.848	1.355.655	151.420	91.777
Comisiones de préstamos con letras de crédito	34.639	51.715	16.988	25.841
Otras comisiones ganadas	12.922.091	9.456.976	5.519.167	4.592.681
Total	360.783.754	350.437.067	180.846.415	178.835.280
Gastos por comisiones y servicios recibidos				
Comisiones por operación de tarjetas	29.026.856	27.585.182	14.236.809	14.895.659
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	19.695.167	14.389.249	7.146.779	9.635.187
Transacciones interbancarias	19.090.686	23.812.633	9.624.496	12.362.780
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas	4.365.681	4.272.220	2.310.456	2.128.463
Comisiones por operación con valores	2.717.414	2.649.131	1.320.900	1.249.230
Recaudación y pagos	2.128.628	2.132.766	1.073.618	1.047.179
Otras comisiones por servicios recibidos	2.264.003	2.504.661	1.109.899	1.340.406
Total	79.288.435	77.345.842	36.822.957	42.658.904

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.30 – Resultado Financiero Neto

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

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al 30.06.2024	Trimestre terminado al 30.06.2023
	2024 M\$	2023 M\$	M\$	M\$
Resultado financiero por:				
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:				
Contratos de derivados financieros	2.123.267.024	2.796.753.496	638.083.412	992.544.984
Instrumentos financieros de deuda	83.649.790	153.048.431	25.707.022	76.982.595
Otros instrumentos financieros	14.132.140	9.640.768	6.084.291	2.002.454
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:				
Contratos de derivados financieros	(2.145.170.580)	(2.721.549.545)	(590.226.075)	(968.103.619)
Otros instrumentos financieros	(294.319)	(1.041.668)	178.314	(360.169)
Subtotal	75.584.055	236.851.482	79.826.964	103.066.245
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados:				
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:				
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	—	—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:				
Depósitos, otras obligaciones a la vista y depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—
Instrumentos de deuda emitidos	—	—	—	—
Otros	—	—	—	—
Dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:				
Activos financieros a costo amortizado	228.279	—	228.279	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	4.852.343	(66.441)	2.312.940	50.565
Pasivos financieros a costo amortizado	67	(34)	64	(21)
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—	—	—
Subtotal	5.080.689	(66.475)	2.541.283	50.544
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera:				
Resultado por cambio de moneda extranjera	(12.932.017)	114.035.450	79.621.426	2.638.955
Resultados por reajustes por tipo de cambio	13.212.814	(8.396.624)	(3.996.638)	1.751.196
Resultado neto de derivados en coberturas contables del riesgo por moneda extranjera	81.677.155	(119.444.224)	(100.113.824)	12.500.767
Subtotal	81.957.952	(13.805.398)	(24.489.036)	16.890.918
Reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio:				
Desde activos financieros a costo amortizado a activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—
Desde activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral a activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—
Modificaciones de activos y pasivos financieros:				
Activos financieros a costo amortizado	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	—	—	—
Pasivos financieros a costo amortizado	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arriendo	—	—	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—	—	—
Coberturas contables inefectivas:				
Resultado por coberturas contables inefectivas de flujo de caja	—	—	—	—
Resultado por coberturas contables inefectivas de inversión neta en el exterior	—	—	—	—
Coberturas contables de otro tipo:				
Coberturas de otro tipo de activos financieros	—	—	—	—
Total	162.622.696	222.979.609	57.879.211	120.007.707

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.30 – Resultado Financiero Neto (continuación)

- (b) A continuación, se detalla el ingreso (gasto) asociado al movimiento de provisiones constituidas por riesgo de crédito relacionado con las colocaciones y créditos contingentes denominados en moneda extranjera el cual es reflejado en el ítem “Cambios, reajustes y cobertura contable de monedas extranjeras”:

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al 30.06.2024	Trimestre terminado al 30.06.2023
	2024 M\$	2023 M\$	M\$	M\$
Adeudado por bancos	(52.878)	30.982	31.822	(6.820)
Colocaciones comerciales	(5.861.415)	4.734.416	3.551.492	(568.384)
Colocaciones vivienda	—	—	—	—
Colocaciones consumo	(73.928)	54.687	40.446	(6.383)
Créditos contingentes	(829.623)	761.724	521.692	(133.477)
Total	(6.817.844)	5.581.809	4.145.452	(715.064)

Nota 42.31 – Resultado por Inversiones en Sociedades

El resultado obtenido de las inversiones en sociedades detalladas en nota N°42.12 corresponde a lo siguiente:

Sociedad	Accionista	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Asociadas			
Transbank S.A.	Banco de Chile	751.306	2.504.439
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	750.924	753.021
Redbanc S.A.	Banco de Chile	440.017	223.667
Administrador Financiero de Transantiago S.A.	Banco de Chile	264.232	289.179
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Banco de Chile	209.647	188.035
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Banco de Chile	78.929	43.451
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	7.503	53.731
Subtotal Asociadas		2.502.558	4.055.523
Negocios Conjuntos			
Servipag Ltda.	Banco de Chile	927.557	901.853
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	333.762	326.540
Subtotal Negocios Conjuntos		1.261.319	1.228.393
Subtotal		3.763.877	5.283.916
Inversiones Minoritarias			
Holding Bursátil Regional S.A. (*)	Banchile Corredores de Bolsa	242.182	—
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)	Banco de Chile	55.805	23.839
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	Banchile Corredores de Bolsa	18.183	19.142
Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A. (*)	Banchile Corredores de Bolsa	—	418.399
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores (*)	Banchile Corredores de Bolsa	—	50.480
Subtotal Inversiones Minoristas		316.170	511.860
Total		4.080.047	5.795.776

(*) Ver Nota N°42.12.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

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

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

	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Resultado neto por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial		
Resultado por venta de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	4.257.038	2.672.542
Otros ingresos por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	20.199	23.000
Provisiones por ajustes al valor realizable neto de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(853.027)	(405.967)
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(6.596.676)	(2.441.992)
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(410.906)	(399.464)
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades	—	—
Activos intangibles	—	—
Activos fijos	327.074	2.189.508
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	1.437.840	491.085
Otros activos	—	—
Grupos enajenables para la venta		
Total	<u>(1.818.458)</u>	<u>2.128.712</u>

Nota 42.33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales

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

	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Recuperación de gastos	13.197.637	12.223.795
Ingreso neto por propiedades de inversión	3.387.147	3.422.264
Reajuste por PPM	2.440.227	1.486.949
Reajuste devolución de impuestos ejercicios anteriores	66.414	6.774.907
Ingresos comercio exterior	48.278	48.300
Otros ingresos	590.236	211.029
Total	<u>19.729.939</u>	<u>24.167.244</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

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

	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Castigos por riesgo operacional	16.153.254	11.983.830
Gastos por operaciones crediticias de leasing financiero	3.114.469	1.935.103
Gasto de primas de seguros para cubrir eventos de riesgo operacional	3.108.851	2.889.315
Gastos y juicios legales	1.742.506	1.851.098
Administración de tarjetas	1.162.588	115.417
Provisión operaciones pendientes (90 días)	248.341	78.813
Seguro de desgravamen	163.279	130.660
Gasto de tasación	126.215	131.695
Prima seguros créditos renegociados	122.906	152.183
Provisiones por juicios y litigios	93.713	(588.722)
Gastos por castigos bienes recuperados leasing	43.633	218.424
(Liberación) gasto de provisiones por riesgo operacional	(130.114)	(502.007)
Recuperaciones de gastos por eventos de riesgo operacional	(9.361.172)	(4.280.311)
Otros gastos operacionales	20.464	742.928
Total	<u>16.608.933</u>	<u>14.858.426</u>

Nota 42.34 - Gastos por Obligaciones de Beneficios a Empleados

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

	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Gastos por beneficios a empleados de corto plazo	265.273.166	252.056.548
Gastos por beneficios a empleados por término de contrato laboral	8.625.271	10.256.082
Gastos de capacitación	1.810.791	2.194.195
Gastos por sala cuna y jardín infantil	804.028	747.963
Otros gastos del personal	3.320.322	3.538.777
Total	<u>279.833.578</u>	<u>268.793.565</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.35 - Gastos de Administración

La composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	76.202.994	68.266.667
Mantenimiento y reparación de activo fijo	26.183.598	22.495.371
Servicios de vigilancia y transporte de valores	5.836.224	5.686.958
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	4.812.690	6.206.043
Materiales de oficina	4.246.475	4.225.422
Servicio externo de información financiera y prevención de fraudes	3.747.763	3.304.822
Casilla, correos, franqueos y entrega de productos a domicilio	3.619.336	2.032.180
Gastos judiciales y notariales	2.942.336	2.364.534
Alumbrado, calefacción y otros servicios	2.900.671	3.066.630
Servicio externo de custodia de documentación	2.321.202	1.876.665
Primas de seguros excepto para cubrir eventos de riesgo operacional	2.131.700	2.026.962
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	2.129.748	1.996.123
Donaciones	2.123.162	1.848.459
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.408.007	1.502.611
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	1.197.642	1.429.316
Servicio embozado de tarjetas	1.120.269	782.851
Honorarios por otros informes técnicos	472.201	508.609
Honorarios por revisión y auditoría de los estados financieros por parte del auditor externo	413.481	372.951
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	259.939	232.546
Multas aplicadas por otros organismos	16.488	80.178
Otros gastos generales de administración	11.595.975	10.745.014
Servicios subcontratados		
Servicio de desarrollo tecnológico, certificación y testing tecnológico	11.656.005	11.700.256
Procesamiento de datos	5.533.674	6.210.463
Servicio de cobranza externa	2.449.624	2.076.374
Servicio externo de evaluación de créditos	2.382.183	3.051.541
Servicio externo de administración de recursos humanos y de suministro de personal externo	981.196	739.645
Servicio externo de aseo, casero, custodia de archivos y documentos, almacenamiento de muebles y equipos	242.942	179.450
Servicio de Call Center para ventas, marketing, control calidad servicio al cliente	101.547	58.587
Otros servicios subcontratados	378.728	405.517
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	1.675.040	1.636.206
Otros gastos del Directorio	29.259	33.146
Publicidad	17.740.630	18.705.028
Impuestos, contribuciones y otros cargos legales		
Aporte de fiscalización al regulador	7.616.259	7.275.831
Contribuciones de bienes raíces	3.121.508	2.672.320
Otros impuestos distintos a la renta	1.359.178	1.234.126
Patentes municipales	903.874	834.888
Otros cargos legales	50.634	53.526
Total	<u>211.904.182</u>	<u>197.917.816</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.36 - Depreciación y Amortización**

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los períodos 2024 y 2023, se detallan a continuación:

	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Amortizaciones por activos intangibles		
Otros activos intangibles originados en combinaciones de negocios	—	—
Otros activos intangibles originados en forma independiente	17.397.567	13.679.795
Depreciaciones por activos fijos		
Edificios y terrenos	4.840.356	4.579.124
Otros activos fijos	9.782.220	10.436.204
Depreciaciones y amortizaciones por activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		
Edificios y terrenos	14.018.630	16.945.069
Otros activos fijos	—	—
Depreciaciones por mejoras en inmuebles arrendados como activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	570.664	483.466
Amortizaciones por derecho a usar otros activos intangibles en arrendamiento	—	—
Depreciaciones de otros activos por propiedades de inversión	178.373	178.373
Amortización de otros activos por activo de ingresos por actividades	—	—
Total	<u>46.787.810</u>	<u>46.302.031</u>

Nota 42.37 - Deterioro de Activos no Financieros

Al 30 de junio 2024 y 2023, la composición del rubro por deterioro de activos no financieros, es la siguiente:

	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Deterioro de activos intangibles	—	—
Deterioro de activos fijos	193	1.139
Deterioro de activos de ingresos por actividades habituales procedentes de contratos con clientes	1.511.366	(17.875)
Total	<u>1.511.559</u>	<u>(16.736)</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias

(a) La composición del rubro es la siguiente:

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2024	2023	30.06.2024	30.06.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones	226.234.816	203.501.840	107.428.707	85.660.056
Gasto de provisiones especiales por riesgo de crédito	7.548.408	924.533	1.510.753	230.447
Recuperación de créditos castigados	(28.306.931)	(26.701.993)	(15.145.754)	(14.688.770)
Deterioro por riesgo de crédito de activos financieros valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.627.822	(4.845.490)	1.142.598	(3.830.762)
Total	208.104.115	172.878.890	94.936.304	67.370.971

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

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el período							Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal M\$	Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$			
Al 30 de junio de 2024								
Adeudado por Bancos								
Constitución de provisiones	84.149	—	—	—	—	84.149	—	84.149
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	84.149	—	—	—	—	84.149	—	84.149
Colocaciones Comerciales								
Constitución de provisiones	6.675.377	—	—	21.790.196	32.193.753	60.659.326	—	60.659.326
Liberación de provisiones	—	(102.156)	(3.692.203)	—	—	(3.794.359)	(4.835.849)	(8.630.208)
Subtotal	6.675.377	(102.156)	(3.692.203)	21.790.196	32.193.753	56.864.967	(4.835.849)	52.029.118
Colocaciones para Vivienda								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	4.385.859	4.385.859	—	4.385.859
Liberación de provisiones	—	(585.274)	—	—	—	(585.274)	—	(585.274)
Subtotal	—	(585.274)	—	—	4.385.859	3.800.585	—	3.800.585
Colocaciones de Consumo								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	181.394.655	181.394.655	—	181.394.655
Liberación de provisiones	—	(11.073.691)	—	—	—	(11.073.691)	—	(11.073.691)
Subtotal	—	(11.073.691)	—	—	181.394.655	170.320.964	—	170.320.964
Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito	6.759.526	(11.761.121)	(3.692.203)	21.790.196	217.974.267	231.070.665	(4.835.849)	226.234.816
Recuperación de créditos castigados								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								(7.371.561)
Colocaciones para vivienda								(2.962.057)
Colocaciones de consumo								(17.973.313)
Subtotal								(28.306.931)
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones								197.927.885

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)

(b) Resumen del gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas crediticias (continuación)

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el período							Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal M\$	Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$			
Al 30 de junio de 2023								
Adeudado por Bancos								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Liberación de provisiones	(133.690)	—	—	—	—	(133.690)	—	(133.690)
Subtotal	(133.690)	—	—	—	—	(133.690)	—	(133.690)
Colocaciones Comerciales								
Constitución de provisiones	—	12.349	—	14.479.785	34.688.443	49.180.577	—	49.180.577
Liberación de provisiones	(2.570.041)	—	(14.500.906)	—	—	(17.070.947)	(10.659.266)	(27.730.213)
Subtotal	(2.570.041)	12.349	(14.500.906)	14.479.785	34.688.443	32.109.630	(10.659.266)	21.450.364
Colocaciones para Vivienda								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	6.845.598	6.845.598	—	6.845.598
Liberación de provisiones	—	(485.708)	—	—	—	(485.708)	—	(485.708)
Subtotal	—	(485.708)	—	—	6.845.598	6.359.890	—	6.359.890
Colocaciones de Consumo								
Constitución de provisiones	—	8.653.635	—	—	167.171.641	175.825.276	—	175.825.276
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	8.653.635	—	—	167.171.641	175.825.276	—	175.825.276
Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito	(2.703.731)	8.180.276	(14.500.906)	14.479.785	208.705.682	214.161.106	(10.659.266)	203.501.840
Recuperación de créditos castigados								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								(6.940.624)
Colocaciones para vivienda								(5.568.104)
Colocaciones de consumo								(14.193.265)
Subtotal								(26.701.993)
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones								176.799.847

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)

(c) Resumen del gasto por provisiones especiales por riesgo de crédito

	Por el período de 6 meses al 30 de Junio de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2024	2023	30.06.2024	30.06.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto (liberación) de provisiones para créditos contingentes:				
Adeudado por bancos	—	—	—	—
Colocaciones comerciales	1.017.704	(2.514.483)	(1.999.289)	(2.648.259)
Colocaciones de consumo	(208.899)	(614.111)	107.487	(481.419)
Gasto de provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	6.739.603	4.053.127	3.402.555	3.360.125
Gasto de provisiones especiales para créditos al exterior	—	—	—	—
Gasto de provisiones adicionales para colocaciones:				
Colocaciones comerciales	—	—	—	—
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—
Colocaciones de consumo	—	—	—	—
Gasto de otras provisiones especiales constituidas por riesgo de crédito	7.548.408	924.533	1.510.753	230.447

Nota 42.39 – Resultado de Operaciones Discontinuas

El Banco al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no mantiene resultado de operaciones discontinuadas.

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas

Se consideran como partes relacionadas al Banco y sus subsidiarias, a las personas naturales o jurídicas que se relacionan por la propiedad o gestión del Banco, directamente o a través de terceros de acuerdo a lo dispuesto en el Compendio de Normas Contables y el Capítulo 12-4 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.

De acuerdo a lo anterior el Banco ha considerado como partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 5% de las acciones, y las personas que, sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus subsidiarias. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las partes relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(a) Activos y pasivos por transacciones con partes relacionadas:

Tipo de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas Al 30 de junio de 2024	Tipo de Parte Relacionada				
	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
ACTIVOS					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	223.970.258	—	—	223.970.258
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	313.670	—	—	313.670
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	5.116.602	—	—	5.116.602
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	—	271.594.325	971.905	9.832.729	282.398.959
Colocaciones vivienda	—	—	15.948.286	60.743.481	76.691.767
Colocaciones consumo	—	—	1.686.100	10.634.726	12.320.826
Provisiones constituidas – colocaciones	—	(1.520.824)	(21.521)	(255.710)	(1.798.055)
Otros activos	15.649	177.560.678	40.966	20.519	177.637.812
Créditos contingentes	—	127.677.502	4.224.098	18.194.859	150.096.459
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	252.479.465	—	—	252.479.465
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	3.361.102	—	—	3.361.102
Pasivos financieros a costo amortizado					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	288.089	139.148.143	2.589.135	7.594.725	149.620.092
Depósitos y otras captaciones a plazo	290.751.976	136.798.124	4.438.891	21.014.218	453.003.209
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Obligaciones con bancos	—	23.649.995	—	—	23.649.995
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	10.295.539	—	—	10.295.539
Otros pasivos	—	209.274.058	242.071	30.953	209.547.082

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(a) Activos y pasivos por transacciones con partes relacionadas (continuación)

Tipo de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2023	Tipo de Parte Relacionada				
	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
ACTIVOS					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	212.147.327	—	—	212.147.327
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	1.409.616	—	—	1.409.616
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	6.328.359	—	—	6.328.359
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—
Activos financieros a costo amortizado					
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Colocaciones comerciales	—	199.564.444	1.027.735	11.340.375	211.932.554
Colocaciones vivienda	—	—	17.974.576	60.153.429	78.128.005
Colocaciones consumo	—	5.297	1.968.539	11.739.164	13.713.000
Provisiones constituidas – colocaciones	—	(1.708.909)	(19.324)	(311.835)	(2.040.068)
Otros activos	10.107	169.124.285	13.163	15.590	169.163.145
Créditos contingentes	—	119.510.117	4.058.155	17.714.242	141.282.514
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	242.098.165	—	—	242.098.165
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	5.674.128	—	—	5.674.128
Pasivos financieros a costo amortizado					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	335.612	200.018.821	2.161.389	7.652.491	210.168.313
Depósitos y otras captaciones a plazo	85.903.801	160.759.658	4.391.705	24.265.240	275.320.404
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	2.002.893	—	—	2.002.893
Obligaciones con bancos	—	86.642.026	—	—	86.642.026
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	10.845.072	—	—	10.845.072
Otros pasivos	—	152.456.915	492.757	52.902	153.002.574

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(b) Ingresos y gastos por transacciones con partes relacionadas (*):

Al 30 de junio de 2024	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
Ingresos por intereses	8	9.469.795	257.499	1.518.652	11.245.954
Ingresos por reajustes	—	928.139	361.271	1.533.173	2.822.583
Ingresos por comisiones	62.138	46.326.408	24.194	38.783	46.451.523
Resultado financiero neto	—	70.810.782	—	—	70.810.782
Otros ingresos	—	—	—	—	—
Total Ingresos	62.146	127.535.124	642.964	3.090.608	131.330.842
Gastos por intereses	2.299.415	5.459.148	167.259	816.919	8.742.741
Gastos por reajustes	—	51	2.596	(751)	1.896
Gastos por comisiones	—	14.169.171	—	—	14.169.171
Gastos (ingresos) por pérdidas crediticias	—	(1.068.601)	10.552	(5.129)	(1.063.178)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	135.227	26.056.365	49.433.894	75.625.486
Gastos de administración	—	3.910.916	1.714.001	53.279	5.678.196
Otros gastos	—	—	205	4.817	5.022
Total Gastos	2.299.415	22.605.912	27.950.978	50.303.029	103.159.334
Al 30 de junio de 2023					
	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
Ingresos por intereses	—	15.424.211	261.613	1.321.385	17.007.209
Ingresos por reajustes	—	2.847.602	485.848	1.877.779	5.211.229
Ingresos por comisiones	97.599	54.521.999	6.688	22.795	54.649.081
Resultado financiero neto	—	(10.782.168)	—	—	(10.782.168)
Otros ingresos	—	217.857	—	—	217.857
Total Ingresos	97.599	62.229.501	754.149	3.221.959	66.303.208
Gastos por intereses	840.344	4.261.585	322.565	1.292.486	6.716.980
Gastos por reajustes	—	—	—	—	—
Gastos por comisiones	—	16.988.465	—	—	16.988.465
Gastos (ingresos) por pérdidas crediticias	—	(2.404.206)	(1.286)	(54.480)	(2.459.972)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	136.715	26.286.760	47.676.191	74.099.666
Gastos de administración	—	6.730.166	1.636.488	105.256	8.471.910
Otros gastos	—	—	552	12.409	12.961
Total Gastos	840.344	25.712.725	28.245.079	49.031.862	103.830.010

(*) Esto no constituye un Estado de Resultados de operaciones con partes relacionadas ya que los activos con estas partes no necesariamente son iguales a los pasivos y en cada uno de ellos se reflejan los ingresos y gastos totales y no los correspondientes a operaciones calzadas.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(c) Transacciones con partes relacionadas: A continuación, se presentan las transacciones individuales en el período con partes relacionadas que sean personas jurídicas, que no correspondan a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general y cuando dichas transacciones individuales consideren una transferencia de recursos, servicios u obligaciones superiores a UF 2.000.

Al 30 de junio de 2024

Razón Social	Naturaleza de la relación con el Banco	Descripción de la transacción				Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes		Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
		Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación	Monto M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Cuentas por cobrar M\$	Cuentas por pagar M\$		
Ionix SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	141.078	—	141.078	—	—	
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	137.212	—	137.212	—	—	
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	2.257.817	—	2.257.817	—	661.653	
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Inversiones minoritarias	Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	184.339	—	184.339	—	69.813	
		Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	181.720	—	181.720	—	—	
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	153.882	—	153.882	—	—	
Enex S.A.	Otras partes relacionadas	Arriendo espacios para cajero automático	30 días	Según contrato	Si	801.330	—	801.330	—	203.972	
DCV Registros S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	157.874	—	157.874	—	—	
CCLV Contraparte Central S.A.	Inversiones minoritarias	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	163.212	—	163.212	—	—	
Redbanc S.A.	Asociadas	Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	8.730.680	—	8.730.680	—	1.566.504	
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	279.679	—	279.679	—	—	
		Servicio proyectos TI	30 días	Según contrato	Si	148.732	—	148.732	—	—	
Depósito Central de Valores S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios control calidad y custodia	30 días	Según contrato	Si	466.685	—	466.685	—	58.781	
		Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	598.878	—	598.878	—	—	
Manantial S.A.	Otras partes relacionadas	Gastos generales	30 días	Según contrato	Si	163.708	—	163.708	—	—	
Universidad Adolfo Ibañez	Otras partes relacionadas	Capacitación	30 días	Según contrato	Si	115.764	—	115.764	—	—	
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Asociadas	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	363.631	—	363.631	—	65.100	
Comder Contraparte Central S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	306.194	—	306.194	—	—	
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Inversiones minoritarias	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	89.162	—	89.162	—	—	
Citigroup Global Markets INC	Otras partes relacionadas	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	167.625	—	167.625	—	—	
Transbank S.A.	Asociadas	Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	237.189	—	237.189	—	58.622	
		Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	Si	40.895.603	40.895.603	—	9.322	—	
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	333.119	—	333.119	—	302.231	
		Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	1.357.273	—	1.357.273	—	—	
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	100.185	—	100.185	—	—	
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	213.680	—	213.680	—	18.883	
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	193.866	—	193.866	—	—	
Citibank N.A.	Otras partes relacionadas	Comisiones negocio de conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	3.832.091	3.832.091	—	2.950.574	—	
Nuevos Desarrollos S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	85.597	—	—	—	568.689	
Plaza Vespucio SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	62.840	—	—	—	209.551	
Plaza Oeste SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	122.044	—	—	—	876.731	
Plaza del Trebol SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	145.227	—	—	—	186.456	
Plaza Tobalaba SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	65.897	—	—	—	173.872	
Plaza la Serena SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	110.517	—	—	—	631.778	
Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	69.651	—	—	—	257.174	

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(c) Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023

Razón Social	Naturaleza de la relación con el Banco	Descripción de la transacción				Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto M\$	Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
		Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación	Ingresos M\$			Gastos M\$	Cuentas por cobrar M\$	Cuentas por pagar M\$	
Ionix SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de licencia TI	30 días	Según contrato	Si	637.175	—	637.175	—	61.338	
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	348.960	—	348.960	—	—	
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	385.690	—	385.690	—	—	
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Inversiones minoritarias	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	4.357.806	—	4.357.806	—	432.000	
		Servicio desarrollo de software	30 días	Según contrato	Si	219.784	—	219.784	—	—	
		Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	362.353	—	362.353	—	500	
		Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	343.736	—	343.736	—	—	
DCV Registros S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	288.787	—	288.787	—	—	
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	319.294	—	319.294	—	—	
CCLV Contraparte Central S.A.	Inversiones minoritarias	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	271.721	—	271.721	—	—	
Redbanc S.A.	Asociadas	Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	15.570.301	—	15.570.301	—	1.589.306	
Sistemas Oracle de Chile Ltda.	Otras partes relacionadas	Servicios proyectos TI	30 días	Según contrato	Si	542.130	—	542.130	—	—	
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	330.179	—	330.179	—	—	
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	82.190	—	82.190	—	—	
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	91.166	—	91.166	—	—	
Depósito Central de Valores S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	1.325.500	—	1.325.500	—	—	
		Servicios control calidad y custodia	30 días	Según contrato	Si	1.026.392	—	1.026.392	—	42.000	
Manantial S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	1.041.635	—	1.041.635	—	—	
		Gastos generales	30 días	Según contrato	Si	366.170	—	366.170	—	—	
Universidad Del Desarrollo	Otras partes relacionadas	Fidelización	30 días	Según contrato	Si	115.000	—	115.000	—	6.664	
Universidad Adolfo Ibañez	Otras partes relacionadas	Capacitación	30 días	Según contrato	Si	333.678	—	333.678	—	—	
Canal 13 S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Mensual	Si	92.329	—	92.329	—	36.134	
Nexus S.A.	Otras partes relacionadas	Ingresos generales	30 días	Según contrato	Si	147.866	147.866	—	—	—	
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Asociadas	Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	3.487.351	—	3.487.351	—	—	
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	404.787	—	404.787	—	—	
		Servicios de embozado	30 días	Según contrato	Si	235.389	—	235.389	—	—	
		Servicios de entrega de productos a clientes	30 días	Según contrato	Si	272.715	—	272.715	—	—	
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	380.188	—	380.188	—	—	
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	669.492	—	669.492	—	60.500	
		Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	703.270	—	703.270	—	—	
		Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	141.106	—	141.106	—	—	
Comder Contraparte Central S.A.	Otras partes relacionadas	Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	84.210	—	84.210	—	—	
		Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	363.166	—	363.166	—	—	
Citigroup Global Markets INC	Otras partes relacionadas	Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	580.078	—	580.078	—	50.874	
		Asesorías de proyectos	30 días	Según contrato	Si	152.802	—	152.802	—	—	
Transbank S.A.	Asociadas	Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	Si	93.167.816	93.167.816	—	9.096	—	
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	553.249	—	553.249	—	299.583	
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	2.580.776	—	2.580.776	—	—	
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	180.053	—	180.053	—	—	
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	456.681	—	456.681	—	18.580	
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	383.182	—	383.182	—	—	
Citibank N.A.	Otras partes relacionadas	Comisiones negocio de Conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	5.866.500	5.866.500	—	2.517.027	—	
Nuevos Desarrollos S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	335.180	—	—	—	129.191	
Plaza Vespucio SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	81.804	—	—	—	261.146	
Plaza Oeste	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	243.058	—	—	—	962.506	
Plaza del Trebol	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	291.607	—	—	—	373.447	
Plaza Tobalaba	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	127.815	—	—	—	229.386	
Plaza la Serena	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	245.743	—	—	—	714.432	
Inmobiliaria Mall Calama	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	161.704	—	—	—	305.800	
Plaza Antofagasta	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	86.828	—	—	—	—	

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(d) Pagos al Directorio y al Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus subsidiarias:

	Junio 2024 M\$	Junio 2023 M\$
Directorio:		
Pago de Remuneraciones y Dietas del Directorio - Banco y Filiales del Banco	1.675.040	1.636.206
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Filiales:		
Pago por beneficios a empleados de corto plazo	24.145.404	26.286.760
Pago por beneficios a empleados por término de contrato laboral	1.910.961	—
Pago por beneficios a empleados post-empleo	—	—
Pago por beneficios a empleados de largo plazo	—	—
Pago a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	—	—
Pago por obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	—	—
Pago por obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	—	—
Pago por otras obligaciones del personal	—	—
Subtotal	<u>26.056.365</u>	<u>26.286.760</u>
Total	<u>27.731.405</u>	<u>27.922.966</u>

(e) Conformación del Directorio y del Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus subsidiarias:

	Junio 2024	Junio 2023
	Nº de Ejecutivos	
Directorio:		
Directores – Banco y Filiales del banco	16	17
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Filiales:		
Gerente General –Banco	1	1
Gerentes Generales – Filiales	5	5
Gerentes de División / Área – Banco	84	92
Gerentes de División / Área – Filiales	27	32
Subtotal	<u>117</u>	<u>130</u>
Total	<u>133</u>	<u>147</u>

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

El Banco y sus subsidiarias han definido un marco de valorización y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable.

Dentro del marco establecido se incluye la función de Control de Producto, que es independiente de las áreas de negocios y reporta al Gerente de División Gestión y Control Financiero. Dicha función recae en la Gerencia Control Financiero de Tesorería y Capital, a través de la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero, que posee la responsabilidad de verificación independiente de precios y resultados de las operaciones de negociación (incluyendo derivados) e inversión y de todas las mediciones de valor razonable.

Para lograr mediciones y controles apropiados, el Banco y sus subsidiarias toman en cuenta, al menos, los siguientes aspectos:

(i) Valorización estándar de la industria.

Para valorizar instrumentos financieros, Banco de Chile utiliza la modelación estándar de la industria; valor cuota, precio de la acción, flujos de caja descontados y valorización de opciones mediante Black-Scholes-Merton, según sea el caso.

Los parámetros de entrada para la valorización de instrumentos de renta fija y opciones corresponden a tasas, precios y niveles de volatilidad para distintos plazos y factores de mercado que se transan en el mercado nacional e internacional y que son provistos por las principales fuentes del mercado.

En el caso de la valorización de derivados bajo acuerdo CSA (Credit Support Annex Discounting), las tasas que se utilizan para descontar los flujos corresponden a la metodología CSA Discounting, donde los factores de descuento utilizados dependen del acuerdo de colaterales que existe con cada contraparte.

(ii) Precios cotizados en mercados activos.

El valor razonable de instrumentos cotizados en mercados activos se determina utilizando las cotizaciones diarias a través de sistemas de información electrónica (Bolsa de Comercio de Santiago, Bloomberg, LVA, Risk America, etc.). Esto representa el valor al que se transan estos instrumentos regularmente en los mercados financieros.

(iii) Técnicas de valorización.

En caso que no se encuentren disponibles cotizaciones específicas para el instrumento a valorizar, se utilizarán técnicas para determinar su valor razonable.

Debido a que, en general, los modelos de valorización requieren del ingreso de parámetros de mercado, se busca maximizar la información basada en cotizaciones observables o derivadas de precios para instrumentos similares en mercados activos. En el caso que no exista información directa del mercado, se utilizan datos de proveedores externos de información, precios de instrumentos similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)**

(iv) Ajustes a la valorización.

Como parte del proceso de valorización se llevan a cabo cuatro ajustes al valor de mercado calculados a partir de los parámetros de mercado, incluyendo; un ajuste por liquidez, un ajuste por Bid/Offer, un ajuste por riesgo de crédito de derivados (CVA y DVA), y un ajuste por el fondeo de los flujos de caja del derivado (FVA). Asimismo, para ciertos instrumentos de renta fija mantenidas en los portafolios de inversiones medida a valor razonable a través de otros resultados integrales o a costo amortizado, se determina la porción del ajuste a valor razonable explicada por deterioro por riesgo de crédito de la contraparte.

En el cálculo del ajuste por liquidez se considera el tamaño de la posición en cada factor, la liquidez particular de cada factor, el tamaño relativo de Banco de Chile con respecto al mercado y la liquidez observada en operaciones recientemente realizadas en el mercado. El ajuste de Bid/Offer, por su parte, representa el impacto en la valorización de un instrumento dependiendo si la posición corresponde a una larga (comprada) o una corta (vendida). Para calcular este ajuste se utilizan cotizaciones directas de mercados activos o precios indicativos o derivados de activos similares según sea el caso del instrumento, considerando el Bid, Mid y Offer, respectivo. El ajuste por CVA y DVA para derivados, corresponde al reconocimiento del riesgo de crédito del emisor ya sea de la contraparte (CVA) o de Banco de Chile (DVA). De manera similar, la determinación del deterioro por riesgo de crédito se determina en función del riesgo de contraparte implícito en la tasa de mercado del instrumento. Finalmente, el ajuste por FVA para derivados, corresponde a un ajuste de valor que refleja el costo (o beneficio) esperado de financiar (reinvertir) los flujos de caja del derivado, respecto de una tasa de descuento de referencia, cuando no hay colaterales o éste es imperfecto.

Cabe señalar, que también existe el concepto de COLVA para derivados, el cual es un ajuste a la valorización si un derivado se valorizara con parámetros distintos a los usados en la metodología de CSA Discounting, antes mencionada. Como la metodología de valorización utilizada por Banco de Chile es CSA Discounting, el COLVA ya es parte del Mark-to-Market (MTM) del derivado y no se requiere de un ajuste adicional por este concepto. En todo caso, el Banco mide un COLVA para efectos de gestión interna, respecto a un escenario de SOFR Discounting (escenario donde todos los derivados tienen colateral USD SOFR).

Los ajustes de valor por liquidez se realizan a instrumentos de trading (incluidos derivados) únicamente, mientras los ajustes de Bid/Offer se realizan para instrumentos de trading y a los instrumentos financieros medidos a Valor Razonable con impacto en Otro Resultado Integral. Los ajustes por CVA/DVA/FVA/COLVA se llevan a cabo únicamente para derivados. Por su parte, el deterioro por riesgo de crédito se computa sólo para los instrumentos de renta fija medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales e instrumentos de renta fija medidos a costo amortizado.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que Banco de Chile utiliza en la valorización de los instrumentos financieros corresponden al estado actual del mercado y de ellos se deriva la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas de interés. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado provistos por las áreas de negocios respectivas, antes de su ingreso en sistemas para la valorización oficial, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y portfolio. En el caso que existan diferencias relevantes, éstas son escaladas de acuerdo al monto de materialidad individual de cada factor de mercado y agregado a nivel de portfolio, de acuerdo a cuadros de escalamiento con rangos previamente definidos. Estos rangos son aprobados por el Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero.

En forma paralela y complementaria, la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero genera y reporta en forma diaria informes de Ganancias y Pérdidas y Exposición a Riesgos de Mercado, que permiten el adecuado control y consistencia de los parámetros utilizados en la valorización.

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

En casos particulares, donde no existen cotizaciones de mercado para el instrumento a valorizar y no se cuenta con precios de transacciones de instrumentos similares o parámetros indicativos, se debe realizar un control específico y un análisis razonado para estimar de la mejor forma posible el valor razonable de la operación. Dentro del marco de valorización descrito en la Política de Valor Razonable (y su procedimiento) aprobada por el Directorio de Banco de Chile, se establece el nivel de aprobación necesario para realizar transacciones donde no se cuenta con información de mercado o no es posible inferir precios o tasas a partir de la misma.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable

Banco de Chile y sus subsidiarias, clasifican los instrumentos financieros que poseen en cartera en los siguientes niveles:

Nivel 1: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es calculado con precios cotizados (sin ajustar) extraídos de mercados líquidos y profundos. Para estos instrumentos existen cotizaciones o precios (tasas internas de retorno, valor cuota, precio) de mercado observables, por lo que no se requieren supuestos para valorizar.

Dentro de este nivel se encuentran futuros de monedas, emisiones de instrumentos de renta fija del Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República, que pertenecen a benchmarks, inversiones en fondos mutuos y acciones.

Para los instrumentos del Banco Central de Chile y Tesorería General de la República, se considerarán como Nivel 1 todos aquellos nemotécnicos que pertenezcan a un Benchmark, es decir, que correspondan a una de las siguientes categorías publicadas por la Bolsa de Comercio de Santiago: Pesos-02, Pesos-03, Pesos-04, Pesos-05, Pesos-07, Pesos-10, UF-02, UF-04, UF-05, UF-07, UF-10, UF-20, UF-30. Un Benchmark corresponde a un grupo de nemotécnicos que son similares respecto a su duración y que se transan de manera equivalente, es decir, el precio (tasa interna de retorno en este caso) obtenido es el mismo para todos los instrumentos que componen un Benchmark. Esta característica define una mayor profundidad de mercado, con cotizaciones diarias que permiten clasificar estos instrumentos como Nivel 1.

En el caso de deuda emitida por el Gobierno, se utiliza la tasa interna de retorno de mercado para descontar todos los flujos a valor presente. En el caso de fondos mutuos y acciones, se utiliza el precio vigente por cuota o acción, que multiplicado por el número de instrumentos resulta en el valor razonable.

La técnica de valorización descrita anteriormente es equivalente a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile y corresponde a la metodología estándar que se utiliza en el mercado.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Nivel 2: Son instrumentos financieros cuyo valor razonable es calculado en base a precios distintos a los cotizados en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios o tasas internas de retorno) o indirectamente (es decir, derivadas de precios o tasas internas de retorno de instrumentos similares). Dentro de estas categorías se incluyen:

- a) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
- b) Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
- c) Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo.
- d) Datos de entrada corroborados por el mercado.

En este nivel se encuentran principalmente instrumentos derivados, deuda emitida por bancos, emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República, que no pertenecen a benchmarks.

Para valorizar derivados, dependerá si éstos se ven impactados por la volatilidad como un factor de mercado relevante en las metodologías estándar de valorización; para opciones se utiliza la fórmula de Black-Scholes-Merton, para el resto de los derivados, forwards y swaps, se utiliza el método de flujo de caja descontado.

Para el resto de los instrumentos en este nivel, al igual que para las emisiones de deuda del nivel 1, la valorización se realiza a través del método de flujos de caja descontados usando una tasa interna de retorno que puede ser derivada o estimada a partir de tasas internas de retorno de instrumentos similares, como se mencionó anteriormente.

En caso que no exista un precio observable para un plazo específico, este se infiere a partir de interpolar entre plazos que sí cuentan con información observable en mercados activos. Los modelos incorporan varias variables de mercado, incluyendo la calidad crediticia de las contrapartes, tasas de tipo de cambio y curvas de tasas de interés.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Técnicas de Valorización e Inputs para Instrumentos Nivel 2:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	<p>Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor.</p> <p>El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.</p>
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore		<p>Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo está basado en precios diarios.</p>
Bonos locales del Banco Central y de la Tesorería		<p>Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo está basado en precios diarios.</p>
Letras Hipotecarias		<p>Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor.</p> <p>El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.</p>
Depósitos a Plazo		<p>Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.</p>
Cross Currency Swaps, Interest Rate Swaps, FX Forwards, Forwards de Inflación		<p>Puntos Forward, Forward de Inflación y Tasas Swap locales son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>Tasas y Spreads Offshore son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>Tasas Cero Cupón son calculadas usando el método de Bootstrapping sobre las tasas swap.</p>
Opciones FX	Modelo Black-Scholes	Precios para el cálculo de la superficie de volatilidades son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Nivel 3: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es determinado utilizando datos de entrada no observables ni para el activo o pasivo bajo análisis, ni para instrumentos similares. Un ajuste a un dato de entrada que sea significativo para la medición completa puede dar lugar a una medición del valor razonable clasificada dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable si el ajuste utiliza datos de entrada no observables significativos.

Los instrumentos susceptibles de tener una clasificación Nivel 3 son principalmente emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero.

Técnicas de Valorización e Inputs para instrumentos Nivel 3:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	Dado que los inputs para este tipo de instrumentos no son observables en el mercado, se realiza una modelación de las tasas internas de retorno para ellos a partir de una Tasa Base (Bonos del Banco Central) y un spread de crédito del emisor. Estos inputs (tasa base y spread emisor) son provistos diariamente por proveedores externos de precios que son ampliamente utilizados en el mercado chileno.
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore		Dado que los inputs para este tipo de instrumentos no son observables en el mercado, se realiza una modelación de las tasas internas de retorno para ellos a partir de una Tasa Base (US-Libor) y un spread de crédito del emisor. Estos inputs (tasa base y spread emisor) son provistos semanalmente por proveedores externos de precios que son ampliamente utilizados en el mercado chileno.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(b) Cuadro de Niveles

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Activos Financieros								
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
Contratos de derivados financieros:								
Forwards	—	—	209.271.346	212.475.182	—	—	209.271.346	212.475.182
Swaps	—	—	2.005.219.400	1.818.154.681	—	—	2.005.219.400	1.818.154.681
Opciones Call	—	—	2.802.149	3.435.322	—	—	2.802.149	3.435.322
Opciones Put	—	—	708.926	1.311.215	—	—	708.926	1.311.215
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.218.001.821	2.035.376.400	—	—	2.218.001.821	2.035.376.400
Instrumentos financieros de deuda:								
Del Estado y Banco Central de Chile	160.762.697	181.702.376	849.366.346	2.845.610.464	—	—	1.010.129.043	3.027.312.840
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	145.868.884	301.947.285	23.536.957	34.363.379	169.405.841	336.310.664
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	160.762.697	181.702.376	995.235.230	3.147.557.749	23.536.957	34.363.379	1.179.534.884	3.363.623.504
Otros	435.622.229	409.328.195	—	—	—	—	435.622.229	409.328.195
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
Instrumentos financieros de deuda: (1)								
Del Estado y Banco Central de Chile	535.752.029	532.202.942	365.197.405	1.305.448.958	—	—	900.949.434	1.837.651.900
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	1.606.599.070	1.653.182.327	51.235.941	88.483.348	1.657.835.011	1.741.665.675
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	165.611.296	207.207.837	—	—	165.611.296	207.207.837
Subtotal	535.752.029	532.202.942	2.137.407.771	3.165.839.122	51.235.941	88.483.348	2.724.395.741	3.786.525.412
Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	72.642.917	49.064.753	—	—	72.642.917	49.064.753
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	72.642.917	49.064.753	—	—	72.642.917	49.064.753
Total	1.132.136.955	1.123.233.513	5.423.287.739	8.397.838.024	74.772.898	122.846.727	6.630.197.592	9.643.918.264
Pasivos Financieros								
Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
Contratos de derivados financieros:								
Forwards	—	—	204.416.224	221.965.205	—	—	204.416.224	221.965.205
Swaps	—	—	2.126.246.079	1.970.023.673	—	—	2.126.246.079	1.970.023.673
Opciones Call	—	—	1.832.545	1.061.293	—	—	1.832.545	1.061.293
Opciones Put	—	—	1.060.299	3.870.945	—	—	1.060.299	3.870.945
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.333.555.147	2.196.921.116	—	—	2.333.555.147	2.196.921.116
Otros	—	—	32.385.728	2.304.889	—	—	32.385.728	2.304.889
Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	134.900.488	160.602.210	—	—	134.900.488	160.602.210
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	134.900.488	160.602.210	—	—	134.900.488	160.602.210
Total	—	—	2.500.841.363	2.359.828.215	—	—	2.500.841.363	2.359.828.215

(1) Al 30 de junio de 2024, un 100% de los instrumentos agrupados en nivel 3 poseen la denominación de “Investment Grade”. Asimismo, el 100% del total de estos instrumentos financieros corresponde a emisores locales.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(c) Conciliación Nivel 3

La siguiente tabla muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin del período para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los Estados Financieros Consolidados Intermedios:

Junio 2024								
	Saldo al 01-Ene-24 M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M\$	Compras M\$	Ventas M\$	Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 M\$	Saldo al 30-Jun-24 M\$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	34.363.379	1.012.968	—	353.028	(19.150.506)	6.958.088	—	23.536.957
Subtotal	34.363.379	1.012.968	—	353.028	(19.150.506)	6.958.088	—	23.536.957
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	88.483.348	529.265	1.699.074	22.043.682	(27.591.485)	—	(33.927.943)	51.235.941
Subtotal	88.483.348	529.265	1.699.074	22.043.682	(27.591.485)	—	(33.927.943)	51.235.941
Total	122.846.727	1.542.233	1.699.074	22.396.710	(46.741.991)	6.958.088	(33.927.943)	74.772.898
Diciembre 2023								
	Saldo al 01-Ene-23 M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M\$	Compras M\$	Ventas M\$	Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 M\$	Saldo al 31-Dic-23 M\$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	100.519.129	767.382	—	18.084.603	(62.179.473)	15.190.343	(38.018.605)	34.363.379
Subtotal	100.519.129	767.382	—	18.084.603	(62.179.473)	15.190.343	(38.018.605)	34.363.379
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	41.283.465	4.092.870	(7.354.757)	63.929.766	(1.695.317)	3.950.960	(15.723.639)	88.483.348
Subtotal	41.283.465	4.092.870	(7.354.757)	63.929.766	(1.695.317)	3.950.960	(15.723.639)	88.483.348
Total	141.802.594	4.860.252	(7.354.757)	82.014.369	(63.874.790)	19.141.303	(53.742.244)	122.846.727

(1) Registrado en Resultados bajo el rubro "Resultado Financiero Neto".

(2) Registrado en Patrimonio bajo el rubro "Otro Resultado Integral Acumulado".

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(d) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos:

La siguiente tabla muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización:

	Al 30 de Junio de 2024		Al 31 de Diciembre de 2023	
	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados				
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	23.536.957	(559.956)	34.363.379	(695.960)
Subtotal	<u>23.536.957</u>	<u>(559.956)</u>	<u>34.363.379</u>	<u>(695.960)</u>
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral				
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	51.235.941	(1.451.588)	88.483.348	(2.720.514)
Subtotal	<u>51.235.941</u>	<u>(1.451.588)</u>	<u>88.483.348</u>	<u>(2.720.514)</u>
Total	<u>74.772.898</u>	<u>(2.011.544)</u>	<u>122.846.727</u>	<u>(3.416.474)</u>

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no son directamente observables. En el caso de los activos financieros que están en la tabla anterior, que corresponden a Bonos Bancarios y Bonos Corporativos, se consideró que, al no tener precios observables actuales, se utilizarían como inputs los precios que están basados en quotes o runs de brokers. Los precios se calculan por lo general como una tasa base más un spread. Para los Bonos locales se determinó aplicar un impacto de 10% en el precio, mientras que para los Bonos Off Shore se determinó aplicar un impacto de 10% solamente en el spread, ya que la tasa base está cubierta con instrumentos de interest rate swaps en las denominadas coberturas contables. El impacto de 10% se considera como un movimiento razonable tomando en cuenta el funcionamiento del mercado de estos instrumentos y comparándolo contra el ajuste por bid/offer que se provisiona por estos instrumentos.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(e) Otros activos y pasivos

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en los Estados de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado es el siguiente:

	Valor Libro		Valor Razonable Estimado	
	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$	Junio 2024 M\$	Diciembre 2023 M\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	2.847.093.010	2.464.647.680	2.847.093.010	2.464.647.680
Operaciones con liquidación en curso	370.120.019	415.505.444	370.120.019	415.505.444
Subtotal	3.217.213.029	2.880.153.124	3.217.213.029	2.880.153.124
Activos financieros a costo amortizado:				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	73.814.715	71.822.359	73.814.715	71.822.359
Instrumentos financieros de deuda	2.176.261.087	1.431.082.669	2.112.974.610	1.368.415.984
Adeudado por bancos:				
Bancos del país	299.941.284	—	299.941.284	—
Banco Central de Chile	1.000.305.556	2.100.933.333	1.000.305.556	2.100.933.333
Bancos del exterior	393.911.020	418.246.697	398.251.899	412.661.649
Subtotal	3.944.233.662	4.022.085.058	3.885.288.064	3.953.833.325
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Colocaciones comerciales	19.498.557.255	19.617.940.705	19.102.279.241	19.193.778.274
Colocaciones para vivienda	12.655.631.918	12.269.147.875	12.138.379.120	11.656.071.118
Colocaciones de consumo	4.964.912.184	4.937.678.500	5.047.841.291	5.025.163.227
Subtotal	37.119.101.357	36.824.767.080	36.288.499.652	35.875.012.619
Total	44.280.548.048	43.727.005.262	43.391.000.745	42.708.999.068
Pasivos				
Operaciones con liquidación en curso	293.859.962	356.870.828	293.859.962	356.870.828
Pasivos financieros a costo amortizado:				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.265.300.997	13.203.069.270	13.265.300.997	13.321.571.539
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.379.391.614	15.362.795.144	15.377.731.018	15.361.005.639
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	214.416.891	157.173.490	214.416.891	157.173.490
Obligaciones con bancos	2.522.662.462	5.360.715.116	2.473.932.759	5.152.775.500
Instrumentos financieros de deuda emitidos:				
Letras de crédito para vivienda	1.123.695	1.432.926	1.188.926	1.533.464
Letras de crédito para fines generales	4.773	11.486	5.050	12.290
Bonos corrientes	9.689.364.086	9.358.620.773	9.339.510.949	9.090.187.954
Otras obligaciones financieras	295.529.609	339.304.658	295.541.647	339.327.381
Subtotal	41.367.794.127	43.783.122.863	40.967.628.237	43.423.587.257
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos				
Bonos subordinados	1.053.634.573	1.039.813.847	1.021.662.661	1.035.800.537
Total	42.715.288.662	45.179.807.538	42.283.150.860	44.816.258.622

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(e) Otros activos y pasivos (continuación)

Los otros activos y pasivos financieros no medidos a su valor razonable, pero para los cuales se estima un valor razonable aun cuando no se gestionan en base a dicho valor, incluyen activos y pasivos tales como colocaciones, depósitos y otras captaciones a plazo, instrumentos de deuda emitidos, y otros activos financieros y obligaciones con distintos vencimientos y características. Los valores razonables de estos activos y pasivos se calculan aplicando el modelo de flujos de caja descontados y el uso de diversas fuentes de datos tales como curvas de rendimiento, spreads de riesgo de crédito, etc. Adicionalmente, debido a que algunos de estos activos y pasivos no son negociados en el mercado, se requiere de análisis y revisiones periódicas para determinar la idoneidad de los inputs y valores razonables determinados.

(f) Niveles de otros activos y pasivos

La siguiente tabla muestra el valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros no valorados a su valor razonable, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Valor Razonable Estimado		Valor Razonable Estimado		Valor Razonable Estimado		Valor Razonable Estimado	
	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2024	Diciembre 2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	2.847.093.010	2.464.647.680	—	—	—	—	2.847.093.010	2.464.647.680
Operaciones con liquidación en curso	370.120.019	415.505.444	—	—	—	—	370.120.019	415.505.444
Subtotal	3.217.213.029	2.880.153.124	—	—	—	—	3.217.213.029	2.880.153.124
Activos financieros a costo amortizado:								
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	73.814.715	71.822.359	—	—	—	—	73.814.715	71.822.359
Instrumentos financieros de deuda	2.112.974.610	1.368.415.984	—	—	—	—	2.112.974.610	1.368.415.984
Adeudado por bancos:								
Bancos del país	299.941.284	—	—	—	—	—	299.941.284	—
Banco Central de Chile	1.000.305.556	2.100.933.333	—	—	—	—	1.000.305.556	2.100.933.333
Bancos del exterior	—	—	—	—	398.251.899	412.661.649	398.251.899	412.661.649
Subtotal	3.487.036.165	3.541.171.676	—	—	398.251.899	412.661.649	3.885.288.064	3.953.833.325
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	19.102.279.241	19.193.778.274	19.102.279.241	19.193.778.274
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	12.138.379.120	11.656.071.118	12.138.379.120	11.656.071.118
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	5.047.841.291	5.025.163.227	5.047.841.291	5.025.163.227
Subtotal	—	—	—	—	36.288.499.652	35.875.012.619	36.288.499.652	35.875.012.619
Total	6.704.249.194	6.421.324.800	—	—	36.686.751.551	36.287.674.268	43.391.000.745	42.708.999.068
Pasivos								
Operaciones con liquidación en curso	293.859.962	356.870.828	—	—	—	—	293.859.962	356.870.828
Pasivos financieros a costo amortizado:								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.265.300.997	13.203.069.270	—	—	—	—	13.265.300.997	13.203.069.270
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	15.377.731.018	15.361.005.639	15.377.731.018	15.361.005.639
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	214.416.891	157.173.490	—	—	—	—	214.416.891	157.173.490
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	2.473.932.759	5.152.775.500	2.473.932.759	5.152.775.500
Instrumentos financieros de deuda emitidos:								
Letras de crédito para vivienda	—	—	1.188.926	1.533.464	—	—	1.188.926	1.533.464
Letras de crédito para fines generales	—	—	5.050	12.290	—	—	5.050	12.290
Bonos corrientes	—	—	9.339.510.949	9.090.187.954	—	—	9.339.510.949	9.090.187.954
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	295.541.647	339.327.381	295.541.647	339.327.381
Subtotal	13.479.717.888	13.360.242.760	9.340.704.925	9.091.733.708	18.147.205.424	20.853.108.520	40.967.628.237	43.305.084.988
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos								
Bonos subordinados	—	—	—	—	1.021.662.661	1.035.800.537	1.021.662.661	1.035.800.537
Total	13.773.577.850	13.717.113.588	9.340.704.925	9.091.733.708	19.168.868.085	21.888.909.057	42.283.150.860	44.697.756.353

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(f) Niveles de otros activos y pasivos (continuación)

El Banco determina el valor razonable de estos activos y pasivos de acuerdo a lo siguiente:

- Activos y pasivos de corto plazo: Para los activos y pasivos con vencimiento a corto plazo, se asume que los valores libros se aproximan a su valor razonable. Este supuesto es aplicado para los siguientes activos y pasivos:

Activos:

- Efectivo y depósitos en bancos
- Operaciones con liquidación en curso
- Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores
- Adeudados por bancos del país (incluido el Banco Central de Chile)

Pasivos:

- Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Operaciones con liquidación en curso
- Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

- Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes y Adeudado por Bancos del Exterior: El valor razonable es determinado usando el modelo de flujos de caja descontados y tasas de descuento generadas internamente, en base a las tasas de transferencia interna derivadas del proceso interno de transferencia de precios. Una vez determinado el valor presente, se deducen las provisiones por riesgo de crédito con el fin de incorporar el riesgo de crédito asociado a cada contrato o préstamo. Debido a la utilización de parámetros generados en forma interna, se categorizan estos instrumentos en Nivel 3.
- Instrumentos financieros de deuda a costo amortizado: El valor razonable es calculado con la metodología de la Bolsa, utilizando la TIR de mercado observada en el mercado. Debido a que los instrumentos que están en esta categoría corresponden a Bonos de la Tesorería que son Benchmark, se clasifican en Nivel 1.
- Letras de Crédito y Bonos Corrientes: Con el fin de determinar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, aplicamos el modelo de flujos de caja descontados utilizando tasas de interés que están disponibles en el mercado, ya sea para instrumentos con características similares o que se adapten a las necesidades de valoración, en términos de moneda, vencimientos y liquidez. Las tasas de interés de mercado se obtienen de proveedores de precios ampliamente utilizados por el mercado. Como resultado de la técnica de valoración y la calidad de los inputs (observables) utilizados para la valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 2.
- Cuentas de Ahorro, Depósitos a Plazo, Obligaciones con Bancos (incluido Banco Central de Chile), Bonos Subordinados y Otras Obligaciones Financieras: El modelo de flujos de caja descontados es utilizado para la obtención del valor presente de los flujos de efectivo comprometidos aplicando el enfoque de tramos de plazos y el uso de tasas de descuento promedios ajustadas derivadas de instrumentos con características similares y del proceso interno de transferencia de precios. Debido al uso de parámetros internos y/o la aplicación de juicios críticos para efectos de valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 3.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.42 - Vencimiento según sus Plazos remanentes de Activos y Pasivos Financieros

A continuación, se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023. Al tratarse de instrumentos para negociación o de instrumentos financieros medidos a valor razonable con impacto en otro resultado integral, éstos se incluyen por su valor razonable:

	Junio 2024									
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	2.847.093.010	—	—	—	2.847.093.010	—	—	—	—	2.847.093.010
Operaciones con liquidación en curso	—	370.120.019	—	—	370.120.019	—	—	—	—	370.120.019
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:										
Contratos de derivados financieros	—	106.853.872	117.599.017	402.292.707	626.745.596	498.345.781	369.367.855	723.542.589	1.591.256.225	2.218.001.821
Instrumentos financieros de deuda	—	1.179.534.884	—	—	1.179.534.884	—	—	—	—	1.179.534.884
Otros	—	435.622.229	—	—	435.622.229	—	—	—	—	435.622.229
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	265.327.948	588.202.069	862.305.112	1.715.835.129	185.264.432	483.413.154	339.883.026	1.008.560.612	2.724.395.741
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	11.843.580	11.843.580	4.975.027	34.011.078	21.813.232	60.799.337	72.642.917
Activos financieros a costo amortizado										
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	61.780.722	11.647.753	386.240	73.814.715	—	—	—	—	73.814.715
Instrumentos financieros de deuda (*)	—	1.242.852.559	—	16.690.280	1.259.542.839	469.732.883	129.858.969	317.227.937	916.819.789	2.176.362.628
Adeudados por bancos (**)	—	1.361.435.411	10.845.912	322.764.648	1.695.045.971	—	—	—	—	1.695.045.971
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	—	5.598.605.982	3.132.495.351	6.373.221.905	15.104.323.238	7.037.377.993	3.976.681.016	11.786.859.136	22.800.918.145	37.905.241.383
Total activos financieros	2.847.093.010	10.622.133.626	3.860.790.102	7.989.504.472	25.319.521.210	8.195.696.116	4.993.332.072	13.189.325.920	26.378.354.108	51.697.875.318
	Junio 2024									
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos										
Operaciones con liquidación en curso	—	293.859.962	—	—	293.859.962	—	—	—	—	293.859.962
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:										
Contratos de derivados financieros	—	88.025.738	123.538.775	376.548.899	588.113.412	559.077.377	455.160.906	731.203.452	1.745.441.735	2.333.555.147
Otros	—	922.629	30.727.147	—	31.649.776	735.952	—	—	735.952	32.385.728
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	1.046.505	1.046.505	17.047.509	—	116.806.474	133.853.983	134.900.488
Pasivos financieros a costo amortizado										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.265.300.997	—	—	—	13.265.300.997	—	—	—	—	13.265.300.997
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	—	9.121.989.826	3.540.091.795	2.284.453.596	14.946.535.217	69.435.358	515.660	904.566	70.855.584	15.017.390.801
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	211.720.532	2.194.432	501.927	214.416.891	—	—	—	214.416.891	214.416.891
Obligaciones con bancos	—	1.375.129.457	179.384.379	825.278.124	2.379.791.960	142.870.502	—	—	142.870.502	2.522.662.462
Instrumentos financieros de deuda emitidos										
Letras de crédito	—	143.619	288.373	201.266	633.258	98.959	85.051	311.200	495.210	1.128.468
Bonos corrientes	—	7.508.577	242.451.541	915.463.735	1.165.423.853	2.473.839.425	2.133.777.889	3.916.322.919	8.523.940.233	9.689.364.086
Otras obligaciones financieras	—	295.529.609	—	—	295.529.609	—	—	—	—	295.529.609
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	2.302.594	4.173.425	14.727.691	21.203.710	34.917.500	23.827.670	12.699.878	71.445.048	92.648.758
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	1.645.332	—	112.584.249	114.229.581	16.253.098	10.768.435	912.383.459	939.404.992	1.053.634.573
Total pasivos financieros	13.265.300.997	11.398.777.875	4.122.849.867	4.530.805.992	33.317.734.731	3.314.275.680	2.624.135.611	5.690.631.948	11.629.043.239	44.946.777.970
Descalce	(10.418.207.987)	(776.644.249)	(262.059.765)	3.458.698.480	(7.998.213.521)	4.881.420.436	2.369.196.461	7.498.693.972	14.749.310.869	6.751.097.348

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de deterioro que asciende a M\$101.541.

(**) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M\$786.140.026 para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M\$888.111 para adeudado por bancos.

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$362.000.813.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.42 - Vencimiento según sus Plazos remanentes de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

	Diciembre 2023									
	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\$
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	2.464.647.680	—	—	—	2.464.647.680	—	—	—	—	2.464.647.680
Operaciones con liquidación en curso	—	415.505.444	—	—	415.505.444	—	—	—	—	415.505.444
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:										
Contratos de derivados financieros	—	56.847.789	130.506.956	309.217.917	496.572.662	560.640.791	314.648.956	663.513.991	1.538.803.738	2.035.376.400
Instrumentos financieros de deuda	—	3.363.623.504	—	—	3.363.623.504	—	—	—	—	3.363.623.504
Otros	—	409.328.195	—	—	409.328.195	—	—	—	—	409.328.195
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	180.968.937	721.297.066	1.790.912.919	2.693.178.922	257.309.675	478.174.813	357.862.002	1.093.346.490	3.786.525.412
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	14.320.604	14.320.604	1.530.051	21.062.363	12.151.735	34.744.149	49.064.753
Activos financieros a costo amortizado										
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	61.004.957	10.322.304	495.098	71.822.359	—	—	—	—	71.822.359
Instrumentos financieros de deuda (*)	—	—	—	507.260.416	507.260.416	478.818.238	128.728.020	316.333.878	923.880.136	1.431.140.552
Adeudados por bancos (**)	—	2.216.941.639	73.506.391	229.483.083	2.519.931.113	—	—	—	—	2.519.931.113
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	—	5.428.311.574	2.587.415.938	6.993.528.514	15.009.256.026	7.085.489.617	3.965.966.319	11.533.022.941	22.584.478.877	37.593.734.903
Total activos financieros	2.464.647.680	12.132.532.039	3.523.048.655	9.845.218.551	27.965.446.925	8.383.788.372	4.908.580.471	12.882.884.547	26.175.253.390	54.140.700.315
	Diciembre 2023									
Pasivos	A la vista M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Subtotal hasta 1 año M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Subtotal sobre 1 año M\$	Total M\$
Operaciones con liquidación en curso	—	356.870.828	—	—	356.870.828	—	—	—	—	356.870.828
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:										
Contratos de derivados financieros	—	57.325.005	141.763.519	319.272.513	518.361.037	566.762.062	431.075.631	680.722.386	1.678.560.079	2.196.921.116
Otros	—	2.159.533	126.136	—	2.285.669	19.220	—	—	19.220	2.304.889
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—	20.505.189	3.188.581	136.908.440	160.602.210	160.602.210
Pasivos financieros a costo amortizado										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.203.069.270	—	—	—	13.203.069.270	—	—	—	—	13.203.069.270
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	—	10.037.240.230	3.458.535.078	1.449.536.377	14.945.311.685	60.622.334	594.810	541.531	61.758.675	15.007.070.360
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	157.015.054	158.436	—	157.173.490	—	—	—	—	157.173.490
Obligaciones con bancos	—	176.909.092	65.902.348	5.091.283.434	5.334.094.874	26.620.242	—	—	26.620.242	5.360.715.116
Instrumentos financieros de deuda emitidos										
Letras de crédito	—	174.421	282.344	415.923	872.688	171.340	79.999	320.385	571.724	1.444.412
Bonos corrientes	—	52.442.300	186.628.984	956.608.352	1.195.679.636	2.138.819.974	2.075.249.380	3.948.871.783	8.162.941.137	9.358.620.773
Otras obligaciones financieras	—	339.292.877	—	11.781	339.304.658	—	—	—	—	339.304.658
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	2.180.737	4.313.940	16.655.168	23.149.845	35.619.219	27.834.688	14.876.163	78.330.070	101.479.915
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	1.472.008	—	113.255.603	114.727.611	18.825.812	10.216.203	896.044.221	925.086.236	1.039.813.847
Total pasivos financieros	13.203.069.270	11.183.082.085	3.857.710.785	7.947.039.151	36.190.901.291	2.867.965.392	2.548.239.292	5.678.284.909	11.094.489.593	47.285.390.884
Descalce	(10.738.421.590)	949.449.954	(334.662.130)	1.898.179.400	(8.225.454.366)	5.515.822.980	2.360.341.179	7.204.599.638	15.080.763.797	6.855.309.431

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de deterioro que asciende a M\$57.883.

(**) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M\$768.967.823 para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M\$751.083 para adeudado por bancos.

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$355.724.784.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.43 – Activos y Pasivos Financieros y no Financieros por Moneda

Al 30 de junio 2024	Peso Chileno M\$	UF M\$	Reajutable Tipo de Cambio M\$	Dólar Usa M\$	Peso Colombiano M\$	Libra Esterlina M\$	Euro M\$	Franco Suizo M\$	Yen Japonés M\$	Yuan Chino M\$	Otros M\$	Total M\$
Activos												
Activos financieros	23.020.412.422	21.575.255.966	164.634.166	5.856.685.302	—	22.750.593	226.885.464	4.412.997	16.030.972	9.311.182	14.362.721	50.910.741.785
Activos no financieros	2.237.871.585	31.787.657	6.488.756	370.165.234	—	4.728	3.820.668	—	—	—	226.167	2.650.364.795
Total Activos	25.258.284.007	21.607.043.623	171.122.922	6.226.850.536	—	22.755.321	230.706.132	4.412.997	16.030.972	9.311.182	14.588.888	53.561.106.580
Pasivos												
Pasivos financieros	27.259.057.009	10.696.464.377	687.311	6.103.193.884	—	1.278.830	204.392.156	294.359.421	213.146.223	352.556	374.374.265	45.147.306.032
Pasivos no financieros	1.983.385.498	330.683.764	941.778	300.983.595	—	31.201	5.819.257	12.005	12.072	—	427.310	2.622.296.480
Total Pasivos	29.242.442.507	11.027.148.141	1.629.089	6.404.177.479	—	1.310.031	210.211.413	294.371.426	213.158.295	352.556	374.801.575	47.769.602.512
Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)	(3.984.158.500)	10.579.895.482	169.493.833	(177.326.943)	—	21.445.290	20.494.719	(289.958.429)	(197.127.323)	8.958.626	(360.212.687)	5.791.504.068

(*) Este valor no considera los activos y pasivos no financieros y los valores nacionales de los instrumentos derivados los cuales se revelan a su valor razonable.

Al 31 de diciembre 2023	Peso Chileno M\$	UF M\$	Reajutable Tipo de Cambio M\$	Dólar Usa M\$	Peso Colombiano M\$	Libra Esterlina M\$	Euro M\$	Franco Suizo M\$	Yen Japonés M\$	Yuan Chino M\$	Otros M\$	Total M\$
Activos												
Activos financieros	26.148.436.678	21.213.687.429	145.584.290	5.593.506.012	—	42.300.199	176.379.886	3.987.811	18.085.377	16.224.541	12.727.795	53.370.920.018
Activos no financieros	2.024.901.071	30.486.979	13.710.481	344.211.040	—	23.108	1.289.406	1.029	—	—	36.442	2.414.659.556
Total Activos	28.173.337.749	21.244.174.408	159.294.771	5.937.717.052	—	42.323.307	177.669.292	3.988.840	18.085.377	16.224.541	12.764.237	55.785.579.574
Pasivos												
Pasivos financieros	29.850.995.517	10.430.822.165	277.901	6.018.902.550	—	9.950.489	195.817.738	291.395.817	226.388.029	5.715.981	297.054.710	47.327.320.897
Pasivos no financieros	2.184.490.098	350.671.033	721.080	252.955.402	—	46.822	3.810.928	6.001	12.598	5.260	74.904	2.792.794.126
Total Pasivos	32.035.485.615	10.781.493.198	998.981	6.271.857.952	—	9.997.311	199.628.666	291.401.818	226.400.627	5.721.241	297.129.614	50.120.115.023
Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)	(3.862.147.866)	10.462.681.210	158.295.790	(334.140.900)	—	32.325.996	(21.959.374)	(287.412.978)	(208.315.250)	10.503.300	(284.365.377)	5.665.464.551

(*) Este valor no considera los activos y pasivos no financieros y los valores nacionales de los instrumentos derivados los cuales se revelan a su valor razonable.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 – Administración del Riesgo****(1) Introducción**

Banco de Chile busca mantener un perfil de riesgo que asegure el crecimiento sustentable que esté alineado con sus objetivos estratégicos, maximizando la creación de valor y garantizando su solvencia de largo plazo. La gestión global de riesgos tiene en consideración los diferentes segmentos de negocios atendidos por el Banco, siendo abordada desde una perspectiva integral y diferenciada.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco; fijar límites, alertas y controles de riesgo adecuados; monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites y alertas de modo de ejercer los planes de acción necesarios. A través de sus normas y procedimientos de administración, el Banco desarrolla un ambiente de control disciplinado y constructivo. Tanto las políticas como las normas, procedimientos y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente.

Para ello el Banco cuenta con equipos de amplia experiencia y conocimiento en cada materia asociada a riesgos, velando por una gestión integral y consolidada de los mismos, incluyendo al Banco y sus subsidiarias.

(a) Estructura de Administración de Riesgo

La Administración del Riesgo de Crédito, de Mercado y Operacional, radica en todos los niveles de la Organización, con una estructura de Gobierno Corporativo que reconoce la relevancia y los distintos ámbitos de riesgo que existen.

El Directorio del Banco establece las políticas de riesgo, el Marco de Apetito por Riesgo, los lineamientos para el desarrollo, validación y seguimiento de modelos. Igualmente, aprueba los modelos de provisiones, la Política de Provisiones Adicionales y se pronuncia anualmente acerca de la suficiencia de provisiones. Asimismo, ratifica las estrategias, políticas, estructura funcional y modelo de gestión integral de Riesgo Operacional y se encarga de garantizar la consistencia de este modelo con la estrategia del Banco, asegurando una adecuada implantación del modelo en la organización. Junto con ello, establece la Política sobre Control de Riesgo de Subsidiarias, describiendo el esquema de supervisión que aplica el Banco sobre las sociedades subsidiarias pertinentes para el control de los riesgos que le afecten. Por su parte, la Administración es responsable tanto del establecimiento de normas y procedimientos asociados como del control y cumplimiento de lo dispuesto por el Directorio, asegurando que exista coherencia entre los criterios aplicados por el Banco y sus subsidiarias, manteniendo una estricta coordinación a nivel corporativo e informando al Directorio en las instancias definidas.

El Gobierno Corporativo del Banco considera la participación activa del Directorio, actuando en forma directa o por medio de distintos comités integrados por Directores y Alta Administración. Está permanentemente informado de la evolución de los diferentes ámbitos de riesgo, participando a través de sus Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero, de Créditos, de Riesgo de Cartera y Comité Superior de Riesgo Operacional, en los cuales se revisa el estado de los riesgos de crédito, mercado y operacional. Estos comités, se describen en los próximos literales.

La Administración de Riesgos es desarrollada en conjunto por la División Riesgo Crédito Mayorista, la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos y la División Ciberseguridad, que constituyen la estructura de gobierno corporativo de riesgos, las que, al contar con equipos de alta experiencia y especialización, junto a un robusto marco normativo, permiten la gestión óptima y eficaz de las materias que abordan.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)**

La División Riesgo Crédito Mayorista y la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos contribuyen a dar un gobierno efectivo a los principales riesgos de la Corporación, con foco en optimizar la relación riesgo – retorno, asegurando la continuidad de negocios y generando una robusta cultura de riesgo. Identifican potenciales pérdidas derivadas del incumplimiento de contrapartes, de movimientos de factores de mercado o de la falta de adecuación de procesos, personas o sistemas, contribuyendo de manera integral a la gestión de capital.

Asimismo, gestionan continuamente el conocimiento de riesgo, desde un enfoque integral, de manera de contribuir al negocio y anticipar amenazas que puedan dañar la solvencia, calidad del portafolio, permeando una cultura de riesgo única hacia la Corporación, promoviendo la capacitación y formación permanente.

Ambas Divisiones son responsables del riesgo de crédito en las fases de admisión, seguimiento y recuperación para los distintos segmentos de negocios. La División Riesgo Crédito Mayorista cuenta en su estructura con la Gerencia de Riesgo de Mercado que desarrolla la función de medición, limitación, control y reporte de dicho riesgo junto con la definición de estándares de valoración y de gestión de activos y pasivos del Banco.

A su vez, en la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, el Área de Admisión entre sus funciones desarrolla el marco normativo en materias de riesgo de crédito, y el Área de Modelos de Riesgo desarrolla las distintas metodologías relativas al riesgo de crédito. Así también en esta División, el seguimiento de modelos, su validación y la gestión de riesgo de modelos, son realizados por las respectivas áreas que abordan estas materias, asegurando la independencia de la función.

Esta División también cuenta con las Gerencias de Riesgo Operacional y de Continuidad de Negocios, encargadas de gestionar y supervisar la aplicación de las políticas, normas y procedimientos en cada uno de estos ámbitos al interior del Banco y Subsidiarias. Para estos efectos la Gerencia de Riesgo Operacional es la encargada de garantizar la identificación y gestión eficiente de los riesgos operacionales e impulsar una cultura en materia de riesgos para prevenir pérdidas financieras y mejorar la calidad de los procesos, proponer mejoras continuas a la gestión de riesgos, alineados con los requerimientos normativos y los objetivos del negocio.

Con respecto a la Gerencia de Continuidad de Negocios es la encargada de gestionar, controlar y administrar las estrategias de recuperación ante situaciones de contingencias, además es el responsable de mantener la continuidad de los servicios y operaciones críticas relacionadas a la cadena de pago del Banco. La Gerencia cuenta con un modelo robusto y eficaz, el cual es aplicado permanentemente desde el programa de continuidad y asentado en un marco de trabajo integral resiliente en ámbitos operativos y tecnológicos, los que permiten dar respuesta efectiva ante eventos disruptivos que puedan afectar al Banco. Los entrenamientos o pruebas son parte fundamental del programa, los que permiten verificar y sustentar la suficiencia y eficacia de cada una de los planes y estrategias. Adicionalmente, se cuenta con el rol y responsabilidades del Oficial de Seguridad de la Información (ISO), con una función independiente encargada de diseñar e implementar un entorno de monitoreo de la adecuada definición e implementación de la estrategia y controles de seguridad de la información y ciberseguridad, así como de la independencia de las funciones de control de la División de Ciberseguridad.

Tanto en Riesgo Operacional como en Continuidad de Negocios sus metodologías, controles y alcances se aplican a nivel Banco de Chile y se replican en las subsidiarias, garantizando su homologación al modelo de gestión global del Banco.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)**

Por su parte, la División de Ciberseguridad es responsable de definir, implementar y reportar los avances del Plan Estratégico de Ciberseguridad en línea con la estrategia de negocio del Banco, siendo uno de sus focos principales el de proteger la información interna, de sus clientes y colaboradores.

Esta División está compuesta por la Gerencia de Ingeniería de Ciberseguridad, la Gerencia de Ciberdefensa, la Subgerencia de Gestión Estratégica y la Subgerencia de Ciber Inteligencia y Analítica Avanzada. También la constituyen la Gerencia de Riesgo Tecnológico y la Gerencia de Aseguramiento de Ciberseguridad y Gestión de Subsidiarias, como unidades de control. En el Numeral 5 de esta Nota se describen las responsabilidades de las Gerencias y Subgerencias señaladas.

(i) Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero

En términos generales, los objetivos de este comité consisten en hacer seguimiento y continua revisión del estado de liquidez, de la evolución de las posiciones financieras más relevantes, como asimismo de los resultados y de los riesgos de precio y liquidez que se generaran. Algunas de sus funciones específicas son, entre otras, la revisión de la proposición al Directorio del Marco de Apetito al Riesgo (MAR), el Plan de Financiamiento y la estructura de límites y alertas de los riesgos de precio y liquidez; revisar y aprobar la Medición Integral de Riesgos (MIR) para su debida revisión posterior en el Comité de Gestión de Capital y posterior aprobación del Directorio; el diseño de políticas y los procedimientos relacionados con el establecimiento de límites y alertas de riesgo de precio y riesgo de liquidez; la revisión de la evolución de posiciones financieras y de riesgos de mercado; el seguimiento de excesos de límites y de activación de alertas; asegurar una adecuada identificación de los factores de riesgo de las posiciones financieras; velar porque los lineamientos de administración de riesgos de precio y de liquidez en subsidiarias del Banco sean coherentes con los de este último y que queden reflejados en sus propias políticas y procedimientos.

(ii) Comités de Crédito

El proceso de aprobación crediticia se realiza a través de diferentes comités de crédito, constituidos por profesionales capacitados y con atribuciones suficientes para tomar las decisiones requeridas.

Cada comité define los términos y condiciones bajo los cuales el Banco acepta los riesgos de contraparte y las divisiones Riesgo Crédito Mayorista y Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos participan en forma independiente y autónoma de las áreas comerciales. Se constituyen en función de los segmentos comerciales y los montos a aprobar y tienen diferentes periodicidades de reunión.

Dentro de la estructura de administración de riesgos del Banco, la instancia máxima de aprobación es el Comité de Crédito de Directores. Tiene como funciones conocer y resolver acerca de todas aquellas operaciones de crédito asociadas a clientes y/o grupos económicos con líneas aprobadas que superen las 750.000 Unidades de Fomento, como también debe conocer y resolver acerca de todas aquellas operaciones de crédito que de conformidad con lo establecido en la normativa interna del Banco deban ser conocidas y aprobadas por este Comité, con excepción de las facultades especiales delegadas por el Directorio a la Administración.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)****(iii) Comité Riesgo de Cartera**

Entre otras funciones, el Comité de Riesgo de Cartera debe conocer la evolución de la composición, concentración y riesgo del portafolio de créditos del Banco, desde una perspectiva global, sectorial, y segmentada por líneas de negocios, revisar y aprobar la medición integral de riesgos (MIR) y el Marco de Apetito al Riesgo Crédito (MAR) en el ámbito de riesgo de crédito; revisar los principales deudores, la morosidad, los indicadores de cartera vencida y de deterioro, los castigos, y las provisiones de cartera de colocaciones para cada segmento, además de proponer estrategias de gestión diferenciadas, como también analizar y acordar las propuestas de las políticas de crédito que serán aprobadas por el Directorio. También este comité revisa y ratifica las aprobaciones de modelos y metodologías de gestión realizadas previamente por el Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos, como asimismo propone la aprobación final al Directorio de los modelos y metodologías regulatorias.

(iv) Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos

Entre otras funciones, este comité debe velar por el cumplimiento de los principales lineamientos a utilizar para la construcción de modelos; analizar los criterios adoptados y revisar y aprobar metodologías asociadas a modelos no regulatorios, los que deberán ser sometidos a la consideración del Comité Riesgo de Cartera, para que su ratificación final; en caso de modelos regulatorios, este Comité se limita a su revisión, quedando la aprobación en manos del Comité Riesgo de Cartera y posteriormente del Directorio. También está a cargo de realizar seguimiento a la calidad de los modelos internos, de acuerdo a los lineamientos específicos en esa materia, los que también son aprobados en directorio.

(v) Comité de Gestión de Riesgo de Modelo

Tiene como principal función establecer y supervisar el marco de gestión de riesgos de modelos y las metodologías que correspondan a nivel institucional. Entre otras materias, este comité revisa y discute la identificación y evaluación de riesgos de modelos en base a resultados agregados, vela por la actualización del inventario institucional de modelos y metodologías, y somete a revisión y aprobación del Directorio la Política de Gestión del Riesgo de Modelo.

(vi) Comité Superior de Riesgo Operacional

El Comité Superior de Riesgo Operacional revisa y sanciona cambios necesarios en los procesos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)****(vi) Comité Superior de Riesgo Operacional (continuación)**

Entre otras muchas funciones abocadas a la supervisión de la adecuada gestión del riesgo operacional en el Banco y sus subsidiarias, este comité está a cargo de sancionar la implementación y/o actualización del Marco Normativo relativo a Políticas y Estatutos asociadas al modelo de gestión integral del riesgo operacional del Banco, incorporando planes e iniciativas para su desarrollo y difundiendo en la Organización; de promover una cultura de gestión del riesgo operacional en el Banco y subsidiarias; revisar y aprobar la medición integral de riesgos en materia de Riesgo Operacional; revisar y aprobar el marco de apetito al riesgo operacional del Banco; velar por el cumplimiento de marco regulatorio vigente, en las materias que se circunscriben a Riesgo Operacional; tomar conocimiento sobre los principales fraudes, incidentes, eventos y sus causas raíces, impactos y medidas correctivas; velar por la solvencia a largo plazo de la organización evitando aquellos factores de riesgo que puedan poner en peligro la continuidad del Banco; pronunciarse sobre nuevos productos y servicios, verificar la consistencia de políticas en esta materias en subsidiarias del Banco, como también controlar su cumplimiento, y tomar conocimiento de la gestión del riesgo operacional en subsidiarias; tomar conocimiento sobre el nivel de riesgo al cual está expuesto el banco en sus servicios externalizados; sancionar la selección del modelo para efectuar pruebas de tensión y metodologías de selección de escenarios y evaluar los resultados, entre otros.

(vii) Comité de Riesgo Operacional

El comité está facultado para accionar los cambios necesarios en los procesos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco de Chile, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos.

Entre las principales funciones del Comité de Riesgo Operacional están: desarrollar un modelo de gestión integral de riesgo operacional, velar por la implementación y/o actualización del marco normativo relativo a Políticas y Estatutos, planes e iniciativas de desarrollo del modelo y su difusión en la organización; promover una cultura de gestión del riesgo operacional en todos los niveles del Banco; tomar conocimiento sobre los resultados obtenidos en la medición integral de riesgos de riesgo operacional; revisar el marco de apetito al riesgo operacional; velar por el marco regulatorio vigente en materias que se circunscriben a riesgo operacional; revisar el nivel de exposición al riesgo operacional del Banco y los principales riesgos a los que se encuentra expuesto; tomar conocimiento sobre los principales fraudes, incidentes, eventos operacionales y sus causas raíces, impactos y medidas correctivas según corresponda, así como también sobre las evaluaciones de riesgo operacional; proponer, consensuar y/o priorizar las estrategias para mitigar los principales riesgos operacionales; velar por la solvencia a largo plazo de la organización; velar porque las políticas de Riesgo Operacional estén alineadas a los objetivos y estrategias del Banco; tomar conocimiento sobre el nivel de riesgo al cual está expuesto el banco en sus servicios externalizados, entre otros.

(viii) Comité de Gestión de Capital

La principal función y objetivo de este comité es evaluar, supervisar y revisar la adecuación del capital con arreglo a los principios establecidos en la política de gestión del capital del Banco y el marco de apetito al riesgo aplicable, garantizar que los recursos de capital se gestionan adecuadamente, que se respeten los principios establecidos por la CMF a este respecto y la sostenibilidad de las actividades del Banco en un horizonte de mediano plazo.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(b) Auditoría Interna**

Los procesos de administración de riesgo de todo el Banco son auditados permanentemente por el Área de Auditoría Interna, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio a través del Comité de Auditoría.

(c) Metodología de Medición

En lo referente al Riesgo de Crédito, el nivel de provisiones y el costo de cartera son medidas básicas para la determinación de la calidad crediticia de nuestro portafolio.

Banco de Chile evalúa permanentemente su cartera de créditos, reconociendo oportunamente el nivel de riesgo asociado del portafolio. Para ello se cuenta con lineamientos para la generación de modelos de riesgo de crédito, abarcando los modelos de gestión (modelos de admisión reactiva y proactiva y modelos de cobranza), modelos de provisiones (tanto bajo norma local de acuerdo a las instrucciones emitidas por la CMF, así como bajo los criterios IFRS) y pruebas de tensión que son parte del proceso de autoevaluación de patrimonio efectivo del Banco. Estos lineamientos y los modelos desarrollados, son aprobados por el Directorio.

Para efectos de cubrir las pérdidas en caso de un eventual incumplimiento de pago por parte de los clientes, el Banco determina el nivel de provisiones que debe constituir en base a lo siguiente:

- **Evaluación individual:** aplica principalmente a la cartera de personas jurídicas del Banco que, por su tamaño, complejidad o endeudamiento requieren un nivel de conocimiento más detallado y de un análisis caso a caso. A cada deudor se le asigna una de las 16 categorías de riesgo definidas por la CMF, con el objeto de constituir las provisiones de manera oportuna y adecuada. La revisión de las clasificaciones de riesgo de la cartera se realiza de manera permanente considerando la situación financiera, comportamiento de pago y el entorno de cada cliente.
- **Evaluación grupal:** aplica principalmente a la cartera de personas naturales y a las empresas de menor tamaño. Estas evaluaciones se realizan mensualmente a través de modelos estadísticos que permiten estimar el nivel de provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera; en el caso de las carteras comerciales e hipotecarias estos resultados son contrastados con los modelos estándar provistos por el regulador, siendo la provisión resultante la mayor entre ambos métodos. El análisis de consistencia de los modelos se realiza a través de una validación independiente a la unidad que los desarrolla y, posteriormente, mediante el análisis de pruebas retrospectivas que permiten contrastar las pérdidas reales con las esperadas. Recientemente la CMF emitió la normativa que establece la Metodología Estandarizada para el cómputo de Provisiones de las Colocaciones de Consumo, cuyas disposiciones comenzarán a regir a partir del cierre contable de enero del año 2025.

Con el objetivo de validar la calidad y robustez de los procesos de evaluación de riesgo, anualmente el Banco realiza una prueba de suficiencia de provisiones para el total de la cartera de colocaciones, verificando así que las provisiones constituidas sean suficientes para cubrir las pérdidas que pudieran derivarse de las operaciones crediticias otorgadas. El resultado de este análisis es presentado al Directorio, quien se manifiesta sobre la suficiencia de las provisiones en cada ejercicio.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(c) Metodología de Medición (continuación)

Banco de Chile constituye provisiones adicionales con el objetivo de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico. Al menos una vez al año se propone el monto de provisiones adicionales a constituir o liberar al Comité de Riesgo de Cartera y posteriormente al Directorio para su aprobación.

Durante el 2024, el Banco mantuvo sin modificaciones el monto de provisiones adicionales constituido.

El monitoreo y control de riesgos son realizados principalmente en base a límites establecidos por el Directorio. Estos límites, reflejan la estrategia de negocio y de mercado del Banco, así como también, el nivel de riesgo que se está dispuesto a aceptar, con énfasis adicional en las industrias seleccionadas.

El Banco desarrolla su proceso de planificación de capital de manera integrada con su planificación estratégica, en línea con los riesgos inherentes a su actividad, el entorno económico y competitivo, su estrategia de negocios, valores corporativos, así como con sus sistemas de gobierno, gestión y control de riesgos. Como parte del proceso de planificación del capital y, en línea con lo requerido por el regulador, se obtienen los Activos Ponderados por Riesgo y pruebas de tensión en las dimensiones de riesgo de crédito, mercado y operacional, así como la Medición Integral de Riesgos financieros y no financieros.

Anualmente el Banco revisa y actualiza su Marco de Apetito al Riesgo, aprobado por el Directorio a través del cual se posibilita identificar, evaluar, medir, mitigar y controlar de manera proactiva y anticipada todos los riesgos relevantes que podrían materializarse en el curso normal de su actividad. Para ello, el Banco utiliza diferentes herramientas de gestión y define una adecuada estructura de alertas y límites, que forman parte de dicho Marco, las que le permiten monitorear de manera constante el desempeño de diferentes indicadores e implementar acciones correctivas oportunas, en caso de que se requieran. El resultado de estas actividades forma parte del informe anual de autoevaluación de patrimonio efectivo aprobado por el Directorio y reportado a la CMF.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito considera la probabilidad de que la contraparte en la operación de crédito no pueda cumplir su obligación contractual por razones de incapacidad o insolvencia financiera, y de ello derive una potencial pérdida crediticia.

El Banco busca una adecuada relación riesgo-retorno y un apropiado balance de los riesgos asumidos, a través de una gestión del riesgo de crédito de carácter permanente considerando los procesos de admisión, seguimiento y recuperación de los créditos otorgados. Establece el marco de gestión de riesgos para los distintos segmentos de negocios que atiende, respondiendo a las exigencias normativas y al dinamismo comercial, siendo parte de la transformación digital y contribuyendo desde la perspectiva de riesgos a los diversos negocios abordados, a través de una visión del portafolio que permita gestionar, resolver y controlar el proceso de aprobación y seguimiento de los negocios de manera eficiente y proactiva.

En los segmentos de empresas se tiene en consideración la aplicación de procesos de gestión adicionales, en la medida que se requieran, para aquellas solicitudes de financiamiento que tengan implícita una mayor exposición a riesgos de carácter medioambientales y/o sociales.

El Banco integra los criterios socioambientales en sus evaluaciones para el otorgamiento de financiamientos destinados al desarrollo de proyectos, ya sean de alcance nacional o regional y que puedan generar un impacto de este tipo, donde sean ejecutados. Para el financiamiento de proyectos, estos deben tener los respectivos permisos, autorizaciones, patentes y estudios que corresponda, de acuerdo con el impacto que estos generen. Adicionalmente, el Banco cuenta con unidades especializadas de atención a grandes clientes, por medio de las cuales se concentra el financiamiento de desarrollo de proyectos, incluidos los de concesiones de Obras Públicas que contemplan la construcción de infraestructura, desarrollos mineros, eléctricos e inmobiliarios que pueden generar un impacto ambiental.

En materias de riesgos relacionados a cambio climático, durante 2023 y primer trimestre de 2024, se lograron avances en las metodologías empleadas para identificar los riesgos relacionados con el factor climático en la cartera. Esto incluye la realización de diversas capacitaciones especializadas en materias de riesgos ESG a ejecutivos de diferentes divisiones, entre ellos ejecutivos de riesgo, fortaleciendo la capacidad del Banco para abordar de manera proactiva estos desafíos emergentes.

Las políticas y procesos de crédito se materializan en los siguientes principios de gestión, los que son abordados con un enfoque especializado acorde a las características de los diferentes mercados y segmentos atendidos, reconociendo las singularidades de cada uno de ellos:

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

1. Aplicar una rigurosa evaluación en el proceso de admisión, basados en las políticas normas y procedimientos de crédito establecidas, junto con la disponibilidad de información suficiente y precisa. Corresponde así, analizar la generación de flujos y solvencia del cliente para hacer frente a sus compromisos de pago y, cuando las características de la operación lo ameriten, constituir garantías adecuadas que permitan mitigar el riesgo contraído con el cliente.
2. Contar con procesos permanentes y robustos de seguimiento de cartera, mediante sistemas que alerten los potenciales signos de deterioro de clientes, respecto a las condiciones de origen. Que alerten también las posibles oportunidades de negocios con aquellos clientes que presentan una mejor calidad y comportamiento en sus pagos.
3. Desarrollar lineamientos de modelación del riesgo de crédito, tanto en aspectos regulatorios (provisiones, capital, pruebas de tensión) y de gestión (admisión, gestión, cobranza), para una eficiente toma de decisiones en las distintas etapas del proceso de crédito.
4. Disponer de una estructura de cobranza con procesos oportunos, ágiles y eficientes que permitan realizar gestiones acordes a los distintos tipos de clientes y a las tipologías de incumplimientos que se presenten, siempre con estricto apego al marco normativo y a las políticas reputacionales del Banco.
5. Mantener una eficiente administración en la organización de equipos, herramientas y disponibilidad de información que permitan una óptima gestión del riesgo de crédito.

Basados en estos principios de gestión, las divisiones de riesgo crédito contribuyen al negocio y anticipan las amenazas que puedan afectar la solvencia y calidad del portafolio, entregando respuestas oportunas a los clientes, manteniendo los sólidos fundamentos que caracterizan la cartera del Banco en sus distintos segmentos y productos.

Dentro del marco de la gestión de riesgo, se ha continuado realizando un seguimiento permanente y focalizado del comportamiento de las carteras, entre ellas la evolución de los créditos asociados a los programas FOGAPE Covid, FOGAPE Reactivación, FOGAPE Chile Apoya y FOGAES.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(2) Riesgo de Crédito (continuación)****(a) Segmentos Minoristas**

En estos segmentos, la gestión de admisión se realiza principalmente a través de una evaluación de riesgo que utiliza herramientas de scoring y un adecuado modelo de atribuciones crediticias para aprobar cada operación. Estas evaluaciones tienen en consideración el nivel de endeudamiento, la capacidad de pago y la exposición máxima aceptable para el cliente.

Para estos segmentos las funciones de riesgo en el Banco se encuentran segregadas y distribuidas en las siguientes áreas:

- **Área Minorista y Normativa**, realiza la evaluación de operaciones y clientes, contando para ello con una especialización por productos y segmentos. Mantiene un marco de políticas y normas que permiten asegurar la calidad de la cartera acorde al riesgo deseado, definiendo lineamientos de admisión de clientes y su respectiva parametrización en los sistemas de evaluación. Estas definiciones son difundidas a las áreas comerciales y de riesgo mediante programas y formación continua, y son monitoreadas en su aplicación a través de procesos de revisión de crédito.
- **Modelos de Riesgo**, tiene la responsabilidad de desarrollar, mantener y actualizar modelos de riesgo de crédito, ya sean para usos regulatorios o de gestión, en concordancia con la normativa local e internacional, determinando las especificaciones funcionales y las técnicas estadísticas más apropiadas para el desarrollo de los modelos requeridos. Estos modelos son validados por la Subgerencia de Validación de Modelos y presentados en las instancias de gobierno correspondientes, tales como el “Comité Técnico para la Supervisión y Desarrollo de Modelos Internos”, el Comité de Riesgo de Cartera o el Directorio, según corresponda.
- **Riesgo de Modelos y Control Interno**, tiene como propósito gestionar los riesgos asociados a modelos y procesos, para ello se apoya en las funciones de validación de modelo, gestión de riesgo de modelos y control interno. La función de validación de modelos tiene la responsabilidad de realizar una revisión independiente de los modelos, incluyendo la metodología de los activos ponderados por riesgo de crédito y pruebas de tensión, tanto en la etapa de desarrollo como de implementación de estos. Considera la validación del cumplimiento de los lineamientos establecidos por el Directorio, abordando los ámbitos de revisión en ambas etapas, correspondientes a gobierno, dominio, datos y técnica, siendo la documentación transversal a los cuatro ámbitos señalados. Los resultados de la revisión son presentados y puestos a consideración de los respectivos Comités, según corresponda.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(2) Riesgo de Crédito (continuación)****(a) Segmentos Minoristas (continuación)**

La gestión de riesgo de modelos tiene la responsabilidad de monitorear y velar por el cumplimiento de las actividades asociadas al estado en el cual se encuentran los modelos de acuerdo a su ciclo de vida, de manera que facilite detectar potenciales aumentos en las fuentes de riesgo de modelo del Banco.

Por su parte, la función de control interno vela por la mantención de un modelo de control alineado con los objetivos de desempeño, financieros y operativos, y la protección de sus activos frente a posibles pérdidas. Lo anterior, tiene como consecuencia asegurar la fiabilidad y transparencia de la información financiera y no financiera generada por el Banco. Para esto se lleva a cabo un proceso periódico de evaluación, basado en los riesgos que pudieran impactar de manera material y que es realizada a través de la evaluación de diseño y eficacia operativa de los controles identificados y así poder dar cumplimiento a los objetivos de operación, información y cumplimiento.

- **Seguimiento Minorista y Modelos**, se encarga de medir el comportamiento de las carteras especialmente a través del monitoreo de los principales indicadores de portfolio agregado y el análisis de camadas, reportados en informes de gestión, generando información relevante para la toma de decisiones en distintas instancias definidas. Asimismo, se generan seguimientos especiales de acuerdo a los hechos relevantes del entorno. Esta Área vela porque las distintas estrategias ejecutadas cumplan con los objetivos de calidad del riesgo que determinaron su implementación.

Por su parte, a través de la función de seguimiento de modelos de riesgo, se efectúa el monitoreo de los mismos, velando por el cumplimiento de los estándares definidos para asegurar su poder predictivo y discriminante.

Adicionalmente, esta Área es responsable de la gestión del proceso de cálculo de provisiones por riesgo de crédito, asegurando la correcta ejecución de los procesos y resultados obtenidos.

- **Cobranza**, realiza una gestión transversal de cobranza en el Banco y define criterios de refinanciamiento a través del establecimiento de pautas predefinidas de renegociación para dar solución al endeudamiento de clientes viables y con intenciones de pago, manteniendo una adecuada relación riesgo-retorno, junto con la incorporación de herramientas robustas para una gestión diferenciada de la cobranza acorde a las políticas institucionales y con estricto apego al marco normativo vigente.

En este sentido, el Banco dispone de normas específicas relacionadas con la cobranza y normalización de clientes, lo que permite asegurar la calidad de la cartera acorde a las políticas de crédito y marco de apetito al riesgo deseado. A través de la gestión de cobranza se favorece la atención de clientes con problemas temporales de flujo, se proponen planes de normalización de deuda a los clientes viables, de forma tal que sea posible mantener la relación en el largo plazo una vez regularizada su situación, se maximiza la recuperación de los activos en riesgo y se efectúan las acciones de cobranza que sean necesarias, en tiempo y forma, para asegurar la recuperación de las deudas o disminuir la pérdida potencial.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(2) Riesgo de Crédito (continuación)****(b) Segmentos Mayoristas**

En estos segmentos, la gestión de admisión se realiza a través de una evaluación individual del cliente y se considera además la relación del resto del grupo con el Banco si este pertenece a un grupo de empresas. Esta evaluación individual - y grupal si correspondiera- considera entre otras la capacidad de generación, la situación financiera con énfasis en la solvencia patrimonial, los niveles de exposición, variables de la industria, evaluación de los socios y la administración, y aspectos propios de la operación tales como estructura de financiamiento, plazo, productos y eventuales garantías.

La evaluación señalada es apoyada por un modelo de rating que permite una mayor homogeneidad en la evaluación del cliente y su grupo. También se cuenta para esta evaluación con áreas especializadas en algunos segmentos que por su naturaleza requieren de un conocimiento experto, tales como sector inmobiliario, construcción, agrícola, financiero, internacional, entre otros.

De manera centralizada, se realiza un seguimiento permanente de la cartera a nivel individual, de segmentos de negocios y sectores económicos, en base a información actualizada periódicamente tanto del cliente como de la industria, mediante el empleo de robustas herramientas de gestión. A través de este proceso se generan alertas que aseguren el correcto y oportuno reconocimiento del riesgo de la cartera individual y se monitorean las condiciones especiales establecidas en la etapa de admisión, tales como controles de covenants financieros, coberturas de ciertas garantías y condiciones impuestas al momento de la aprobación.

Adicionalmente, dentro de las áreas de Admisión, se realizan tareas conjuntas de seguimiento que permiten monitorear el desarrollo de las operaciones desde su gestación hasta su recuperación, con el objetivo de asegurar la correcta y oportuna identificación de los riesgos de la cartera, y de gestionar de manera anticipada aquellos casos con niveles de riesgo más elevados.

Al detectar clientes que presenten signos de deterioro o incumplimiento de alguna condición, el área comercial a la que pertenece el cliente junto con la División Riesgo Crédito Mayorista, establecen planes de acción para su regularización. En aquellos casos de mayor complejidad donde se requiere una gestión especializada, el área Gestión de Activos Especiales, perteneciente a la División Riesgo Crédito Mayorista, se encarga directamente de la gestión de cobranza, estableciendo planes de acción y negociaciones en función de las características particulares de cada cliente.

(c) Concentración de Portfolio

La exposición máxima al riesgo de crédito, por cliente o contraparte, sin tomar en cuenta garantías u otras mejoras crediticias al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no supera el 10% del patrimonio efectivo del Banco.

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 30 de junio de 2024:

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(c) Concentración de Portfolio (continuación)

	Chile MM\$	Estados Unidos MM\$	Inglaterra MM\$	Brasil MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Activos Financieros						
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.775.606	970.458	26.534	9	74.486	2.847.093
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros						
Forwards (*)	116.992	12.053	54.694	—	25.532	209.271
Swaps (**)	828.567	150.804	845.467	—	180.382	2.005.220
Opciones Call	1.887	—	915	—	—	2.802
Opciones Put	608	—	101	—	—	709
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	948.054	162.857	901.177	—	205.914	2.218.002
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	1.010.128	—	—	—	—	1.010.128
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	169.407	—	—	—	—	169.407
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.179.535	—	—	—	—	1.179.535
Otros instrumentos financieros						
Inversiones en fondos mutuos	432.603	—	—	—	—	432.603
Instrumentos de patrimonio	1.190	403	—	—	—	1.593
Otros	882	539	—	—	5	1.426
Subtotal	434.675	942	—	—	5	435.622
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:						
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	900.947	—	—	—	—	900.947
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	1.657.838	—	—	—	—	1.657.838
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	165.611	—	—	—	165.611
Subtotal	2.558.785	165.611	—	—	—	2.724.396
Contratos de derivados financieros para cobertura contable						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	2.381	20.852	34.131	—	15.279	72.643
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	2.381	20.852	34.131	—	15.279	72.643
Activos Financieros a costo amortizado:						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	73.815	—	—	—	—	73.815
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y del Banco Central de Chile	2.176.363	—	—	—	—	2.176.363
Subtotal	2.176.363	—	—	—	—	2.176.363
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	1.000.305	—	—	—	—	1.000.305
Bancos del país	300.096	—	—	—	—	300.096
Bancos del exterior (***)	—	—	—	247.368	147.277	394.645
Subtotal	1.300.401	—	—	247.368	147.277	1.695.046
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes						
Colocaciones comerciales	19.872.948	—	—	—	9.901	19.882.849
Colocaciones para vivienda	12.691.505	—	—	—	—	12.691.505
Colocaciones de consumo	5.330.888	—	—	—	—	5.330.888
Subtotal	37.895.341	—	—	—	9.901	37.905.242

(*) Otros incluye: Francia MM\$22.587, Suiza MMS2.812.

(**) Otros incluye: Francia MM\$44.514, España MMS29.933 y Canadá MMS105.935.

(***) Otros incluye: Singapur MM\$42.241 y Catar MMS47.123.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(c) Concentración de Portfolio (continuación)

	Banco Central de Chile MMS	Gobierno MMS	Personas MMS	Servicios Financieros MMS	Comercio MMS	Manufactura MMS	Minería MMS	Electricidad, Gas y Agua MMS	Agricultura y Ganadería MMS	Pesca MMS	Transportes y Telecomunicación MMS	Construcción MMS	Servicios MMS	Otros MMS	Total MMS
Efectivo y Depósitos en Bancos	903.222	—	—	1.943.871	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.847.093
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:															
Contratos de derivados financieros															
Forwards	—	—	—	182.483	5.438	8.893	92	6.336	2.785	76	2.012	742	414	—	209.271
Swaps	—	—	—	1.916.790	2.481	8.512	—	14.956	20.019	1.069	33.252	4.593	3.548	—	2.005.220
Opciones Call	—	—	—	1.169	556	526	—	—	522	11	2	—	16	—	2.802
Opciones Put	—	—	—	224	303	145	—	—	33	4	—	—	—	—	709
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	2.100.666	8.778	18.076	92	21.292	23.359	1.160	35.266	5.335	3.978	—	2.218.002
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	803.422	206.706	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.010.128
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	169.407	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	169.407
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	803.422	206.706	—	169.407	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.179.535
Otros instrumentos financieros															
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	432.603	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	432.603
Instrumentos de patrimonio	—	—	—	1.593	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.593
Otros	—	—	—	1.426	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.426
Subtotal	—	—	—	435.622	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	435.622
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado															
Integral															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	40.045	860.902	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	900.947
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	1.629.327	5.077	—	—	11.054	7.439	—	4.941	—	—	—	1.657.838
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	165.611	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	165.611
Subtotal	40.045	860.902	—	1.794.938	5.077	—	—	11.054	7.439	—	4.941	—	—	—	2.724.396
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	72.643	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	72.643
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	72.643	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	72.643
Activos Financieros a costo amortizado (*)															
Derechos por pactos de retroventa															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	1.242.853	933.510	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.176.363
Subtotal	1.242.853	933.510	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.176.363
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	1.000.305	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.000.305
Bancos del país	—	—	—	300.096	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	300.096
Bancos del exterior	—	—	—	394.645	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	394.645
Subtotal	1.000.305	—	—	694.741	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.695.046

(*) Actividad económica del rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes revelado en Nota N°42.11 g).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(c) Concentración de Portfolio (continuación)

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de diciembre de 2023:

	Chile MM\$	Estados Unidos MM\$	Inglaterra MM\$	Brasil MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Activos Financieros						
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.536.512	811.198	27.492	9	89.437	2.464.648
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros						
Forwards (*)	129.596	13.712	27.450	—	41.717	212.475
Swaps (**)	739.444	59.478	856.718	—	162.515	1.818.155
Opciones Call	1.939	248	955	—	293	3.435
Opciones Put	542	70	654	—	45	1.311
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	871.521	73.508	885.777	—	204.570	2.035.376
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	3.027.313	—	—	—	—	3.027.313
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	336.311	—	—	—	—	336.311
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—
Subtotal	3.363.624	—	—	—	—	3.363.624
Otros instrumentos financieros						
Inversiones en fondos mutuos	405.752	—	—	—	—	405.752
Instrumentos de patrimonio	2.058	485	—	—	—	2.543
Otros	844	145	—	—	44	1.033
Subtotal	408.654	630	—	—	44	409.328
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:						
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	1.837.652	—	—	—	—	1.837.652
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	1.741.665	—	—	—	—	1.741.665
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	207.208	—	—	—	207.208
Subtotal	3.579.317	207.208	—	—	—	3.786.525
Contratos de derivados financieros para cobertura contable						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	11.975	18.712	—	18.378	49.065
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	11.975	18.712	—	18.378	49.065
Activos Financieros a costo amortizado:						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	71.822	—	—	—	—	71.822
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y del Banco Central de Chile	1.431.141	—	—	—	—	1.431.141
Subtotal	1.431.141	—	—	—	—	1.431.141
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	2.100.933	—	—	—	—	2.100.933
Bancos del país	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior (***)	—	—	436	205.362	213.200	418.998
Subtotal	2.100.933	—	436	205.362	213.200	2.519.931
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes						
Colocaciones comerciales	19.969.857	—	—	—	14.288	19.984.145
Colocaciones para vivienda	12.303.154	—	—	—	—	12.303.154
Colocaciones de consumo	5.306.436	—	—	—	—	5.306.436
Subtotal	37.579.447	—	—	—	14.288	37.593.735

(*) Otros incluye: Francia MM\$33.034 y España MM\$7.

(**) Otros incluye: Francia MM\$38.199 y España MM\$31.881.

(***) Otros incluye: China MM\$109.229.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(c) Concentración de Portfolio (continuación)

	Banco Central de Chile MMS	Gobierno MMS	Personas MMS	Servicios Financieros MMS	Comercio MMS	Manufactura MMS	Minería MMS	Electricidad, Gas y Agua MMS	Agricultura y Ganadería MMS	Pesca MMS	Transportes y Telecomunicación MMS	Construcción MMS	Servicios MMS	Otros MMS	Total MMS
Efectivo y Depósitos en Bancos	590.426	—	—	1.874.222	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.464.648
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados															
Contratos de derivados financieros															
Forwards	—	—	—	124.644	15.853	6.396	132	1.834	3.529	3	1.074	1.589	57.421	—	212.475
Swaps	—	—	243	1.739.380	2.610	10.797	—	15.664	3.848	2.609	24.116	14.914	3.974	—	1.818.155
Opciones Call	—	—	—	1.899	422	252	—	—	834	—	—	—	28	—	3.435
Opciones Put	—	—	—	809	277	212	—	—	—	—	—	—	13	—	1.311
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	243	1.866.732	19.162	17.657	132	17.498	8.211	2.612	25.190	16.503	61.436	—	2.035.376
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	2.799.442	227.871	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.027.313
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	336.311	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	336.311
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	2.799.442	227.871	—	336.311	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.363.624
Otros instrumentos financieros															
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	405.752	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	405.752
Instrumentos de patrimonio	—	—	—	2.543	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.543
Otros	—	—	—	1.033	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.033
Subtotal	—	—	—	409.328	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	409.328
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	473.642	1.364.010	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.837.652
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	1.457.305	17.791	—	—	12.507	7.277	—	4.837	—	—	241.948	1.741.665
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	207.208	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	207.208
Subtotal	473.642	1.364.010	—	1.664.513	17.791	—	—	12.507	7.277	—	4.837	—	—	241.948	3.786.525
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	49.065	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	49.065
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	49.065	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	49.065
Activos Financieros a costo amortizado (*)															
Derechos por pactos de retroventa															
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	70.392	—	—	—	—	—	—	—	—	1.070	360	71.822
Del Estado y Banco Central de Chile	507.261	923.880	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.431.141
Subtotal	507.261	923.880	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.431.141
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	2.100.933	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.100.933
Bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	—	418.998	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	418.998
Subtotal	2.100.933	—	—	418.998	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.519.931

(*) Actividad económica del rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes revelado en Nota N°42.11 g).

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(d) Garantías y otras mejoras crediticias

La cantidad y tipo de garantías requeridas depende de la evaluación del riesgo crediticio de la contraparte.

El Banco tiene pautas respecto de la aceptabilidad de tipos de garantías y parámetros de valuación.

Los principales tipos de garantías obtenidas son los siguientes:

- Para préstamos comerciales: bienes inmuebles residenciales y no residenciales, prendas y existencias.
- Para préstamos de consumo: hipotecas sobre propiedades residenciales.

El Banco también obtiene garantías de empresas matrices por créditos otorgados a sus subsidiarias.

La administración se preocupa de tener garantías aceptables según la normativa externa, y según las pautas y parámetros de políticas internas. El Banco tiene aproximadamente 246.767 garantías constituidas al 30 de junio 2024 (246.063 en diciembre 2023) y la mayor relevancia según su valorización está dada por bienes inmuebles. A continuación, se presenta un cuadro con los valores de garantías:

Junio 2024	Garantía					
	Colocaciones MM\$	Hipotecas MM\$	Prendas MM\$	Valores mobiliarios MM\$	Warrants MM\$	Total MM\$
Corporaciones	15.128.151	3.896.156	147.737	552.363	295	4.596.551
Pymes	4.754.698	3.342.787	14.482	7.672	—	3.364.941
Consumo	5.330.887	374.175	521	1.730	—	376.426
Vivienda	12.691.505	12.186.082	169	—	—	12.186.251
Total	37.905.241	19.799.200	162.909	561.765	295	20.524.169

Diciembre 2023	Garantía					
	Colocaciones MM\$	Hipotecas MM\$	Prendas MM\$	Valores mobiliarios MM\$	Warrants MM\$	Total MM\$
Corporaciones	15.142.365	4.157.394	204.423	610.957	3.503	4.976.277
Pymes	4.841.780	3.330.145	16.097	10.464	—	3.356.706
Consumo	5.306.436	363.923	607	2.633	—	367.163
Vivienda	12.303.154	11.743.317	114	—	—	11.743.431
Total	37.593.735	19.594.779	221.241	624.054	3.503	20.443.577

El Banco también utiliza mitigantes de uso de riesgo de crédito para transacciones de derivados. A esta fecha, los mitigantes utilizados son los siguientes:

- Aceleración de transacciones y pago neto utilizando los valores de mercado a la fecha de default de una de las partes.
 - Opción de ambas partes del término anticipado de todas las transacciones con una contraparte a una fecha determinada, utilizando para esto los valores de mercado de éstas a la respectiva fecha.
- Márgenes constituidos con depósitos a plazo por parte de clientes que poseen Forwards de moneda extranjera en la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(d) Garantías y otras mejoras crediticias (continuación)

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones individualmente clasificadas como deterioradas al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es de MM\$146.564 y MM\$140.371, respectivamente.

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones morosas no deterioradas al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es de MM\$572.672 y MM\$459.858, respectivamente.

(e) Calidad crediticia por clase de activos

El Banco determina la calidad crediticia de activos financieros usando clasificaciones crediticias internas. El proceso de clasificación está ligado a los procesos de aprobación y seguimiento, se realiza de acuerdo a las categorías de riesgo que establece la normativa vigente, realizando una actualización permanente de acuerdo a la evolución favorable o desfavorable que presenten los clientes y su entorno, considerando aspectos de comportamiento comercial y de pago, así como de información financiera.

El Banco adicionalmente realiza revisiones focalizadas en empresas que participan en sectores económicos específicos, que se encuentran afectados ya sea por variables macroeconómicas o variables propias del sector. De esa forma es factible constituir oportunamente el nivel de provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas por la eventual no recuperabilidad de los créditos concedidos.

La calidad crediticia por clase de activo para líneas del Estado de Situación Financiera, en base al sistema de clasificación de crédito del Banco se presentan en Nota N°42.11 letra (d).

A continuación, se presenta el detalle de la cartera en mora, pero no deteriorada:

	Cartera en mora pero no deteriorada (*)			
	1 a 29 días MM\$	30 a 59 días MM\$	60 a 89 días MM\$	90 o más días MM\$
Junio 2024	828.772	229.106	67.717	—
Diciembre 2023	729.515	201.364	65.003	—

(*) Estos montos incluyen la porción vencida y el saldo remanente de los créditos en situación de mora.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(2) Riesgo de Crédito (continuación)****(f) Bienes Recibidos en Pago**

El Banco cuenta con bienes recibidos en pago por un monto de MM\$24.159 y MM\$21.396 al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 respectivamente, que en su mayoría son propiedades. Todos estos bienes son administrados para su venta.

(g) Renegociados

Las colocaciones que se presentan como renegociadas en el balance, corresponden a aquellas en que los compromisos financieros correspondientes han sido reestructurados y donde el Banco evaluó la probabilidad de recuperación de estos préstamos como suficientemente alta.

La siguiente tabla muestra el valor libro por clase de activo financiero cuyos términos han sido renegociados:

Activos Financieros	Junio 2024 MM\$	Diciembre 2023 MM\$
Adeudado por Bancos		
Banco Central de Chile	—	—
Bancos del País	—	—
Bancos del Exterior	—	—
Subtotal	<u>—</u>	<u>—</u>
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto		
Colocaciones comerciales	463.209	445.462
Colocaciones para vivienda	285.191	266.920
Colocaciones de consumo	351.708	306.632
Subtotal	<u>1.100.108</u>	<u>1.019.014</u>
Total activos financieros renegociados	<u>1.100.108</u>	<u>1.019.014</u>

(h) Cumplimiento de límite de créditos otorgados a deudores relacionados:

A continuación, se detallan las cifras de cumplimiento del límite de crédito otorgado a deudores relacionados con la propiedad o gestión del Banco y subsidiarias según lo dispuesto en el Artículo 84 N° 2 de la Ley General de Bancos la cual establece que en ningún caso el total de estos créditos podrá superar el monto de su patrimonio efectivo:

	Junio 2024 MM\$	Diciembre 2023 MM\$
Deuda total relacionados	559.464	476.459
Patrimonio efectivo consolidado	6.703.761	6.578.584
% uso de límite	8,35%	7,24%

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado

El Banco podría llegar a enfrentar riesgos, por escasez de liquidez para honrar los pagos o cerrar transacciones financieras en forma oportuna, lo cual se denomina como Riesgo de Liquidez, o debido a movimientos adversos en los valores de las variables de mercado, lo cual se denomina Riesgo de Precio. Para su correcta gestión, se consideran las directrices de la Política de Administración de Riesgo de Liquidez y la Política de Administración de Riesgo de Mercado, ambas sujetas a revisión por parte del Gerente de Riesgo Mercado y a la aprobación por parte del Directorio del Banco, a lo menos anualmente.

(a) Riesgo de Liquidez

Medición y Límites del Riesgo de Liquidez

El Banco administra el Riesgo de Liquidez de acuerdo a lo establecido por la Política de Administración de Riesgo de Liquidez, administrando en forma separada para cada sub-categoría del mismo, esto es para Riesgo de Liquidez de Negociación y Riesgo de Liquidez de Fondeo.

El Riesgo de Liquidez de Negociación es la incapacidad de cubrir o cerrar, a los precios vigentes en el mercado, las posiciones financieras abiertas principalmente del Libro de Negociación (que es valorado diariamente a precios de mercado y las diferencias de valor reflejadas instantáneamente en el Estado de Resultados). Este riesgo se limita y controla mediante el establecimiento de límites de los montos en posiciones del Libro de Negociación, acordes con lo que se estima pueda ser liquidado en un breve lapso de tiempo. En adición a lo anterior, el Banco incorpora un impacto negativo en el Estado de Resultados toda vez que considere que el tamaño de una cierta posición del Libro de Negociación excede el monto razonable, negociado en los mercados secundarios, que permitiría anular la exposición sin alterar los precios de mercado.

El Riesgo de Liquidez de Fondeo se refiere a la imposibilidad del Banco de obtener caja suficiente para cumplir con sus obligaciones inmediatas. Este riesgo se cautela mediante un monto mínimo de activos altamente líquidos denominado colchón o buffer de liquidez, y estableciendo límites y controles de métricas internas, entre la que se destaca el Reporte de Acceso al Mercado o MAR (del inglés “Market Access Report”), que estima el monto de fondeo que el Banco necesitaría del segmento mayorista financiero, para los siguientes 30 y 90 días en cada una de las monedas relevantes del balance, para enfrentar una necesidad de caja como resultado de la operación en condiciones normales.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

El uso a junio en 2024 es mostrado a continuación (LCCY = moneda nacional; FCCY = moneda extranjera):

	MAR LCCY + FCCY MMM\$		MAR FCCY MMUS\$	
	1 - 30 días	1 - 90 días	1 - 30 días	1 - 90 días
Máximo	2.189	4.286	Máximo	2.189
Mínimo	567	2.826	Mínimo	567
Promedio	1.250	3.596	Promedio	1.250

El Banco también monitorea el monto de activos en moneda nacional que son fondeados con pasivos en moneda extranjera, incluyendo los flujos de efectivo generados por los pagos de derivados bajo la modalidad de entrega física, incluyendo todos los plazos. Esta métrica es conocida como Financiamiento Cruzado en Monedas. El Banco supervisa y limita este monto para tomar precauciones no solo contra un evento del Banco de Chile sino también contra un entorno sistémico adverso generado por un evento de riesgo país.

El uso del Financiamiento Cruzado de Monedas durante el año 2024 es el siguiente:

	Financiamiento Cruzado de Monedas MMUS\$
Máximo	1.116
Mínimo	112
Promedio	594

El Banco establece umbrales que alertan comportamientos fuera de los rangos esperados en un nivel de operación normal o prudente, con el objeto de cautelar otras dimensiones del riesgo de liquidez como, por ejemplo, la concentración de vencimientos contractuales de proveedores de fondos y la diversificación de fuentes de fondos, ya sea por tipo de contraparte o tipo de producto, etc.

La evolución a lo largo del tiempo del estado de razones financieras del Banco es monitoreada con el objeto de detectar cambios estructurales de las características del balance, como las que se presentan en la siguiente tabla y cuyos valores relevantes de uso durante el año 2024 se muestran a continuación

	Fondeo Contrapartes Financieras/ Activos	Depósitos/ Colocaciones
Máximo	34%	66%
Mínimo	29%	63%
Promedio	31%	64%

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Adicionalmente, algunos índices de mercado, precios y decisiones monetarias tomadas por el Banco Central de Chile son monitoreados para detectar cambios estructurales en las condiciones del mercado que pueden desencadenar una escasez de liquidez o incluso una crisis financiera.

La Política de Administración de Riesgo de Liquidez de Banco de Chile requiere de la realización periódica de pruebas de tensión, las cuales son contrastadas contra planes de acción potencialmente accesibles en cada escenario modelado, según los lineamientos establecidos en el Plan de Contingencia de Liquidez. El resultado de este proceso constituye parte esencial en la determinación del marco de apetito al riesgo de liquidez de la institución.

El Banco mide y controla el descalce de flujos de caja bajo estándares normativos con el reporte del índice C46, que representa los flujos netos de efectivo esperados en el tiempo como resultado del vencimiento contractual de casi todos los activos y pasivos. Adicionalmente, la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, indistintamente “CMF”), requiere reportar el índice C46 ajustado, el cual incluye supuestos de comportamiento de salida de algunos elementos específicos del pasivo, tales como depósitos a la vista y depósitos a plazo y, asimismo, también requiere algunos supuestos de refinanciamiento para el portafolio de préstamos.

A la fecha la CMF establece las siguientes disposiciones para el Índice C46:

Partidas de Balance Moneda Extranjera: 1-30 días, Límite Normativo Índice C46 < 1 vez el capital básico.

Los niveles de uso del Índice durante el ejercicio 2024 se muestran a continuación:

	C46 Ajustado MN y ME como parte del Capital Básico		C46 Ajustado ME/ como parte del Capital Básico
	<u>1 - 30 días</u>	<u>1 - 90 días</u>	<u>1 - 30 días</u>
Máximo	0,08	(0,06)	0,17
Mínimo	(0,12)	(0,15)	0,05
Promedio	0,01	(0,07)	0,10
Límite Normativo	N/A	N/A	1,0

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Los descálces de plazos individual y consolidado son presentados a continuación:

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ
AL 30 DE JUNIO DE 2024. BASE CONTRACTUAL
Cifras en MM\$

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	9.415.859	12.084.743	13.708.913	17.122.865
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	19.773.046	21.917.633	25.705.497	29.760.558
Descalce	10.357.187	9.832.890	11.996.584	12.637.693
MONEDA EXTRANJERA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.670.497	2.177.945	2.391.489	2.688.783
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.601.026	2.884.494	3.361.462	3.910.322
Descalce	930.529	706.549	969.973	1.221.539
Límites: Una vez el capital			5.242.367	
MARGEN DISPONIBLE			4.272.394	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$4.272.394.620.745

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ
AL 30 DE JUNIO DE 2024. BASE AJUSTADA
Cifras en MM\$

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	9.065.343	11.320.986	12.295.329	14.480.803
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	9.922.801	10.676.581	12.047.421	14.096.072
Descalce	857.458	(644.405)	(247.908)	(384.731)
MONEDA EXTRANJERA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.583.139	1.906.676	1.857.984	1.797.172
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.627.776	1.815.039	2.131.340	2.564.437
Descalce	44.637	(91.637)	273.356	767.265
Límites: Una vez el capital			5.242.367	
MARGEN DISPONIBLE			4.969.011	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$4.969.011.204.151.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ
AL 30 DE JUNIO DE 2024. BASE CONTRACTUAL
Cifras en MM\$

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	10.366.406	13.040.545	14.682.068	18.110.944
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	20.582.413	22.727.000	26.514.865	30.587.241
Descalce	10.216.007	9.686.455	11.832.797	12.476.297
MONEDA EXTRANJERA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.682.801	2.190.248	2.403.792	2.701.086
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.613.287	2.896.755	3.373.723	3.922.645
Descalce	930.486	706.507	969.931	1.221.559
Límites: Una vez el capital			5.242.367	
MARGEN DISPONIBLE			4.272.436	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$4.272.436.457.280.

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ
AL 30 DE JUNIO DE 2024. BASE AJUSTADA
Cifras en MM\$

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	10.015.889	12.276.788	13.268.484	15.468.881
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	10.732.168	11.485.949	12.856.788	14.922.754
Descalce	716.279	(790.839)	(411.696)	(546.127)
MONEDA EXTRANJERA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.595.442	1.918.979	1.870.287	1.809.476
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.640.037	1.827.300	2.143.601	2.576.760
Descalce	44.595	(91.679)	273.314	767.284
Límites: Una vez el capital			5.242.367	
MARGEN DISPONIBLE			4.969.053	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$4.969.053.040.687.

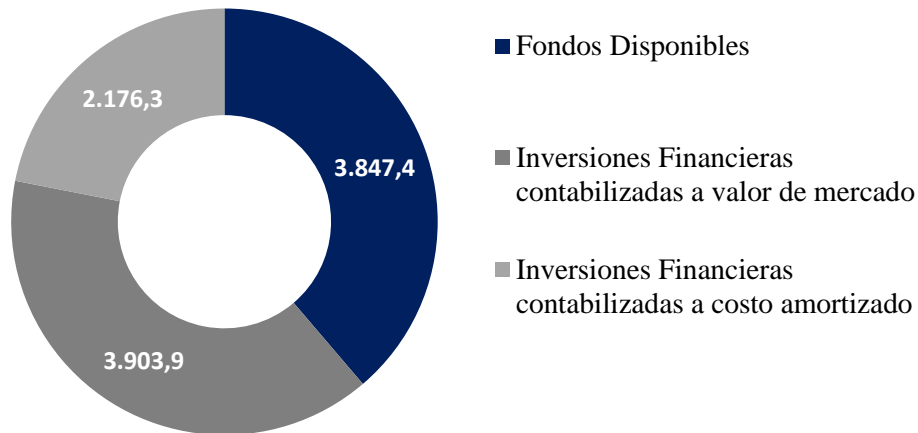
Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Activos Líquidos Balance Consolidado al 30 de junio de 2024, cifras en MMM\$



Fuente: Estados Financieros Banco de Chile al 30 de junio de 2024

Adicionalmente, las entidades normativas requieren la medición de los ratios Razón de Cobertura de Liquidez (del inglés Liquidity Coverage Ratio o LCR) y Razón de Financiamiento Estable Neto (del inglés Net Stable Fund Ratio o NSFR), utilizando supuestos similares a los empleados en la banca internacional. Para el primero, el nivel mínimo exigido es 1 vez (100%) el indicador de LCR, mientras que para el segundo la exigencia del límite es 0,8 veces (80%) el indicador de NSFR. La evolución de las métricas LCR y NSFR durante el año 2024 se muestran a continuación:

	<u>LCR</u>	<u>NSFR</u>
Máximo	2,56	1,25
Mínimo	2,23	1,22
Promedio	2,41	1,24
Límite Normativo	1,0	0,8 (*)

(*) Por disposición transitoria del Banco Central de Chile, en el Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras, éste límite aumentará en forma gradual hasta llegar a 1,0 en enero de 2026.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

El perfil de vencimientos contractuales de los Pasivos Financieros de Banco de Chile y sus subsidiarias (base consolidada), a junio 2024 y diciembre 2023, es el siguiente:

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Pasivos al 30 de junio de 2024							
Operaciones con liquidación en curso	293.860	—	—	—	—	—	293.860
Derivados con liquidación por entrega	415.892	938.211	1.014.602	1.084.652	810.512	1.496.913	5.760.782
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.561.714	—	—	—	—	—	13.561.714
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.482.430	3.583.253	2.364.153	74.894	516	905	15.506.151
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	211.615	2.183	500	—	—	—	214.298
Obligaciones con bancos	1.372.272	176.632	811.878	141.369	—	—	2.502.151
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	12.418	268.051	1.075.365	2.876.637	2.416.503	4.417.652	11.066.626
Otras obligaciones financieras	295.358	—	—	—	—	—	295.358
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.070	—	47.577	94.377	87.458	1.149.643	1.382.125
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	25.648.629	4.968.330	5.314.075	4.271.929	3.314.989	7.065.113	50.583.065
Derivados con liquidación por compensación	436.427	579.654	977.755	1.395.517	757.652	1.878.867	6.025.872

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Pasivos al 31 de diciembre de 2023							
Operaciones con liquidación en curso	356.871	—	—	—	—	—	356.871
Derivados con liquidación por entrega	449.301	883.862	946.696	1.138.243	738.806	1.481.105	5.638.013
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.321.572	—	—	—	—	—	13.321.572
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.432.630	3.513.898	1.516.468	66.062	595	542	15.530.195
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	156.846	158	—	—	—	—	157.004
Obligaciones con bancos	44.475	65.210	5.079.495	157.383	—	—	5.346.563
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	55.897	196.986	1.097.658	2.537.939	2.351.864	4.422.665	10.663.009
Otras obligaciones financieras	338.891	—	24	—	—	—	338.915
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.006	—	46.575	95.774	85.615	1.146.822	1.377.792
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	25.159.489	4.660.114	8.686.916	3.995.401	3.176.880	7.051.134	52.729.934
Derivados con liquidación por compensación	339.148	339.427	1.033.954	1.245.586	964.056	1.879.807	5.801.978

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio

Medición y Límites del Riesgo Precio

Los procesos de medición y gestión del Riesgo de Precio son realizados de acuerdo a lo establecido por la Política de Administración de Riesgo de Mercado, mediante el uso de métricas internas desarrolladas por el Banco, tanto para el Libro de Negociación como para el Libro de Devengo (el Libro de Devengo incluye todos los ítems del balance, incluso aquellos del Libro de Negociación, pero en tal caso éstos son reportados a un plazo de ajuste de tasa de interés de un día, no generando por lo tanto riesgo de tasa de interés de devengo). Además, se considera el portafolio registrado bajo la categoría Fair Value Through Other Comprehensive Income (en adelante FVTOCI), el cual es un sub-conjunto del Libro de Devengo, que, dada su naturaleza, es relevante medirlo de forma independiente. En forma suplementaria, el Banco reporta métricas a las entidades reguladoras de acuerdo a los modelos definidos por ellas.

El Banco ha establecido para el Libro de Negociación variados límites internos para las posiciones financieras, como son: límites internos de posiciones netas en tipo de cambio spot (delta FX); límites de sensibilidad de las posiciones de tasa de interés (DV01 o también llamados rho) y; límites de sensibilidad de volatilidad en opciones (vega). Los límites se establecen sobre una base agregada, pero también para plazos específicos de ajuste de tasas de interés. El uso de estos límites es monitoreado, controlado y reportado diariamente a la alta dirección del banco por funciones de control independientes del negocio. El marco de gobierno interno también establece que estos límites sean aprobados por el Directorio del Banco y revisados al menos anualmente.

El Banco mide y controla el riesgo para los portafolios del Libro de Negociación mediante la herramienta de Valor en Riesgo (Value-at-Risk o VaR). El modelo incluye el nivel de confianza del 99% y considerando una historia de precios observados en los últimos 12 meses.

Los valores relevantes del uso de VaR durante el año 2024 se ilustran en la siguiente tabla:

	Value-at-Risk 99% nivel de confianza a un día MM\$
Máximo	2.605
Mínimo	894
Promedio	1.576

Adicionalmente, el Banco realiza mediciones, limitaciones, controles y reportes de las exposiciones y riesgos de tasas de interés del Libro de Devengo utilizando metodologías desarrolladas internamente basadas en las diferencias de los montos de activos y pasivos considerando las fechas de ajuste de tasas de interés. Las exposiciones se miden de acuerdo a la métrica Exposición de Tasa de Interés o IRE (del inglés Interest Rate Exposure) y los riesgos de acuerdo a la métrica Ganancias en Riesgo o EaR (del inglés Earnings-at-Risk). Dentro de estas métricas se considera el Riesgo de Prepago, el cual corresponde a la capacidad del cliente de pagar, totalmente o parcialmente, su deuda antes del vencimiento. Para esto se genera un modelo de asignación de flujos de los créditos con exposición a la fluctuación de la tasa de interés, de acuerdo a su comportamiento de prepago, reflejando finalmente una disminución en el plazo de vencimiento promedio de los mismos.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

El uso de EaR durante el año 2024 se muestra a continuación:

	12-meses Earnings-at-Risk 99% nivel de confianza 3 meses de período de cierre MM\$
Máximo	257.731
Mínimo	175.971
Promedio	235.464

La medición del riesgo normativo para el Libro de Negociación (reporte de Activos Ponderados por Riesgo de Mercado o APRM) se produce utilizando los lineamientos provistos por el Banco Central de Chile (en adelante, indistintamente “BCCh”) y la CMF. Las metodologías referidas estiman la pérdida potencial en la que incurrirá el Banco considerando fluctuaciones estandarizadas del valor de factores de mercado tales como tasas de cambio, tasas de interés y volatilidades que pueden afectar adversamente el valor de las posiciones en divisas, exposiciones a tasas de interés y exposiciones de volatilidad, respectivamente. Los cambios en las tasas de interés son proporcionados por la entidad reguladora; además, se incluyen factores de correlación y de plazos muy conservadores para explicar los cambios en la curva de rendimientos no paralelos.

La medición del riesgo para el Libro de Banca, de acuerdo a lineamientos normativos (reporte RMLB), como resultado de las fluctuaciones de las tasas de interés, se realiza mediante el uso de metodologías estandarizadas proporcionadas por las entidades reguladoras (BCCh y CMF). El informe incluye modelos para informar los descálces de tasas de interés y como varía su valor, de acuerdo a las fluctuaciones de tasas que están definidas por los escenarios entregados por la normativa. Además de esto, la entidad reguladora ha solicitado a los bancos que establezcan límites internos, por separado para los balances de corto y largo plazo, NII y EVE respectivamente, para estas mediciones normativas.

Los resultados efectivamente realizados durante el mes para las actividades de negociación se controlan frente a niveles de pérdidas definidos y en caso que dichos niveles sean sobrepasados, la alta administración es notificada con el objeto de evaluar potenciales acciones correctivas.

Finalmente, la Política de Administración de Riesgo de Mercado de Banco de Chile requiere la realización de pruebas de tensión diaria para el Libro de Negociación y mensual para el Libro de Devengo. Además, se incluye la prueba de tensión del Portafolio FVTOCI, la cual también es realizada diariamente. El resultado del proceso de prueba de estrés se supervisa respecto de niveles de alerta correspondientes, debiendo notificarse a la administración superior para implementar acciones, de ser necesario, en el caso de que se sobrepasen dichos niveles. Adicionalmente, estas pruebas sobre los libros son parte fundamental en el establecimiento del marco de apetito por riesgo de precio del Banco.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44- Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Activos al 30 de junio de 2024							
Efectivo y depósitos en bancos	2.830.307	—	—	—	—	—	2.830.307
Operaciones con liquidación en curso	371.222	—	—	—	—	—	371.222
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:							
Instrumentos financieros de deuda	238.543	695.082	969.323	442.277	241.296	137.037	2.723.558
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	351	14.681	236.233	490.577	383.543	1.021.586	2.146.971
Activos financieros a costo amortizado:							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	15.013	—	—	—	—	—	15.013
Instrumentos financieros de deuda	1.243.062	9.105	28.121	493.578	159.440	309.515	2.242.821
Adeudado por bancos	1.361.520	10.883	335.818	—	—	—	1.708.221
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.633.597	3.411.273	7.568.285	8.993.971	5.111.274	14.478.612	45.197.012
Total activos	11.693.615	4.141.024	9.137.780	10.420.403	5.895.553	15.946.750	57.235.125

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Activos al 31 de diciembre de 2023							
Efectivo y depósitos en bancos	2.441.580	—	—	—	—	—	2.441.580
Operaciones con liquidación en curso	403.734	—	—	—	—	—	403.734
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral							
Instrumentos financieros de deuda	282.697	748.488	1.864.717	461.590	270.129	157.313	3.784.934
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	773	5.738	208.234	328.274	531.229	929.754	2.004.002
Activos Financieros a costo amortizado							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	74.796	—	—	—	—	—	74.796
Instrumentos financieros de deuda	—	9.012	530.044	503.956	159.932	312.570	1.515.514
Adeudado por Bancos	2.216.985	74.312	233.533	—	—	—	2.524.830
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.464.339	2.859.489	8.212.594	9.064.150	5.082.957	14.106.472	44.790.001
Total activos	10.884.904	3.697.039	11.049.122	10.357.970	6.044.247	15.506.109	57.539.391

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Pasivos al 30 de junio de 2024							
Operaciones con liquidación en curso	284.732	—	—	—	—	—	284.732
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.332	6.944	211.542	471.235	328.740	1.308.832	2.328.625
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.585.381	—	—	—	—	—	13.585.381
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.482.430	3.583.253	2.364.153	74.894	516	905	15.506.151
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	32.556	—	—	—	—	—	32.556
Obligaciones con bancos	1.372.272	176.632	811.878	141.369	—	—	2.502.151
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	12.418	268.051	1.075.365	2.876.637	2.416.503	4.417.652	11.066.626
Otras obligaciones financieras	295.358	—	—	—	—	—	295.358
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.070	—	47.577	94.377	87.458	1.149.643	1.382.125
Total pasivos	25.069.549	4.034.880	4.510.515	3.658.512	2.833.217	6.877.032	46.983.705

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Pasivos al 31 de diciembre de 2023							
Operaciones con liquidación en curso	317.056	—	—	—	—	—	317.056
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.508	1.777	179.604	319.178	498.973	1.245.545	2.246.585
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.352.146	—	—	—	—	—	13.352.146
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.432.630	3.513.898	1.516.468	66.062	595	542	15.530.195
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	10.450	—	—	—	—	—	10.450
Obligaciones con bancos	44.475	65.210	5.079.495	157.383	—	—	5.346.563
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	55.897	196.986	1.097.658	2.537.939	2.351.864	4.422.665	10.663.009
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.006	—	46.575	95.774	85.615	1.146.822	1.377.792
Otros pasivos	338.891	—	24	—	—	—	338.915
Total pasivos	24.556.059	3.777.871	7.919.824	3.176.336	2.937.047	6.815.574	49.182.711

(*) Estos valores no coinciden con aquellos indicados en el cuadro de pasivos del análisis de liquidez, debido a la diferente presentación de las letras hipotecarias emitidas por el Banco en ambos reportes.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

Análisis de Sensibilidad de Riesgos de Precio

El Banco utiliza ejercicios de tensión (“stress test”) como principal herramienta de análisis de sensibilidad para el Riesgo de Precio. El análisis se implementa para el Libro de Negociación, el Libro de Devengo y para el portafolio de FVTOCI en forma separada. El Banco ha adoptado esta herramienta al considerarla más útil que las evaluaciones de fluctuaciones en escenario normal, como son el VaR o el EaR, dado que:

- (i) Las crisis financieras muestran fluctuaciones materialmente superiores a aquellas utilizadas mediante VaR con 99% de confianza o EaR con 99% de confianza.
- (ii) Las crisis muestran, en adición a lo anterior, que las correlaciones entre estas fluctuaciones son materialmente diferentes a aquellas utilizadas en el cálculo de las métricas VaR, dado que justamente en el desarrollo de éstas, se observan desacoplamientos relevantes en la evolución de los valores de las variables de mercado respecto a los observados en condiciones normales.
- (iii) La liquidez de negociación disminuye dramáticamente durante las crisis y especialmente en los mercados emergentes. Por lo tanto, el VaR determinado al plazo de un día puede no ser representativo de una situación como la descrita, dado que los períodos de cierre de las exposiciones pueden superar largamente un día hábil. Esto también puede ocurrir al calcular EaR, incluso al determinarlo considerando un período de cierre de tres meses.

Los impactos son determinados mediante simulaciones matemáticas de las fluctuaciones de los valores de los factores de mercado, y estimando los cambios de los valores contables y/o económicos de las posiciones financieras.

Para cumplir con la NIIF 9, incluimos el siguiente ejercicio que ilustra una estimación del impacto de fluctuaciones extremas, pero consideradas como factibles de tasas de interés, rendimientos de swaps, tasas de cambio y volatilidades cambiarias, que se utilizan para valorar las carteras de Negociación, Devengo y el Portafolio FVTOCI. Dado que la cartera del Banco incluye posiciones denominadas en tasas de interés nominales y reales locales, estas fluctuaciones deben estar alineadas con estimaciones de cambios de inflación en Chile extremos pero realistas.

Para el Libro de Negociación, el ejercicio se implementa multiplicando las sensibilidades (griegas) por las variaciones potenciales en un horizonte de tiempo de dos semanas obtenidas como resultado de simulaciones matemáticas y utilizando la máxima volatilidad histórica, dentro de un periodo significativo de tiempo, en cada uno de los factores de mercado. En el caso del Portafolio FVTOCI se utiliza un horizonte de 4 semanas. Los impactos de las carteras de Devengo se calculan multiplicando los descalces acumulados por las fluctuaciones de las tasas de interés forward modeladas en un horizonte de tiempo de tres meses y utilizando la máxima volatilidad histórica de las variaciones de tasa de interés, pero acotadas por las máximas fluctuaciones y/o niveles observados durante un periodo significativo de tiempo. Es relevante señalar que la metodología puede pasar por alto una parte de la convexidad de las tasas de interés, ya que no se captura adecuadamente cuando se modelan fluctuaciones de gran magnitud. En cualquier caso, dada la magnitud de los cambios, la metodología resulta ser lo suficientemente razonable para los propósitos y el alcance del análisis.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

La siguiente tabla ilustra las fluctuaciones resultantes de los principales factores de mercado en el proceso de prueba de estrés máximo, o más adverso, para el Libro de Negociación.

Las direcciones o signos de estas variaciones son las que corresponden a las que generan el impacto más adverso a nivel agregado.

	Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo					
	Libro de Negociación					
	CLP Derivados (pb)	CLP Bonos (pb)	CLF Derivados (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore SOFR Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	24	83	84	192	(18)	(8)
Mayor a 1 año	14	84	111	179	(5)	2

bps = puntos base

El peor impacto en el libro de Negociación del Banco al 30 de junio de 2024, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo	
Libro de Negociación	
(MM\$)	
Tasas de Interés CLP	(3.828)
Derivados	(344)
Instrumentos de Deuda	(3.484)
Tasa de Interés CLF	(5.758)
Derivados	(644)
Instrumentos de Deuda	(5.114)
Tasas de interés US\$ offshore	(31)
Spread tasas de interés US\$ doméstica/offshore+basis	(690)
Total Tasa de Interés	(10.307)
Total Spread Bancario	(183)
Total Tipo de Cambio y Opciones FX	374
Total	(10.116)

El escenario modelado generaría pérdidas en el Libro de Negociación por MM\$10.116. En cualquier caso, dichas fluctuaciones no resultarían en pérdidas materiales en comparación al Capital Básico o a la estimación de pérdidas y ganancias para los próximos 12 meses.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

El impacto en el Libro de Banca al 30 de junio de 2024, el cual no significa necesariamente una pérdida (ganancia) neta, pero sí un menor (mayor) ingreso neto de la generación de fondos (resultando en la generación de tasa de interés neta) para los siguientes 12 meses, se ilustra a continuación:

Ejercicio Stress Máximo en 12-Meses Ingresos Libro de Banca (MM\$)	
Impacto por Shock Tasa de Interés Base	(238.322)
Impacto por Shock en Spreads	(22.882)
Mayor / (Menor) Ingresos Netos	(261.204)

Por otro lado, el impacto en el Portafolio FVTOCI, cuyas variaciones de valor se reflejan en cuentas patrimoniales, se resume en las siguientes tablas. Primero se ilustran las fluctuaciones de los principales factores de mercado, resultantes en el proceso de prueba de estrés máximo, o más adverso, para este portafolio.

Las direcciones o signos de estas variaciones son las que corresponden a las que generan el impacto más adverso a nivel agregado.

Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo Portafolio FVTOCI				
	CLP Bonos (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore SOFR Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	217	217	13	(23)
Mayor a 1 año	125	154	18	(4)

pb: puntos base

El peor impacto en el Portafolio FVTOCI del Banco al 30 de junio de 2024, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo Portafolio FVTOCI (MM\$)	
Instrumentos de Deuda CLP	(24.657)
Instrumentos de Deuda CLF	(39.834)
Tasas de interés US\$ offshore	(1.587)
Spread tasas de interés US\$ doméstica/offshore+basis	—
Spread Bancario	(4.375)
Spread Corporativo	(30.414)
Total	(100.867)

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

El escenario modelado para el Portafolio FVTOCI generaría impactos potenciales en cuentas patrimoniales por MM\$100.867.

El principal impacto negativo en el Libro de Negociación ocurriría como resultado de un alza en los instrumentos de deuda en CLF mayores a 1 año, seguido por un alza en los instrumentos de deuda en CLP mayores a 1 año, mientras que para el caso del Portafolio FVTOCI el principal impacto proviene por fluctuaciones al alza de tasas de interés de instrumentos de deuda en CLF mayores a 1 año y por el spread corporativo simulado. Por su parte, los menores ingresos potenciales en los próximos 12 meses en el Libro de Devengo se producirían en un escenario de caída brusca de las tasas de interés nominales e inflación.

(4) Otra Información relacionada con Riesgos Financieros

(a) Proyecto transición Libor

Como consecuencia de las decisiones tomadas por la Financial Conduct Authority (FCA) de Reino Unido y de las recomendaciones de la Alternative Reference Rates Committee (ARRC) compuesto por la Federal Reserve Board y la New York FED, desde el 31-12-2021 dejaron de publicarse las tasas Libor en monedas diferentes al US\$, a partir del 01-01-2022 se dejaron de cursar nuevas operaciones en base Libor y se informó que desde el 30-06-2023 dejarán de publicarse las Libor en US\$. Producto de lo anterior, se recomendó utilizar las US\$ Libor publicadas solo en contratos vigentes al 31-12-2021 y hasta la última fecha de publicación de ésta.

Dado lo anterior, el Banco habilitó e implementó, en sus diferentes dimensiones, las nuevas tasas de referencia (“RFR” por sus siglas en inglés) para course de operaciones en moneda extranjera a partir del 01-01-2022.

El proceso ha sido estructurado en 5 fases:

• **1a fase**

- Identificación de los riesgos asociados en el proceso de transición de la Libor a través del levantamiento de información respecto al número de operaciones, montos involucrados, plazos remanentes, tipos de productos y monedas de course.
- Intercambio periódico de información con los principales bancos globales respecto de las RFR que se estaban definiendo como reemplazo de las tasas Libor.
- Revisión de los documentos publicados por la ARRC con sus recomendaciones.

• **2a fase**

- Preparación y presentación a la CMF en el año 2021 del análisis situacional de Banco de Chile frente al término de la Libor. Esto incluyó informar sobre el levantamiento de información realizada en la 1ª etapa y el impacto que tenía el término de la tasa Libor tanto a nivel de productos como a nivel de áreas del Banco.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(4) Otra Información relacionada con Riesgos Financieros (continuación)

(a) Proyecto transición Libor (continuación)

• **3a fase**

- Definición de las nuevas RFR a utilizar en las diferentes monedas (SOFR diaria, SOFR a término, TONAR, SONIA, etc.)
- Implementación de las RFR en los sistemas del Banco

• **4a fase**

- Realización de pruebas de curso de operaciones financieras para revisión del correcto devengamiento de las nuevas RFR.
- Preparación de la documentación con las RFR.

• **5ª fase**

- Renegociación de contratos con tasa Libor flotante con vencimiento posterior a junio 2023, en proceso.

(b) Publicación FCA del 03 de abril de 2023

En noviembre de 2022 la FCA anunció una consulta sobre la posibilidad de continuar con la publicación de las tasas LIBOR sintéticos USD de 1, 3 y 6 meses después del cese del panel LIBOR definido para el 30 de junio de 2023.

A partir de la consulta, el 03 de abril de 2023 la FCA ha anunciado que requerirá que el panel LIBOR continúe la publicación de los ajustes de tasa Libor de 1, 3 y 6 meses utilizando una metodología 'sintética' no representativa.

Asimismo, la FCA tiene la intención de dejar de publicar los ajustes sintéticos el 30 de septiembre de 2024, sin embargo, tendrá en cuenta cualquier imprevisto y eventos materiales.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(4) Otra Información relacionada con Riesgos Financieros (continuación)

(c) Compensación de activos y pasivos financieros

El Banco negocia derivados financieros con contrapartes residentes en el exterior utilizando la documentación del Master Agreement de ISDA (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) bajo jurisdicción legal vigente de la ciudad de Nueva York, EEUU o de la ciudad de Londres, Reino Unido. El marco legal vigente en estas jurisdicciones, en conjunto con la documentación señalada, le otorgan a Banco de Chile el derecho de anticipar el vencimiento de las transacciones y simultáneamente compensar el valor neto de las mismas en caso de cesación de pagos de la respectiva contraparte. Adicionalmente, el Banco ha acordado con estas contrapartes un anexo suplementario (CSA de Credit Support Annex) que incluye otros mitigantes de crédito, como son enterar márgenes sobre un cierto monto umbral de valor neto de las transacciones, terminación anticipada (opcional u obligatoria) de las operaciones en ciertas fechas en el futuro, ajuste de cupón de transacciones a cambio de pago de la contraparte deudora sobre un cierto monto umbral, etc.

A continuación, se presenta un detalle de los contratos susceptibles de compensar:

	Valor razonable en balance		Contratos valor razonable negativo con derecho a compensar		Contratos valor razonable positivo con derecho a compensar		Garantías financieras		Valor razonable neto	
	Junio 2024 MM\$	Diciembre 2023 MM\$	Junio 2024 MM\$	Diciembre 2023 MM\$	Junio 2024 MM\$	Diciembre 2023 MM\$	Junio 2024 MM\$	Diciembre 2023 MM\$	Junio 2024 MM\$	Diciembre 2023 MM\$
Activos por contratos de derivados financieros	2.290.645	2.084.441	(662.847)	(929.094)	(1.201.971)	(816.453)	(185.765)	(160.125)	240.062	178.769
Pasivos por contratos de derivados financieros	2.468.455	2.357.523	(662.847)	(929.094)	(1.201.971)	(816.453)	(276.013)	(294.410)	327.624	317.566

(5) Riesgo Operacional

Uno de los objetivos del Banco es monitorear, controlar y mantener en niveles adecuados, el riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y/o de los sistemas internos, o bien por causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y excluye el riesgo estratégico y reputacional.

El riesgo operacional es inherente a todas las actividades, productos y sistemas, y es transversal en toda la organización tanto en sus procesos estratégicos como de negocio y de soporte. Es responsabilidad de todos los colaboradores del Banco la gestión y control de los riesgos generados dentro de su ámbito de acción, ya que su materialización puede derivar en pérdidas financieras directas o indirectas.

Para afrontar este riesgo, el Banco ha definido un Marco Normativo y una estructura de gobierno acorde al volumen y complejidad de sus actividades. La gestión de este riesgo es administrada por la División de Riesgo de Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, por medio del establecimiento de una Gerencia de Riesgo Operacional. Asimismo, cuenta con la supervisión del “Comité Superior de Riesgo Operacional” y el “Comité de Riesgo Operacional”.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

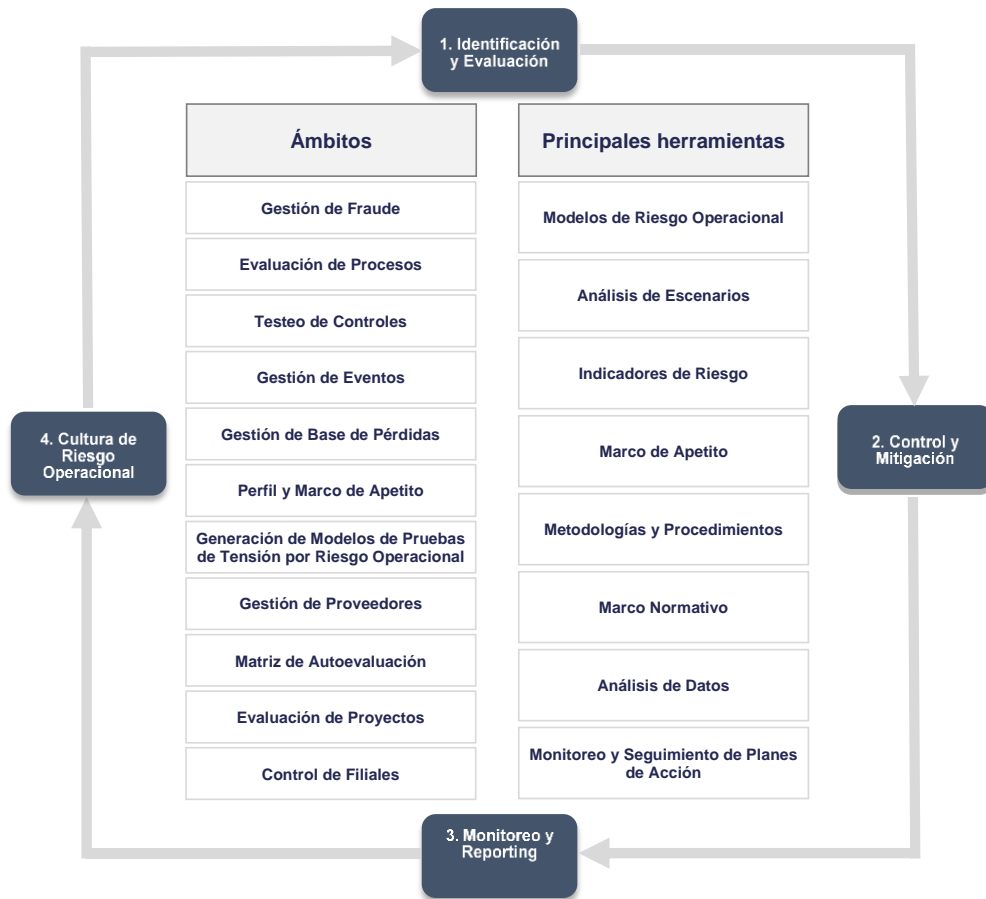
Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

La Política de Riesgo Operacional define un modelo de gestión integral basado en cuatro procesos principales que permiten asegurar un adecuado ambiente de control en la organización.

Estos procesos se implementan en los distintos ámbitos de acción de Riesgo Operacional, utilizando diversas herramientas de gestión y control.

Modelo Integral de Gestión de Riesgo Operacional



Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

Los procesos mencionados corresponden a:

1. Identificación y Evaluación: La identificación y evaluación es una característica importante dentro de la gestión del riesgo operacional. En Banco de Chile, el proceso de identificación y evaluación considera factores internos y externos, lo que permite al Banco entender de mejor forma el riesgo operacional, y así asignar los recursos y definir estrategias de manera eficiente y eficaz.

El Banco promueve el uso de metodologías y procedimientos con el objetivo de garantizar una adecuada identificación y evaluación de estos riesgos, tanto inherentes como residuales. Éstas son ejecutadas con una frecuencia que permite conocer los riesgos operacionales de forma oportuna.

2. Control y Mitigación: Determinación de los niveles de riesgo aceptables y de las acciones de mitigación a aplicar ante desviación de estos niveles. Este proceso tiene como objetivo mantener en niveles adecuados el riesgo.

Banco de Chile ejecutará un conjunto de herramientas de control y mitigación en los diferentes ámbitos de gestión, que permitirán alertar desviaciones en la exposición al riesgo operacional, donde se evaluarán medidas de mitigación para solucionarlos.

3. Monitoreo y Reporting: El monitoreo y reporting es una característica importante de la gestión del riesgo operacional, ya que tiene como objetivo garantizar el seguimiento de los principales riesgos y poner en conocimiento a las distintas partes interesadas.

En Banco de Chile, el monitoreo y reporting, considerará información relacionada con los distintos ámbitos de gestión. En caso de ser necesario, los resultados de las actividades de monitoreo, serán incluidos en las instancias de gobierno pertinentes.

4. Cultura de Riesgo Operacional: La Gerencia de Riesgo Operacional planifica programas de cultura de riesgo operacional, destinados a concientizar y formar a los colaboradores del Banco, en la identificación de riesgos, efectividad de controles y detección de eventos en sus actividades normales de operación, con el objeto de que cada colaborador contribuya a disminuir la ocurrencia de eventos de riesgo y mitigar su impacto en el negocio.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

Adicionalmente la gestión integral de Riesgo Operacional considera los siguientes ámbitos:

- Gestión de Fraude
- Evaluación de Procesos
- Testeo de Controles
- Gestión de Eventos
- Gestión de base de pérdidas
- Perfil y Marco de Apetito al Riesgo
- Generación de modelos de pruebas de tensión por Riesgo Operacional
- Gestión de proveedores
- Matriz de Autoevaluación
- Evaluación de riesgo operacional para proyectos
- Control de Subsidiarias

La combinación de todos los ámbitos previamente señalados, en conjunto con el marco normativo y la estructura de gobierno correspondiente, constituyen la gestión integral del Riesgo Operacional. De este modo, Banco de Chile y sus Subsidiarias, aseguran un entorno adecuado para la gestión del riesgo operacional.

A continuación, se presenta un detalle de la exposición a pérdida neta, pérdida bruta y recuperaciones por eventos de riesgo operacional al 30 de junio de 2024 y 2023:

Categoría	Junio 2024			Junio 2023		
	Pérdida Bruta	Recuperaciones	Pérdida Neta	Pérdida Bruta	Recuperaciones	Pérdida Neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Fraude interno	51	—	51	23	(14)	9
Fraude externo	13.883	(7.947)	5.936	10.607	(4.297)	6.310
Prácticas laborales y seguridad en el puesto de negocio	592	(1)	591	995	—	995
Clientes, productos y prácticas de negocio	459	—	459	636	—	636
Daños a activos físicos	622	(129)	493	472	(7)	465
Interrupción del negocio y fallos en sistema	1.982	(1.364)	618	153	—	153
Ejecución, entrega y gestión de procesos	1.691	(5)	1.686	1.733	(378)	1.355
Total	19.280	(9.446)	9.834	14.619	(4.696)	9.923

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(5) Riesgo Operacional (continuación)**Ciberseguridad

La Gerencia de Ingeniería de Ciberseguridad está a cargo de definir, implementar y maximizar las tecnologías existentes de protección contra las ciber amenazas, y de definir y mantener la arquitectura de seguridad. La Gerencia de Ciberdefensa es responsable de proteger los activos de información mediante la detección, respuesta y contención de amenazas de forma proactiva. Asimismo, esta gerencia es responsable de gestionar los incidentes de ciberseguridad de manera asertiva y oportuna, minimizando el impacto y mejorando los tiempos de respuestas, con el objetivo de proteger la operación del Banco. La Subgerencia de Gestión Estratégica es responsable de definir, gestionar y dar cumplimiento al Plan estratégico de la División de Ciberseguridad, garantizar el uso efectivo y eficiente de los recursos, y de impartir y controlar los lineamientos de Ciberseguridad a proveedores. La Gerencia de Riesgo Tecnológico tiene a cargo, el identificar, evaluar, tratar y reportar los riesgos de seguridad de la información, tecnológicos y de ciberseguridad, esto incluye la gestión de riesgos tecnológicos en los proyectos del Banco. Por otra parte, la Subgerencia de Aseguramiento de Ciberseguridad tiene la responsabilidad de revisar el cumplimiento del Plan Estratégico, de las políticas, procedimientos y del marco regulatorio en materia de ciberseguridad. También de desarrollar e implementar el Programa de Concientización de Ciberseguridad de la corporación. Finalmente, la Unidad de Ciber Inteligencia y Analítica Avanzada, tiene como objetivo el obtener, analizar y procesar información oportuna respecto de amenazas, para proveer ciber inteligencia y facilitar así la toma de decisiones dentro de la corporación, a fin de mantenerla segura, protegida y resiliente.

(6) Continuidad de Negocios

El Banco en la gestión para el cumplimiento con los objetivos relacionados a la entrega del servicio de atención a sus clientes, cuenta con la Gerencia de Continuidad de Negocios, responsable de gestionar la preparación constante para el resguardo de la operación de los productos y servicios críticos ante situaciones que podrían afectar la continuidad de la organización o del país.

En complemento de lo anterior, la Gerencia de Continuidad de Negocios define el marco global y normativo establecido en la Política y Norma, desarrollando un consistente Plan de Continuidad para el Banco y sus Filiales, con el objetivo gestionar la estrategia y control de la continuidad de negocios en las líneas operativas y tecnológicas, manteniendo planes de operación alterna, pruebas controladas y de simulación para reducir el impacto ante eventos disruptivos, además de otorgar la resiliencia a la organización estableciendo las estrategias integrales para velar por la seguridad de los colaboradores, proteger el patrimonio del Banco ante escenarios catastróficos, mantener vigente la documentación necesaria y realizar entrenamientos asociados a esta materia. Adicionalmente, diseña e implementa controles independientes, a través del Rol del Oficial de Seguridad de la Información (ISO).

Es por ello que Continuidad de Negocios cuenta con metodologías y controles que contribuyen a la aplicación del modelo integral dentro de la corporación, representadas fundamentalmente en los siguientes ámbitos de gestión:

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(6) Continuidad de Negocios (continuación)

- **Gestión documental:** consiste en efectuar procesos metodológicos de actualización a la documentación que sustenta la Continuidad de Negocios en ámbitos operativos y tecnológicos, con el objetivo de mantener vigente y en conocimiento la estrategia implementada en el Banco bajo los lineamientos del Business Continuity Management (BCM).
- **Pruebas de continuidad de negocios:** se refiere a simulaciones de contingencias calendarizadas anualmente, las que abordan los 5 escenarios de riesgo definidos para el Banco en los ámbitos operacionales y tecnológicos (Falla en la Infraestructura Tecnológica, Falla en la Infraestructura Física, Ausencia Masiva de Personal, Falla en el Servicio de Proveedor Crítico y Ciberseguridad), permitiendo mantener en constante entrenamiento e integración al personal crítico que opera la cadena de pagos, bajo los procedimientos de contingencia definidos que soportan los productos y servicios críticos del Banco.
- **Gestión de crisis:** proceso interno del Banco que mantiene y entrena a los principales roles ejecutivos asociados a los Grupos de Crisis en conjunto con los principales procesos estratégicos de recuperación y de las estructuras definidas en el modelo BCM. De tal manera de ir fortaleciendo constantemente los distintos ámbitos necesarios para la preparación, ejecución y monitoreo, para enfrentar eventos de crisis en el Banco.
- **Gestión con proveedores críticos:** constituye la gestión, control y realización de pruebas de los Planes de Continuidad de Negocios que tienen implementados los proveedores involucrados en el procesamiento de productos y servicios críticos para el Banco, asociados a los escenarios de riesgo establecidos con la relación directa al servicio contratado.
- **Gestión Sitios alternos:** contempla la gestión y control continuo de locaciones físicas secundarias para las unidades críticas del Banco, para mantener activa la operación en caso de falla en la locación principal de trabajo. El objetivo es resguardar y mantener la vigencia de las funcionalidades tecnológicas y operativas de los sitios alternativos, para disminuir los tiempos de recuperación en caso de crisis y que la activación sea eficaz al ser requerida su utilización.
- **Relación con subsidiarias y Organismos Externos:** consiste en el permanente control, gestión y nivelación sobre el cumplimiento de Subsidiarias bajo la metodología y líneas estratégicas establecidas por el Banco en entornos de crisis y gestión de Continuidad de Negocios. También comprende la gestión global con los requerimientos de reguladores internos y externos.
- **Mejora Continua:** considera la aplicación de complementos, automatización y adecuación de los recursos utilizados en los procesos internos del modelo de continuidad de negocios, con el objetivo de mejorar los tiempos de respuesta ante el análisis y entrega de información en contingencias, complementando los procesos gestionados del BCM.
- **Entrenamiento y Capacitación:** Comprende el desarrollo e implementación de procesos e instancias preparadas bajo distintas metodologías de aprendizaje para fortalecer y facultar a los colaboradores sobre los ámbitos del modelo de continuidad de negocios.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(6) Continuidad de Negocios (continuación)

- **Control de Ciberseguridad:** Diseñar e implementar controles independientes mediante el monitoreo a las tareas realizadas por las unidades organizacionales responsables de la seguridad de la información y ciberseguridad del Banco.

La administración y unificación de los ámbitos descritos, en conjunto con el cumplimiento de la normativa implementada y la gobernabilidad estructurada, constituyen el modelo de Continuidad de Negocios del Banco de Chile.

Nota 42.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital

Requerimientos y Gestión de Capital

Los objetivos principales del Banco en materia de gestión de capital son asegurar la suficiencia y la calidad de su capital, a nivel consolidado, sobre la base de la adecuada gestión de los riesgos que enfrenta en su operación, estableciendo niveles de capital suficientes, a través de la definición de objetivos internos, que sustente tanto la estrategia de negocios tanto en escenarios normales como de tensión en el corto y mediano plazo, asegurando de esta forma el cumplimiento de los requerimientos normativos, la cobertura de sus riesgos materiales, una sólida clasificación crediticia y la generación de adecuadas holguras de capital. Durante el año 2024, el Banco ha cumplido los requerimientos de capital exigidos y sus objetivos internos de suficiencia.

Como parte de su Política de Gestión de Capital, el Banco ha establecido alertas y límites de suficiencia de capital aprobados por el Directorio, los cuales son monitoreados por las estructuras de gobierno que el Banco ha establecido para estos efectos, dentro de las cuales se encuentra el Comité de Gestión de Capital. Durante el año 2024, no se ha activado ninguna de las alertas internas definidas por el Banco como parte del Marco de Apetito al Riesgo de Capital. En este sentido, el Banco administra el capital en función de sus objetivos estratégicos, su perfil de riesgos y su capacidad generadora de flujos, así como el contexto económico y de negocios en que lleva a cabo su operación. De requerir fortalecer su estructura de capital el Banco puede, entre otras opciones, proponer a su junta de accionistas modificaciones a la razón de pago de dividendos, así como emitir instrumentos de capital básico, capital adicional nivel 1 o capital nivel 2.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 42.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)****Requerimientos y Gestión de Capital (continuación)****Requerimientos de Capital**

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el patrimonio efectivo de un banco no podrá ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo (APR), netos de provisiones exigidas. Adicionalmente, establece que el Capital Básico no podrá ser inferior al 4,5% de sus APR ni al 3% de sus activos totales, netos de provisiones exigidas. En cuanto al capital de Nivel 1, correspondiente a la suma del Capital Básico y Capital Adicional Nivel 1, este último en la forma de bonos sin plazo de vencimiento y acciones preferentes, se establece que no podrá ser inferior al 6% de sus APR, netos de provisiones exigidas. Asimismo, las entidades bancarias deberán cumplir, conforme lo establezca la normativa vigente o los reguladores, con colchones y cargos de capital, tales como: el colchón de conservación, el colchón contra cíclico y cargos de capital por importancia sistémica y/o Pilar 2.

Adopción de estándar Basilea III

En el año 2019, la CMF inició el proceso normativo para la implementación de los estándares de Basilea III en Chile, de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 21.130 que modernizó la legislación bancaria. Durante los años 2020 y 2021, la CMF promulgó las distintas normativas para la adopción del estándar Basilea III por parte de la banca local, los cuales son aplicables a contar del 1 de diciembre de 2021. La normativa comprende las metodologías estándar para determinar, entre otros, los activos ponderados por riesgo de crédito, operacional y de mercado, el capital regulatorio, el índice de apalancamiento y los bancos de importancia sistémica. Adicionalmente, la normativa describe requisitos y condiciones aplicables a: (i) la postulación a modelos internos para el cómputo de ciertos activos ponderados por riesgo, (ii) la emisión de instrumentos híbridos de capital adicional nivel 1 y nivel 2, (iii) requisitos sobre divulgación de información al mercado (Pilar 3), (iv) los principios para la determinación de colchones de capital (contra cíclico y conservación), (v) requerimientos adicionales a los que podrían estar afectos los bancos definidos como de importancia sistémica y (vi) los criterios por los cuales bancos pueden ser definidos como atípicos y estar sujetos a supervisión más exhaustiva, así como a requerimientos patrimoniales adicionales (Pilar 2) entre otros.

En mayo de 2023, el Banco Central informó que su consejo acordó activar el requerimiento de capital básico contra cíclico para la industria bancaria local, equivalente a 0,5% de los activos ponderados por riesgo de las instituciones bancarias, exigible a contar del mes de mayo de 2024.

Con fecha 16 de enero de 2024, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) informó que, como resultado del proceso de supervisión resolvió aplicar requerimientos patrimoniales adicionales de Pilar 2 de 0,5% para Banco de Chile en un plazo de implementación de cuatro años. Este requerimiento deberá constituirse a razón de 25% a contar del 30 de junio de 2024. Los montos restantes para cada uno de los tres años siguientes, se ajustarán de acuerdo con el resultado de la evaluación anual de la Suficiencia Patrimonial que realice la CMF, tomando en consideración las eventuales modificaciones que se efectúen al cargo total adicional aplicable al Banco. Asimismo, este requerimiento deberá ser reconocido al menos, en un 56,3% con capital básico, en proporción a los requerimientos mínimos legales.

Con fecha 1 de abril de 2024, la CMF informó el resultado de la revisión anual a la calificación de importancia sistémica de los bancos, manteniendo un cargo adicional de capital básico de 1,25% de los APR para Banco de Chile, exigible de acuerdo a la gradualidad definida por la normativa, por lo que el cargo de capital exigible a diciembre de 2024 será equivalente al 75% de dicho porcentaje. CMF no informó de requerimientos adicionales vinculados a la condición de banco sistémico de Banco de Chile.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

Los estándares de solvencia bancarios de Basilea III antes mencionados, consideran una serie de disposiciones transitorias. Estas medidas incluyen: i) la adopción gradual del colchón de conservación, requerimientos para bancos sistémicos, ii) la aplicación gradual de los ajustes al capital regulatorio, iii) la sustitución temporal de capital adicional de nivel 1 (AT1) por instrumentos de capital nivel 2, esto es, bonos subordinados y provisiones adicionales, finalizada en noviembre de 2023, y iv) gradualidad para continuar reconociendo como patrimonio efectivo bonos subordinados emitidos por filiales bancarias, entre otras materias.

A continuación, se presenta información sobre el capital regulatorio y los indicadores de adecuación de capital:

N° Ítem	Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III Descripción del ítem	Consolidado local y global Jun-2024 MM\$	Consolidado local y global Dic-2023 MM\$
1	Activos totales según el estado de situación financiera	53.566.337	55.792.552
2	Inversión en filiales que no se consolidan	—	—
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	160.264	168.765
4	Equivalentes de crédito derivados	1.027.246	886.789
4.1	Contratos de derivados financieros	2.290.645	2.084.441
5	Créditos contingentes	2.972.932	2.827.120
6	Activos que se generan por la intermediación de instrumentos financieros	—	—
7	= (1-2-3+4-4.1+5-6) Activo total para fines regulatorios	55.115.606	57.253.255
8.a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	32.418.802	31.887.173
8.b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	—	—
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	1.624.351	1.693.317
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	4.269.157	4.110.324
11.a	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)	38.312.310	37.690.814
11.b	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APR)	38.312.310	37.690.814
12	Patrimonio de los propietarios	5.338.813	5.237.283
13	Interés no controlador	—	2
14	Goodwill	—	—
15	Exceso de inversiones minoritarias	—	—
16	= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)	5.338.813	5.237.285
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	55.196	60.992
18	= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)	5.283.617	5.176.293
19	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	—	—
20	Bonos subordinados imputados como capital adicional nivel 1 (AT1)	—	—
21	Acciones preferentes imputadas al capital adicional nivel 1 (AT1)	—	—
22	Bonos sin plazo fijo de vencimiento imputados al capital adicional nivel 1 (AT1)	—	—
23	Descuentos aplicados al AT1	—	—
24	= (19+20+21+22-23) Capital adicional nivel 1 (AT1)	—	—
25	= (18+24) Capital nivel 1	5.283.617	5.176.293
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	405.235	398.590
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	1.014.909	1.003.701
28	= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)	1.420.144	1.402.291
29	Descuentos aplicados al T2	—	—
30	= (28-29) Capital nivel 2 (T2)	1.420.144	1.402.291
31	= (25+30) Patrimonio efectivo	6.703.761	6.578.584
32	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación	718.356	706.706
33	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón contra cíclico	191.562	—
34	Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de sistémicos	239.452	235.569
35	Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	47.890	—

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III	Consolidado local y global	Consolidado local y global
	Mar- 2024	Dic- 2023
	%	%
Indicador de apalancamiento	8,81%	9,04%
Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	3%	3%
Indicador de capital básico	13,27%	13,73%
Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	5,13%	5,13%
Déficit de colchones de capital	0%	0%
Indicador de capital nivel 1	13,27%	13,73%
Indicador de capital nivel 1 que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	6%	6%
Indicador de patrimonio efectivo	16,94%	17,45%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	8,63%	8,63%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando el cargo por el artículo 35 bis	8%	8%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colchón de conservación y el colchón contra cíclico	10,50%	10,50%
Calificación de solvencia	A	A
Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia		
Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) en relación a los APRC	1,25%	1,25%
Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) en relación al capital básico	19,42%	19,16%
Capital adicional nivel 1 (AT1) en relación al capital básico	0%	0%
Provisiones voluntarias (adicionales) y bonos subordinados que son imputados al capital adicional nivel 1 (AT1) en relación a los APR	0%	0%

Nota 42.46 - Hechos Posteriores de las subsidiarias bancarias

- (a) Durante el mes de julio 2024, Banco de Chile ha informado como hecho esencial las siguientes colocaciones en el mercado local de bonos senior, desmaterializados y al portador emitidos por Banco de Chile e inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero:

Fecha	Nº Inscripción registro de valores	Serie	Monto	Moneda	Vencimiento	Tasa promedio
9 de julio de 2024	11/2022	FB	1.100.000	UF	01/04/2029	3,50%
9 de julio de 2024	11/2022	FB	50.000	UF	01/04/2029	3,49%
9 de julio de 2024	11/2022	EY	350.000	UF	01/04/2028	3,29%
10 de julio de 2024	11/2022	FB	150.000	UF	01/04/2029	3,45%
11 de julio de 2024	11/2022	FC	1.050.000	UF	01/01/2030	3,47%
12 de julio de 2024	11/2022	FC	200.000	UF	01/01/2030	3,43%
18 de julio de 2024 (*)	20240002	HX	200.000	UF	01/12/2044	3,50%
23 de julio de 2024	11/2022	FB	700.000	UF	01/04/2029	3,23%
24 de julio de 2024	11/2022	FA	500.000	UF	01/08/2028	3,04%

- (b) Por Resolución de 5 de julio de 2024, la Comisión para el Mercado Financiero dispuso ejecutar el acuerdo de su Consejo que autorizó al Banco, en conjunto con la sociedad filial Banchile Asesoría Financiera S.A. para constituir una sociedad Operadora de Tarjetas, en carácter de sociedad filial del Banco. Asimismo, por acuerdo adoptado en sesión de 11 de julio de 2024, el Directorio aprobó constituir dicha sociedad.
- (c) Con fecha 19 de julio de 2024, la filial Banchile Corredores de Bolsa informó como hecho esencial que, en sesión celebrada con esa fecha, el Directorio aceptó la renuncia presentada por el señor Juan Bissone al cargo de Director de la sociedad.

Nota 42 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.46 - Hechos Posteriores de las subsidiarias bancarias (continuación)

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados de Banco de Chile correspondientes al período terminado al 30 de junio de 2024 fueron aprobados por el Directorio del Banco el día 25 de julio de 2024.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco de Chile y sus subsidiarias entre el 30 de junio de 2024 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 43 – Hechos Relevantes

Con fecha 04 de enero de 2024 Quiñenco S.A. informó lo siguiente:

“De conformidad con lo dispuesto por los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, y las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Norma de Carácter General N°30, encontrándome debidamente facultado al efecto por el Directorio, cumpro con informar lo siguiente respecto de Quiñenco S.A. (“Quiñenco” o la “Sociedad”), en carácter de hecho esencial:

En Sesión Ordinaria de Directorio de la Sociedad celebrada con esta misma fecha, la señora Carolina Garcia de la Huerta Aguirre presentó su renuncia a su cargo de Directora y miembro del Comité de Directores de la Sociedad.

El Directorio tomó conocimiento de la renuncia de la señora Garcia de la Huerta y agradeció su labor desempeñada en las calidades recién indicadas, desde el año 2020.

A continuación, el Directorio acordó nombrar como director reemplazante a don Juan Carlos Jobet Eluchans, quien, informado posteriormente, agradeció su designación y aceptó el cargo.

Finalmente se informa que, de conformidad con el artículo 32 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, se deberá proceder a la renovación total del Directorio en la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad.”

Con fecha 04 de abril de 2024 Quiñenco S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto por los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, y de las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Norma de Carácter General N°30, encontrándome debidamente facultado al efecto por el Directorio, cumpro con informar en carácter de hecho esencial, lo siguiente respecto de Quiñenco S.A. (la “Sociedad”):

En sesión de Directorio de la Sociedad celebrada el día de hoy, se acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse el 26 de abril de 2024, el reparto de un dividendo mínimo obligatorio ascendente a \$252.590.059.187, equivalente al 30% de la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora del ejercicio 2023.

Este dividendo corresponde a la suma de \$151,91015 (ciento cincuenta y uno como noventa y un mil quince pesos) por acción, el cual se propondrá sea pagado a contar del 10 de mayo de 2024, a los Accionistas inscritos en el registro respectivo a la medianoche del quinto día hábil anterior a dicha fecha, esto es, del día 4 de mayo de 2024.”

Con fecha 05 de abril de 2024 la filial SM SAAM S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“En cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, en la Norma de Carácter General N°30 y en la Circular N°660 de la Comisión para el Mercado Financiero, estando debidamente facultado al efecto, informo en carácter de Hecho Esencial respecto de Sociedad Matriz SAAM S.A. (la “Sociedad”), lo siguiente:

Acuerdos de la Junta Ordinaria de Accionistas.

Con esta misma fecha, se celebró la Décimo Segunda Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, siendo los principales acuerdos adoptados, los siguientes:

Se aprobó la Memoria, los Estados Financieros Consolidados de Sociedad, y el Informe de los Auditores Externos, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.

Se aprobó la distribución de un dividendo definitivo, según se detalla en el numeral 2. siguiente.

Se procedió con la elección de un nuevo Directorio por un nuevo periodo estatutario de 3 años, el que quedó compuesto por los señores Óscar Hasbún Martínez, Jean Paul Luksic Fontbona, Pablo Granifo Lavín, Francisco Pérez Mackenna, Francisco Gutiérrez Philippi, Jorge Gutiérrez Pubill, y Rafael Fernández Morandé, teniendo los últimos dos la calidad de Directores Independientes.

Se acordó un sistema que considera una renta fija consistente en una dieta por asistencia a sesiones equivalente a 150 Unidades de Fomento por sesión, con un tope mensual de una sesión, salvo la que perciba el Presidente del Directorio, que corresponderá al doble de la que perciba por tal concepto un Director; y una renta variable consistente en una participación de un 1,5% sobre el monto de los dividendos que se repartan con cargo a las utilidades del ejercicio 2024, a ser distribuida en partes iguales entre los Directores considerando el tiempo que cada uno hubiere servido al cargo durante dicho ejercicio, correspondiéndole al Presidente el doble que a cada uno de los demás Directores le correspondiere.

Nota 43 – Hechos Relevantes (continuación)

Se acordó un sistema de remuneración para cada Director integrante del Comité de Directores, de un tercio adicional calculado sobre el total de la remuneración que cada director, individualmente, recibe en su calidad de tal. Esta consistiría en una dieta por asistencia de 50 unidades de fomento por sesión, con un tope mensual de una sesión, más un monto adicional que corresponda a un tercio de la renta variable que le corresponda a cada uno recibir como director.

Se acordó designar como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2024, a la firma PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA. Asimismo, se acordó designar a las empresas Feller-Rate Clasificadora de Riesgos Limitada, y Clasificadora de Riesgo Humphreys Limitada, como clasificadoras de riesgo de la Sociedad para el ejercicio 2024.

Se aprobó seguir realizando las citaciones a Juntas de Accionistas y otras publicaciones que requiera la Ley o la Comisión para el Mercado Financiero, en el Diario Financiero de Santiago.

Dividendo N° 13.

La Junta Ordinaria de Accionistas de Sociedad Matriz SAAM S.A. acordó distribuir un dividendo definitivo a los accionistas por un monto total de US\$ 125.459.907,5, que en conjunto con el dividendo provisorio distribuido el día 4 de enero de 2024, totaliza un dividendo de US\$250.459.907,5, lo que equivale al 50% de las utilidades líquidas del ejercicio 2023. El dividendo se pagará a partir del día 3 de mayo de 2024, según su equivalente pesos al quinto día hábil que anteceda a dicha fecha.

Tendrán derecho al referido dividendo los accionistas que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha señalada para el pago.

Adicionalmente, informo a usted que el aviso al que se refiere el Art. 10 del Reglamento sobre Sociedades Anónimas será publicado en el Diario Financiero de Santiago.

Por último, se adjunta a la presente comunicación dos versiones del Formulario N°1, al que se refiere la Circular N° 660 de la Comisión para el Mercado Financiero. Una de esas versiones está referida a aquella parte del dividendo que se considera mínimo obligatorio, y la otra versión se refiere a aquella parte que se considera dividendo adicional.”

Con fecha 26 de abril de 2024 la filial Compañía Sud Americana de Vapores S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley de Mercado de Valores, en la Norma de Carácter General N°30 y en la Circular N°660, ambas de vuestra Comisión, debidamente facultado al efecto, informo a usted el siguiente hecho esencial respecto de Compañía Sud Americana de Vapores S.A. (la “Compañía”):

I.- Distribución de Dividendos

En Junta ordinaria de Accionistas de la Compañía celebrada con esta fecha 26 de abril de 2024 (la “Junta”), se acordó la distribución de los siguientes dividendos:

Dividendos denominados en dólares por un monto total de USD 860.000.000, del siguiente modo:

Dividendo N°328, Mínimo Obligatorio. Por la suma de USD 77.429.585,82 (setenta y siete millones cuatrocientos veintinueve mil quinientos ochenta y cinco coma ochenta y dos dólares), lo cual significa repartir un dividendo de 0,00150876408073068 dólares por acción. Este dividendo, corresponde al 30% de la utilidad líquida distributable del Ejercicio 2023, se pagará el día 24 de mayo de 2024, a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del 17 de mayo de 2024.

Dividendo N°329, Adicional. Por la suma de USD 180.669.033,59 (ciento ochenta millones seiscientos sesenta y nueve mil treinta y tres coma cincuenta y nueve dólares), lo cual significa repartir un dividendo de 0,00352044952189977 dólares por acción. Este dividendo, correspondiente al remanente del 70% de la utilidad líquida distributable del Ejercicio 2023, se pagará el día 24 de mayo de 2024, a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas a la media noche del día 17 de mayo de 2024.

Dividendo N°330, Eventual. Por la suma de USD 601.901.380,59 (seiscientos un millones novecientos un mil trescientos ochenta coma cincuenta y nueve dólares), lo cual significa repartir un dividendo de 0,01172842620245330 dólares por acción. Este dividendo, con cargo a las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, se pagará el día 24 de mayo de 2024, a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 17 de mayo de 2024.

Los dividendos antes citados, denominados en dólares, serán pagados por la Compañía en pesos, moneda de curso legal, utilizando el tipo de cambio CLP/USD “observado” publicado en el Banco Central de Chile en el Diario Oficial el día de la fecha límite de inscripción en el registro de Accionistas antes señalada, esto es, el 17 de mayo de 2024.

Nota 43 – Hechos Relevantes (continuación)

Dividendo denominado en euros por un monto total de EUR 265.000.000, como sigue:

Dividendo N°331, Eventual. Por la suma de EUR 265.000.000, (doscientos sesenta y cinco millones de Euros), lo cual significa repartir un dividendo de 0,00516369133528744 Euros por acción. Este dividendo, con cargo a las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, se pagará el día 24 de mayo de 2024, a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 17 de mayo de 2024.

El dividendo antes citado, denominado en euros, será pagado por la Compañía en pesos, moneda de curso legal, utilizando el tipo de cambio USD/EUR BFIX publicado por Bloomberg a las 13:30 horas de Nueva York el día anterior de la fecha límite de inscripción en el Registro de Accionistas antes señalada, esto es, el 16 de mayo de 2024, y el tipo de cambio CLP/USD “observado” publicado por el Banco Central de Chile en el Diario Oficial el día de la fecha límite de la inscripción en el Registro de Accionistas antes señalada, esto es, el 17 de mayo de 2024.

La Compañía publicará oportunamente los tipos de cambio como información de interés en su sitio de Internet.

El aviso a que se refiere la Sección II de la citada Circular N°660 se publicará el día 3 de mayo de 2024, en el “Diario Financiero” en sus ediciones física y digital (www.df.cl). Se adjunta, para cada dividendo, el formulario N°1 que establece la misma Circular N°660, debidamente llenado y firmado por el suscrito.

II.- Elección de Directorio, Presidente y Vicepresidente

En la Junta se procedió también, entre otras cosas, a la elección del Directorio de la Compañía por un nuevo período estatutario de tres años. El nuevo Directorio quedó compuesto por las siguientes personas:

don Francisco Pérez Mackenna

don Pablo Granifo Lavín

don Hernán Büchi Buc

don José De Gregorio Rebeco

don Cristóbal Eyzaguirre Baeza

doña Karen Paz Berdichewsky

don Felipe Ureta Prieto (independiente)

En Sesión de Directorio celebrada a continuación de la Junta, fueron designados como Presidente y Vicepresidente del Directorio don Francisco Pérez Mackenna y don Pablo Granifo Lavín, respectivamente.

III.- Comité de Directores

Asimismo, en la misma Sesión de Directorio y conforme lo dispone el artículo 50 bis de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas, se dejó constancia que don Felipe Ureta Prieto integrará el Comité de Directores por derecho propio, como único director independiente, y que él designó a los Directores señores José De Gregorio Rebeco y Cristóbal Eyzaguirre Baeza, como los otros dos integrantes del Comité.

En Sesión de Comité de Directores celebrada a continuación de la Sesión de Directorio, don Felipe Ureta Prieto asumió como Presidente de dicho Comité.”

Nota 43 – Hechos Relevantes (continuación)

En Junta Ordinaria de Accionistas de Quiñenco S.A., celebrada el 26 de abril de 2024, fueron tomados los siguientes acuerdos:

- (i) Se aprobó la Memoria, los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad y el Informe de los Auditores Externos, correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023
- (ii) Se aprobó la distribución del dividendo mínimo obligatorio ascendente a \$252.590.059.187. Este dividendo corresponde a la suma de \$151,91015 por acción.
- (iii) Se procedió con la elección de un nuevo directorio por un nuevo periodo estatutario de 3 años, el que quedó compuesto por los señores Pablo Granifo Lavín, Jean Paul Luksic Fontbona, Miguel Ignacio Guerrero Gutiérrez (independiente), Hernán Büchi Buc, María Paola Luksic Fontbona, Andrónico Luksic Lederer, Nicolás Luksic Puga, Juan Carlos Jobet Eluchans.
- (iv) Se acordó un sistema de remuneraciones para cada director integrante del Comité de directores.
- (v) Se acordó designar como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2024, a la firma EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías Ltda.

Con fecha 10 de mayo de 2024, Quiñenco S.A. materializó el reparto del dividendo definitivo equivalente al 30% con cargo a las utilidades del ejercicio 2023, por un monto de \$252.590.059.187, correspondiente a \$151,91015 por acción a los accionistas inscritos en el registro respectivo a la medianoche del quinto día hábil anterior a dicha fecha, esto es, del día 4 de mayo de 2024.

Análisis Razonado Estados Financieros Consolidados Al 30 de junio de 2024

I. Resumen

Durante el primer semestre de 2024, Quiñenco obtuvo una ganancia neta⁴ de \$105.835 millones, que se compara negativamente con la ganancia de \$505.107 millones registrada al 30 de junio de 2023, pero favorablemente con la pérdida registrada en el primer trimestre de este año. La variación respecto del año anterior se atribuye en gran medida al segmento transporte, cuyo activo principal, la naviera Hapag-Lloyd, reportó una ganancia de US\$782 millones, un 75,0% menor al primer semestre de 2023, sumado a que durante el primer semestre de 2023 se tuvo una ganancia no recurrente de \$119 mil millones en Quiñenco corporativo producto de la venta de un paquete de acciones de Nexans. Por otra parte, Banco de Chile, Nexans, CCU y SM SAAM mejoraron sus resultados respecto del año anterior, mientras que Enex declinó su aporte a los resultados del holding:

- El resultado de **Hapag Lloyd** se da en un contexto de industria con las cadenas de suministro globales más normalizadas, lo cual llevó a menores tarifas promedio. Cabe mencionar que la primera mitad de 2024 se caracterizó por una recuperación en la demanda por transporte en contenedores y la presencia de nuevas disrupciones en las cadenas de suministro por la situación de inseguridad en el Mar Rojo. En el caso de Hapag-Lloyd, el negocio naviero registró una contracción de 21,0% en las tarifas promedio y crecimiento de 5,0% en el volumen transportado, llevando a un resultado operacional de US\$893 millones, un 67,4% menor al primer semestre de 2023. **CSAV**, en tanto, registró un gasto por impuesto a las ganancias de \$321.257 millones, atribuible mayormente a impuestos en Chile asociados a dividendos recibidos desde Alemania, aunque menor al gasto registrado en el primer semestre de 2023. Así, la contribución de CSAV a los resultados del holding se redujo en \$273.771 millones, alcanzando una pérdida de \$83.813 millones.
- En el segmento energía, por su parte, el aporte de **Enex** declinó un 73,9%, principalmente por el efecto desfavorable de diferencias de cambio en el semestre actual, lo cual contrarrestó un buen resultado operacional, basado en gran medida en un impacto favorable de revaluación de inventario en el semestre actual comparado con un efecto negativo en el mismo período del año anterior.
- **Nexans** aumentó su contribución en 55,1%, basado en un incremento de 31,8% en su ganancia neta a €174 millones. Durante el semestre Nexans registró un buen desempeño operacional, impulsado principalmente por los segmentos asociados a electrificación, en particular por generación y transmisión tras el aumento de capacidad de la planta de alto voltaje submarino en Noruega.
- En el segmento financiero, **Banco de Chile** reportó un aumento de 3,9% en la ganancia neta, atribuible a mayores ingresos operacionales, impulsados primordialmente por ingresos asociados a clientes, parcialmente compensado por mayores pérdidas crediticias esperadas, principalmente reflejando un deterioro de la calidad crediticia y crecimiento en las colocaciones, mayores gastos operacionales, afectados en gran medida por mayores gastos de TI y el efecto de la inflación sobre los salarios, y un mayor gasto por impuesto a la renta.
- El segmento servicios portuarios, que considera la subsidiaria **SM SAAM**, aumentó su contribución un 20,9%, basado en un mejor resultado en el período junto al incremento en la participación de Quiñenco en SM SAAM desde 61,0% a junio de 2023 a 62,6% a junio de 2024. El mayor resultado de SM SAAM refleja un efecto favorable de conversión a pesos, junto a buen desempeño operacional del segmento logística aérea, con un alza importante en las toneladas movilizadas, junto a mayores ingresos financieros y una ganancia no recurrente en la venta de activos inmobiliarios, compensando así el aporte en el primer semestre de 2023 de las operaciones discontinuadas vendidas en agosto de 2023 y un aumento en el gasto por impuestos. El segmento remolcadores, por su parte, si bien registró crecimiento en sus ingresos, fue afectado por mayores costos de operación y la sequía en el canal de Panamá.
- En **CCU**, en tanto, los resultados fueron afectados principalmente por la devaluación de monedas locales, y menores volúmenes de venta, debido a la contracción de la industria cervecera en Argentina y menor demanda en Chile en el segundo trimestre, compensado parcialmente por un mejor resultado del segmento Vinos. Sin embargo, una ganancia no recurrente por la venta de un activo inmobiliario permitió alcanzar un aumento de 5,2% en su ganancia neta.
- Por último, a nivel corporativo Quiñenco presentó una variación desfavorable en el resultado neto, primordialmente explicado por la ganancia no recurrente de \$119 mil millones registrada en el primer semestre de 2023 por la venta de acciones de Nexans, y, en menor medida, una mayor carga tributaria en el período actual.

⁴ Ganancia neta hace referencia a la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora.

II. Análisis de Resultados

Para efectos de una mejor comprensión de los resultados de Quiñenco, el análisis, al igual que la presentación de los estados financieros, separa los resultados en servicios bancarios y negocios no bancarios.

I. Análisis de Resultados Negocios no Bancarios

Se incluyen en los resultados de los negocios no bancarios los siguientes segmentos:

- a) Financiero
 - LQ Inversiones Financieras Holding (LQIF holding)
- b) Energía
 - Enex
- c) Transporte
 - Compañía Sud Americana de Vapores (CSAV)
- d) Servicios Portuarios
 - Sociedad Matriz SAAM (SM SAAM)
- e) Otros
 - Quiñenco y otros (incluye CCU, Nexans, Quiñenco holding y eliminaciones).

Al 30 de junio de 2024 Quiñenco posee en forma indirecta un 19,23%⁵ en la sociedad francesa Nexans, disminuyendo desde el 19,26% mantenido a junio de 2023.

Quiñenco posee una participación indirecta de 100% al 30 de junio de 2024 en Enex.

Al 30 de junio de 2024 Quiñenco mantenía en forma directa y a través de sus subsidiarias Inv. Río Bravo e Inmobiliaria Norte Verde un 62,60% de la propiedad de SM SAAM. Durante 2023, Quiñenco adquirió un 2,58% de participación adicional.

El 19 de octubre de 2022, en Junta Extraordinaria de Accionistas de SM SAAM se aprobó la venta del total de las acciones de SAAM Ports S.A. y SAAM Logistics S.A., además de ciertos inmuebles asociados, a la naviera Hapag-Lloyd. La materialización de esta transacción estaba sujeta a autorizaciones regulatorias, entre otras condiciones habituales para este tipo de operaciones, concretándose el 1 de agosto de 2023. Dado lo anterior, en el Estado de Resultados se han clasificado todas las operaciones de Terminales Portuarios y Logística como actividades discontinuadas para el año 2023. SM SAAM definió además tres segmentos de operación: Remolcadores, Logística aérea y Otros. Este último incluye las operaciones de activos inmobiliarios, gastos corporativos y eliminaciones entre segmentos.

Al 30 de junio de 2024 CSAV mantiene una participación de 30,0% en la naviera alemana Hapag-Lloyd. Por su parte, Quiñenco mantiene al 30 de junio de 2024, en forma directa y a través de sus subsidiarias Inv. Río Bravo e Inmobiliaria Norte Verde, un 66,45% de la propiedad en CSAV.

Al 30 de junio de 2024 la participación de LQIF en Banco de Chile asciende a 51,15%. La participación de Quiñenco en LQIF se mantiene en un 50% al 30 de junio de 2024.

Resultados negocios no bancarios	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	30-06-2023
Ingresos de actividades ordinarias	2.684.265	2.577.329
Ganancia Bruta	330.682	270.419
Resultado de actividades operacionales	47.530	145.833
Resultado no operacional	208.009	730.555
Crédito (gasto) por impuestos a las ganancias	(350.624)	(435.958)
Ganancia de operaciones discontinuadas	-	13.700
Ganancia consolidada negocios no bancarios	(95.085)	454.130

⁵ Esta participación excluye las acciones que Nexans mantiene en tesorería.

Ingresos de actividades ordinarias

Durante el primer semestre de 2024, los Ingresos de actividades ordinarias aumentaron en un 4,1% alcanzando \$2.684.265 millones, debido primordialmente a mayores ingresos de SM SAAM y Enx. Los ingresos consolidados pueden desglosarse de la siguiente manera: Enx (90,1%) y SM SAAM (9,9%).

Los ingresos de Enx al 30 de junio de 2024 ascendieron a \$2.417.346 millones, un 2,0% superior a lo registrado a junio de 2023, producto principalmente de mayores precios promedio de combustibles en términos de pesos en los segmentos retail y mayores volúmenes comercializados en Estados Unidos, junto a la consolidación con las operaciones en Paraguay durante seis meses, parcialmente compensado por menores volúmenes comercializados en el segmento industrial en Chile.

SM SAAM registró ingresos por \$266.672 millones en el primer semestre de 2024, un 28,4% superior a lo registrado a junio de 2023 en términos de pesos, reflejando crecimiento en los segmentos de operación Remolcadores y Logística Aérea.

Ganancia bruta

La Ganancia bruta ascendió a \$330.682 millones al 30 de junio de 2024, un 22,3% superior a la reportada a junio de 2023, producto tanto de un aumento en Enx como en SM SAAM.

Enx aumentó su ganancia bruta en un 21,0%, debido principalmente a un impacto favorable de las dinámicas del precio de combustibles sobre los inventarios, junto a una mayor ganancia bruta en los segmentos retail durante el período.

Por su parte, SM SAAM aumentó su ganancia bruta en un 27,0%, impulsado por Remolcadores y Logística Aérea, principalmente. En Remolcadores el crecimiento en ingresos fue en parte compensado por mayores costos asociados a la mayor flota en operación y mayores costos de mantención y reposicionamiento. En el segmento Logística aérea, los mayores ingresos fueron parcialmente contrarrestados por un aumento en los costos, debido a la mayor actividad y las nuevas operaciones incorporadas.

Resultado de actividades operacionales⁶

La Ganancia de actividades operacionales fue de \$47.530 millones en los seis primeros meses de 2024, un 67,4% inferior a los \$145.833 millones registrados en igual período de 2023, principalmente debido a una mayor ganancia en Quiñenco corporativo en el primer semestre de 2023, y, en menor medida, una mayor pérdida operacional en CSAV a junio de 2024, parcialmente compensado por una mayor ganancia operacional en SM SAAM y Enx.

En Enx, el mayor resultado operacional refleja principalmente el impacto favorable de revaluación de inventario en el semestre actual, en parte compensado por mayores gastos de administración y, en menor medida, una ganancia por ajuste de valor justo de la inversión en Paraguay en el período anterior. En SM SAAM, el incremento en la ganancia bruta junto a una ganancia no recurrente por la venta de activos inmobiliarios, fueron parcialmente compensados por mayores gastos de administración. En tanto, en Quiñenco y otros, el menor resultado refleja principalmente la ganancia no recurrente por \$119.295 millones asociada a la venta de 4,2 millones de acciones de Nexans durante el primer semestre de 2023. La variación desfavorable en CSAV es atribuible a mayores gastos de administración en términos de pesos.

Resultado no operacional

El resultado no operacional registró una ganancia de \$208.009 millones al 30 de junio de 2024, significativamente inferior a la ganancia de \$730.555 millones registrada a junio de 2023, explicado principalmente por un menor resultado de las asociadas, con una ganancia de \$268.285 millones durante el período actual, un 66,2% inferior a la ganancia de \$794.572 millones registrada a junio de 2023, debido principalmente a la menor contribución de la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, ajustado por valor justo, con una disminución de \$539.243 millones. Estas variaciones fueron parcialmente compensadas por un mejor resultado de Nexans, cuyo aporte alcanzó \$33.464 millones, un aumento de 55,1% respecto al primer semestre de 2023, mientras el aporte de IRSA aumentó un 6,5% alcanzando \$16.586 millones, reflejando principalmente un mayor resultado proporcional de CCU a junio de 2024 junto a una menor pérdida por unidades de reajuste, parcialmente compensado por un crédito por impuesto a las ganancias en el período anterior.

⁶ Ganancias de actividades operacionales incluye Ganancia bruta, Otros ingresos por función, Costos de distribución, Gastos de administración, Otros gastos por función y Otras ganancias (pérdidas).

Adicionalmente, contribuyó al menor resultado no operacional una pérdida por diferencias de cambio por \$27.844 millones, comparada con una pérdida por \$8.051 millones en igual período del año anterior, principalmente atribuibles a CSAV y Enx, y, en menor medida, a Quiñenco y otros, parcialmente compensado por un mejor resultado en SM SAAM.

Estos efectos fueron parcialmente compensados por mayores ingresos financieros, que alcanzaron \$61.660 millones en el primer semestre de 2024, principalmente en SM SAAM y CSAV. Por último, los costos financieros disminuyeron un 7,2%, reflejando sustancialmente menores costos financieros de CSAV (sin deuda financiera en el período actual) y, en menor medida, de SM SAAM, en parte compensado por un mayor costo financiero en Enx.

Ganancia de negocios no bancarios

Durante los seis primeros meses de 2024 los negocios no bancarios registraron una pérdida consolidada de \$95.085 millones, que se compara negativamente con la ganancia de \$454.130 millones reportada en el primer semestre de 2023. Este menor resultado consolidado se explica principalmente por la pérdida registrada en el segmento Transporte, el menor aporte del segmento Otros, y, en menor medida, la menor ganancia del segmento Energía, parcialmente compensado por un mejor resultado de Servicios Portuarios. Tal como se explicó, el resultado de CSAV fue impactado principalmente por la disminución sustancial en los resultados de la naviera alemana Hapag-Lloyd, mayormente por menores tarifas en un contexto de mayor normalización de las cadenas globales de suministro. En el segmento Otros, el mayor aporte de IRSA y de Nexans, fue totalmente compensado por la ganancia no recurrente reportada a junio de 2023 por la venta de acciones de Nexans a nivel de Quiñenco corporativo. El menor desempeño de Enx se explica principalmente por un impacto desfavorable de diferencias de cambio y un mayor costo financiero, aunque registró un mejor resultado operacional. En SM SAAM, el resultado del período refleja un positivo resultado operacional, impulsado por el segmento Logística aérea y una ganancia no recurrente asociada a la venta de activos inmobiliarios en el segmento Otros, junto a mayores ingresos financieros, compensando la ganancia de operaciones discontinuadas registrada en el período anterior solamente.

2. Análisis de Resultados Servicios Bancarios

Se incluye en los resultados de los servicios bancarios al Banco de Chile, que presenta sus estados financieros acogidos parcialmente a IFRS en los períodos 2024 y 2023.

Resultados servicios bancarios	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	30-06-2023
Ingresos operacionales	1.556.950	1.450.340
Gastos por pérdidas crediticias	(208.104)	(172.879)
Gastos operacionales	(556.646)	(527.855)
Impuesto a la renta	(165.281)	(151.493)
Ganancia consolidada servicios bancarios	626.919	598.113

Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales alcanzaron a \$1.556.950 millones al 30 de junio de 2024, superior en 7,4% a lo registrado a junio de 2023. Este aumento está explicado principalmente por mayores ingresos por colocaciones, impulsado en gran parte por los créditos de consumo, una mayor contribución de los depósitos a plazo, debido a mayores márgenes y un mayor saldo promedio, y de los depósitos a la vista, reflejando mayores saldos promedio y mayores márgenes. Estos efectos fueron parcialmente compensados por una disminución anual por la gestión del balance y posiciones financieras, principalmente por una menor contribución de la posición neta estructural del Banco en UF, dada la menor inflación del período actual.

Gastos por pérdidas crediticias

Las pérdidas crediticias esperadas (PCEs) ascendieron a \$208.104 millones durante los seis primeros meses de 2024, superior a los \$172.879 millones registrados en el mismo período de 2023. Esta variación se debe principalmente a un aumento de PCEs provenientes de Banco de Chile, como resultado de un deterioro de la calidad crediticia del segmento mayorista, en parte compensado por una mejoría en el segmento minorista, un aumento de los saldos promedio de colocaciones de 2,9% anual, un mayor deterioro de activos financieros y un aumento de PCEs asociadas a colocaciones en el extranjero.

Gastos operacionales

Los gastos operacionales alcanzaron \$556.646 millones en el primer semestre de 2024, superior en 5,5% a los \$527.855 millones registrados a junio de 2023. Esta variación se explica en gran parte por mayores gastos de TI, principalmente asociados a licencias e infraestructura, y mayores gastos de personal, reflejando el impacto de inflación pasada y procesos de negociación colectiva sobre las remuneraciones.

Impuesto a la renta

Al 30 de junio de 2024 se registró un gasto por impuesto a la renta de \$165.281 millones, un 9,1% superior al gasto de \$151.493 millones registrado a junio de 2023, principalmente atribuible al mayor resultado antes de impuestos del período actual.

Ganancia servicios bancarios

La ganancia consolidada de los servicios bancarios ascendió a \$626.919 millones a junio de 2024, un 4,8% superior a lo reportado en el primer semestre de 2023, principalmente explicado por mayores ingresos operacionales, parcialmente compensado por un mayor gasto por pérdidas crediticias, mayores gastos operacionales y un mayor gasto por impuesto a la renta en el período actual.

3. Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora

	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	30-06-2023
Ganancia consolidada	531.834	1.052.243
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	426.000	547.136
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	105.835	505.107

La ganancia consolidada de Quiñenco en los seis primeros meses de 2024 ascendió a \$531.834 millones, sustancialmente inferior a lo registrado en igual período de 2023, basado en la pérdida consolidada de los servicios no bancarios, comparado con una ganancia en el primer semestre de 2023, parcialmente compensado por la mayor ganancia consolidada de los servicios bancarios.

La ganancia atribuible a participaciones no controladoras fue de \$426.000 millones a junio de 2024, un 22,1% inferior a lo registrado en junio de 2023. Dicha variación se atribuye principalmente a la participación no controladora en la pérdida del segmento Transporte, parcialmente compensado por un mayor resultado no controlador del segmento Servicios Financieros.

Así, la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora alcanzó \$105.835 millones al 30 de junio de 2024, que se compara negativamente con la ganancia de \$505.107 millones reportada a junio de 2023.

4. Análisis de Resultados por Segmento

El cuadro a continuación presenta la composición de los resultados por segmento.

Negocios /Segmento	Cifras en MM\$											
	Financiero		Energía		Transporte	Servicios Portuarios		Otros		Total		
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	Al 30 de junio de											
Negocios no bancarios												
Ganancia operaciones continuas antes de impuestos	(9.201)	(14.506)	8.511	15.511	195.136	733.589	50.368	20.580	10.726	121.213	255.540	876.388
(Gasto) ingreso por impuestos a las ganancias	(622)	1.151	(4.737)	(1.032)	(321.257)	(447.743)	(21.058)	(6.289)	(2.950)	17.954	(350.624)	(435.958)
Ganancia (pérdida) operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	13.700	-	-	-	13.700
Ganancia (pérdida) consolidada negocios no bancarios	(9.823)	(13.355)	3.773	14.480	(126.121)	285.846	29.310	27.992	7.776	139.167	(95.085)	454.130
Negocio bancario												
Resultado antes de impuesto a la renta	786.536	749.591	-	-	-	-	-	-	5.664	15	792.199	749.606
Impuesto a la renta	(165.281)	(151.493)	-	-	-	-	-	-	-	-	(165.281)	(151.493)
Ganancia consolidada negocio bancario	621.255	598.098	-	-	-	-	-	-	5.664	15	626.919	598.113
Ganancia (pérdida) consolidada	611.432	584.744	3.773	14.480	(126.121)	285.846	29.310	27.992	13.440	139.182	531.834	1.052.243
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	457.422	438.422	-	-	(42.308)	95.889	11.273	13.077	(387)	(251)	426.000	547.136
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora (1)	154.010	146.322	3.773	14.480	(83.813)	189.958	18.037	14.914	13.827	139.433	105.835	505.107
EBITDA (2)	832.837	790.882	69.889	49.764	(6.492)	(5.301)	84.147	66.164	(13.298)	(19.898)	967.082	881.612

(1) La Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora para cada segmento corresponde a la contribución final de cada segmento - y de las sociedades que lo componen - a la ganancia de Quiñenco S.A. La Nota 1 de los Estados financieros de Quiñenco detalla su participación en sus principales subsidiarias y asociadas.

(2) EBITDA: se define como Resultado operacional, excluyendo Otras ganancias (pérdidas), más Depreciación y amortización.

Segmento Financiero

	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	30-06-2023
LQIF holding	(4.912)	(6.677)
Sector bancario	158.922	152.999
Ganancia neta del segmento financiero	154.010	146.322

El segmento financiero contribuyó con una ganancia de \$154.010 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de junio de 2024, aumentando un 5,3% respecto de junio de 2023.

Los servicios bancarios están compuestos por el Banco de Chile.

LQIF holding

	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	30-06-2023
Pérdida de actividades operacionales	(708)	(5.233)
Resultado no operacional	(8.493)	(9.273)
Pérdida de servicios no bancarios	(9.823)	(13.355)

LQIF holding registró una pérdida de \$9.823 millones al 30 de junio de 2024, un 26,4% inferior a la pérdida de \$13.355 millones registrada a junio de 2023, debido principalmente a menores gastos de administración y, en menor medida, una menor pérdida por unidades de reajuste, dada la menor inflación del período en comparación con el primer semestre de 2023, parcialmente compensado por un gasto por impuesto a las ganancias en el período actual, comparado con un crédito en el primer semestre de 2023, y un menor ingreso financiero.

Banco de Chile

	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	30-06-2023
Ingresos operacionales	1.551.287	1.450.326
Gasto por pérdidas crediticias	(208.104)	(172.880)
Gastos operacionales	(556.647)	(527.855)
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	621.255	598.098

Banco de Chile informó una ganancia neta de \$621.255 millones durante el primer semestre de 2024, aumentando un 3,9% respecto del mismo período de 2023. Esta variación se explica principalmente por un aumento en los ingresos operacionales, impulsados por mayores ingresos asociados a clientes principalmente, parcialmente compensado por un aumento en los gastos por pérdidas crediticias, mayores gastos operacionales y un gasto por impuesto a las ganancias más alto.

Los ingresos operacionales aumentaron un 7,0%, equivalente a \$100.961 millones al 30 de junio de 2024, debido principalmente a:

- Un incremento de \$102.656 millones en el ingreso financiero neto, explicado mayormente por: i) mayores ingresos por colocaciones por \$65.880 millones: en gran parte impulsado por mayores márgenes de crédito en los crédito de consumo y, en menor medida, por un alza en los saldos promedio; ii) un incremento anual de \$38.045 millones en los ingresos por depósitos a plazo, debido principalmente a mayores márgenes como resultado de una activa gestión de precios, y a crecimiento en los saldos promedios; y iii) un aumento en la contribución de los depósitos a la vista por \$29.386 millones al costo de fondos, asociado a mayores saldos promedio y un aumento de los márgenes.

Estos efectos fueron parcialmente compensados por una disminución de \$29.667 millones en los ingresos de balances y posiciones financieras administradas por Tesorería, principalmente por: i) una disminución de \$27.551 millones en la

Análisis Razonado

contribución de la posición neta estructural del Banco en UF, principalmente dada la menor inflación durante el período actual comparado con el mismo período en 2023; ii) una disminución de \$16.887 millones en los ingresos por descargos de la tasa de interés y plazos y, en menor medida; iii) una contracción anual de los ingresos provenientes de venta y estructuración, debido a la desaceleración de la actividad comercial. Estos efectos fueron parcialmente compensados por mayores ingresos de la gestión de los portafolios de inversión y negociación, con un aumento de \$18.341 millones beneficiándose de cambios favorables en las tasas de interés.

- Un aumento de \$8.405 millones en el ingreso neto por comisiones, explicado principalmente por crecimiento en las comisiones de fondos mutuos, créditos y otros servicios, mayormente contrarrestado por menores comisiones de servicios transaccionales.
- Una disminución de \$10.100 millones en otros ingresos operacionales, atribuible principalmente a un menor resultado de activos para la venta y un menor aporte de asociadas.

Las pérdidas crediticias esperadas (PCEs) de Banco de Chile ascendieron a \$208.104 millones en los primeros seis meses de 2024, aumentando un 20,4% en comparación con los \$172.880 millones reportados a junio de 2023, atribuible principalmente a: i) un incremento anual de \$17.241 millones en PCEs como resultado de patrones mixtos de calidad crediticia en los segmentos de banca minorista y mayorista (un deterioro en el segmento mayorista fue parcialmente compensado por una mejora en el segmento minorista); ii) un incremento anual de \$7.823 millones en PCEs, dado el aumento anual de 2,9% en el saldo promedio de colocaciones, concentrado en el segmento minorista; iii) a un mayor deterioro de activos financieros por \$7.473 millones en términos anuales; y iv) un incremento anual de \$2.687 millones de PCEs asociados a colocaciones en el exterior.

Desde la perspectiva de cartera vencida, el Banco registró un indicador de cartera vencida (mora total sobre 90 días / colocaciones totales) de 1,49% a junio de 2024, superior al 1,33% a junio de 2023.

Los gastos operacionales aumentaron un 5,5% a \$556.647 millones al 30 de junio de 2024. Esta variación se explica principalmente por: (i) un aumento de \$13.986 millones en gastos de administración, atribuibles mayormente a gastos de TI, principalmente asociados a licencias de software y servicios de infraestructura tecnológica, y un aumento en el gasto de mantenimiento de activo fijo; (ii) un aumento de \$11.040 millones en gastos de personal, debido a un aumento de las remuneraciones, en gran medida debido al efecto de la inflación pasada sobre los mismos y como resultado de un proceso de negociación colectiva del segundo semestre de 2023; (iii) mayores otros gastos operacionales por \$1.751 millones principalmente por otros gastos relacionados con operaciones a crédito de *leasing*; y (iv) un incremento anual de \$1.529 millones en deterioros asociados a la subsidiaria de Fondos Mutuos.

El gasto por impuesto a la renta aumentó un 9,1% a \$165.281 millones el primer semestre de 2024, atribuible principalmente a la mayor ganancia del ejercicio.

Análisis Razonado

Segmento Energía

	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	30-06-2023
Enex	3.773	14.480
Ganancia neta del segmento energía	3.773	14.480

El segmento energía contribuyó con una ganancia de \$3.773 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de junio de 2024, un 73,9% inferior a la ganancia de \$14.480 millones registrada en los primeros seis meses de 2023.

Enex

	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	30-06-2023
Ingresos de actividades ordinarias	2.417.346	2.369.418
Ganancia de actividades operacionales	32.996	25.031
Resultado no operacional	(24.486)	(9.520)
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	3.773	14.480

Enex registró una ganancia neta de \$3.773 millones⁷ en el primer semestre de 2024, un 73,9% inferior a la ganancia de \$14.480 millones registrada en igual período de 2023. Esta variación se atribuye principalmente a un menor resultado no operacional, y en menor medida, a un mayor impuesto a las ganancias, parcialmente compensado por un mejor desempeño operacional.

Los ingresos de Enex ascendieron a \$2.417.346 millones al 30 de junio de 2024, un 2,0% superior a lo informado a junio de 2023, debido principalmente a mayores precios promedio en los segmentos retail, mayores volúmenes de combustible comercializados en Estados Unidos y el primer semestre de control completo en Paraguay (comparado con cuatro meses a junio de 2023), parcialmente compensado por menores volúmenes de combustibles comercializados en el segmento industrial en Chile. Los volúmenes totales despachados en los seis primeros meses de 2024 fueron 2.382 miles de metros cúbicos, un 0,7% inferior a lo registrado en igual período de 2023, de los cuales un 99% corresponde a combustibles.

La ganancia bruta ascendió a \$252.960 millones, superior en un 21,0% al primer semestre de 2023, principalmente debido al impacto favorable de las dinámicas del precio de los combustibles sobre sus inventarios, en un contexto de precios al alza durante los seis primeros meses de 2024 comparado con una tendencia a la baja en el período anterior, y, en menor medida, por una mayor ganancia bruta en los segmentos retail.

La ganancia de actividades operacionales de Enex durante los primeros seis meses de 2024 ascendió a \$32.996 millones, un 31,8% superior a la ganancia operacional registrada a junio de 2023, producto principalmente del aumento en la ganancia bruta ya explicado, en parte compensado por un alza en los gastos de administración y ventas y el reconocimiento de una ganancia por ajuste de valor justo de la inversión en Paraguay durante 2023, incluida en Otras ganancias. Los mayores gastos de administración y ventas son en gran medida atribuibles a mayores gastos comerciales en Estados Unidos, asociados al alza en los volúmenes comercializados, y la incorporación de la operación en Paraguay durante el semestre completo en el período actual.

El resultado no operacional ascendió a una pérdida de \$24.486 millones a junio de 2024, superior a la pérdida no operacional de \$9.520 millones informada a junio de 2023, explicado principalmente por una pérdida por diferencias de cambio en el período actual comparado con una ganancia en el mismo período del año anterior, y, en menor medida, por mayores costos financieros.

El gasto por impuesto a la renta alcanzó \$4.737 millones, superior al gasto de \$1.032 millones registrado a junio de 2023.

⁷ El análisis de Enex se basa en los Estados Financieros de Enex PLC preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de Enex PLC difiere de la de Quiñenco.

Segmento Transporte

	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	30-06-2023
CSAV ⁸	(83.813)	189.958
Ganancia (pérdida) neta del segmento transporte	(83.813)	189.958

El segmento transporte contribuyó con una pérdida de \$83.813 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de junio de 2024, que se compara negativamente con la ganancia de \$189.958 millones registrada a junio del año anterior.

CSAV

	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	30-06-2023
Pérdida de actividades operacionales	(6.689)	(5.496)
Resultado no operacional	201.828	739.088
Impuesto a la renta	(321.257)	(447.744)
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	(126.119)	285.848

CSAV registró una pérdida neta de \$126.119 millones⁹ en el primer semestre de 2024, resultado que se compara negativamente con la ganancia de \$285.848 millones registrada a junio de 2023, principalmente basado en el menor desempeño de la naviera alemana Hapag-Lloyd, su principal activo, parcialmente compensado por un menor gasto por impuesto a las ganancias en el período actual a nivel de CSAV.

La pérdida operacional de CSAV fue de \$6.689 millones al 30 de junio de 2024, superior a la pérdida de \$5.496 millones registrada a junio de 2023, reflejando mayores gastos de administración en el período actual.

El resultado no operacional ascendió a una ganancia de \$201.828 millones, significativamente inferior a la ganancia de \$739.088 millones registrada en el mismo período del año anterior. La variación desfavorable se atribuye primordialmente al resultado reconocido por su inversión en Hapag-Lloyd. La participación directa de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd disminuyó sustancialmente en comparación con el período anterior, desde una ganancia de US\$938,2 millones a junio de 2023 a una ganancia de US\$234,5 millones a junio de 2024, lo cual junto al ajuste por la contabilización a valor justo (un ajuste negativo de US\$2,7 millones a junio 2023 y un ajuste negativo de US\$4,3 millones a junio 2024), implicó una disminución neta de US\$705,3 millones (\$539.243 millones). Así, en total, la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, incluyendo todos los efectos mencionados, implicó una ganancia neta de \$216.305 millones al 30 de junio de 2024, disminuyendo desde la ganancia de \$755.549 millones registrada a junio de 2023. Esta menor contribución, junto a una mayor pérdida por diferencias de cambio en el período actual, asociada a las retenciones denominadas en euros por recuperar desde Alemania, fue levemente compensada por un mayor ingreso financiero derivado de un mayor saldo de caja, y un menor costo financiero, reflejando el pago de la deuda financiera al cierre de 2023.

El gasto por impuesto a las ganancias de CSAV fue de \$321.257 millones durante los seis primeros meses de 2024, lo cual contrasta positivamente con el gasto por impuesto a las ganancias de \$447.744 millones registrado a junio de 2023, atribuible principalmente a impuestos a la renta en Chile asociados a dividendos recibidos desde Alemania.

⁸ El resultado de CSAV es ajustado por el efecto de la valorización a valor razonable de la inversión en CSAV a nivel de Quiñenco. A junio de 2024 el ajuste fue un menor resultado de \$1 millón (a junio de 2023 el ajuste fue un menor resultado de \$1 millón).

⁹ El análisis de CSAV se basa en sus Estados Financieros preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de CSAV difiere de la de Quiñenco.

Hapag-Lloyd

	Cifras en MMUS\$	
	30-06-2024	30-06-2023
Ingresos de actividades ordinarias	9.516	10.847
Ganancia de actividades operacionales	893	2.737
Resultado antes de impuestos e intereses (EBIT)	879	2.762
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	782	3.127

Al 30 de junio de 2024 la ganancia neta de Hapag-Lloyd fue de US\$782 millones, un 75,0% inferior a la ganancia neta de US\$3.127 millones reportada a junio de 2023. El primer semestre de 2024 se caracterizó por tarifas promedio en la industria menores al primer semestre de 2023, reflejando un menor nivel de disrupción en las cadenas de suministros globales, a pesar de nuevas implicancias derivadas de la situación de inseguridad en el Mar Rojo para las compañías navieras, junto a la entrada en operación de nueva flota. Por otra parte, se registró un alza en la demanda, impulsando los volúmenes transportados. En el caso de Hapag-Lloyd, los ingresos al 30 de junio de 2024 alcanzaron US\$9.516 millones, disminuyendo un 12,3% respecto a igual período de 2023, producto mayormente de una disminución de 14,0% en las ventas del segmento naviero, debido a una caída de 21,0% en las tarifas promedio de transporte en contenedores, parcialmente compensado por un aumento de 5,0% en el volumen transportado, reflejando una recuperación en las rutas del Transpacífico principalmente, compensado una caída en Medio Oriente producto de los acontecimientos geopolíticos. El segmento de terminales portuarios e infraestructura, en tanto, contribuyó con ingresos por US\$217 millones en el semestre actual.

Los gastos operacionales consolidados, por su parte, aumentaron un 6,3% en comparación con el primer semestre de 2023, atribuible principalmente a mayores gastos de transporte, atribuibles al incremento en el gasto en combustible consumido del segmento naviero a pesar de una reducción de 3,8% en el precio promedio, debido a un alza en el consumo producto de los desvíos por el Cabo de Buena Esperanza y, en menor medida, a mayores gastos de personal, mayor depreciación y amortización, reflejando nuevas naves y contenedores y la adquisición de las operaciones portuarias de SM SAAM, y al reconocimiento por primera vez de gastos asociados a certificados de emisiones de CO₂. Así, la naviera alemana registró un resultado antes de impuestos e intereses (EBIT) positivo de US\$879 millones en los seis primeros meses de 2024, una disminución sustancial desde el EBIT de US\$2.762 millones registrado en igual período de 2023. El EBITDA en tanto, alcanzó US\$1.969 millones, inferior a los US\$3.775 millones reportados a junio de 2023. Del EBITDA reportado en el primer semestre de 2024, US\$1.898 millones corresponden al segmento Naviero y US\$71 millones corresponden al segmento Terminales e Infraestructura.

Segmento Servicios Portuarios

	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	30-06-2023
SM SAAM	18.037	14.914
Ganancia neta del segmento servicios portuarios	18.037	14.914

El segmento servicios portuarios contribuyó con una ganancia de \$18.037 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de junio de 2024, un 20,9% superior a los \$14.914 millones registrados a junio de 2023.

La contribución refleja el mayor resultado de SM SAAM a junio de 2024. Además, la participación de Quiñenco aumentó desde 61,02% a junio de 2023 a 62,60% a junio de 2024. Por otra parte, el resultado de SM SAAM es ajustado por el efecto de la valorización a valor razonable de la inversión en SM SAAM a nivel de Quiñenco. A junio de 2024 el ajuste fue un menor resultado de \$298 millones (a junio de 2023 el ajuste fue un menor resultado de \$1.538 millones).

SM SAAM

	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	30-06-2023
Ingresos de actividades ordinarias	266.672	207.636
Ganancia de actividades operacionales	41.343	30.285
Resultado no operacional	9.678	(9.023)
Operaciones discontinuadas	-	16.034
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	29.289	26.962

Como consecuencia de la venta de los negocios de terminales portuarios y logística terrestre a Hapag-Lloyd materializada el 1 de agosto de 2023, SM SAAM clasificó dichas operaciones como discontinuadas y, a partir del año 2024, definió tres segmentos operativos en las operaciones continuadas: Remolcadores, Logística Aérea y Otros. En este último se incluyen las operaciones de activos inmobiliarios, gastos corporativos y eliminaciones entre segmentos.

SM SAAM registró una ganancia neta de \$29.289 millones¹⁰ en el primer semestre de 2024, aumentando un 8,6% en comparación con los \$26.962 millones registrados en el primer semestre de 2023, debido principalmente a un efecto favorable de conversión a pesos, junto a un mejor resultado tanto no operacional como operacional, este último impulsado principalmente por una ganancia no recurrente a nivel corporativo y por logística aérea, compensando la contribución de las operaciones discontinuadas en 2023 solamente y un mayor impuesto a la renta en el período actual.

Al 30 de junio de 2024, los ingresos de SM SAAM alcanzaron \$266.672 millones, aumentando un 28,4% en términos de pesos respecto a lo reportado a junio de 2023, atribuible principalmente a crecimiento en el segmento Remolcadores, y en menor medida, al segmento Logística Aérea. Los ingresos de Remolcadores aumentaron impulsados principalmente por un efecto favorable de conversión a pesos, cambios favorables en el mix de puertos y reajustes de tarifas, junto a crecimiento de 3,2% en el número de faenas de remolcaje portuario y en remolcaje de terminales especializados, a pesar del efecto de la sequía en el canal de Panamá sobre las recaladas en la costa oeste de Sudamérica y menor dinamismo de algunas economías. Por su parte, los ingresos del segmento Logística Aérea crecieron reflejando un efecto positivo de conversión, un aumento de la actividad, principalmente de las exportaciones con un alza de 35,0% en las toneladas movilizadas, mayores tarifas en Chile y Colombia y la adquisición de la empresa de logística aérea Pertraly en Ecuador.

¹⁰ El análisis de SM SAAM se basa en sus Estados Financieros preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de SM SAAM difiere de la de Quiñenco.

Análisis Razonado

Durante los seis primeros meses de 2024, SM SAAM obtuvo una ganancia bruta de \$77.721 millones, superior en un 27,0% a los \$61.175 millones registrados en el primer semestre de 2023, debido al crecimiento en los ingresos ya mencionado, parcialmente compensado por un aumento de 29,0% de los costos. En Remolcadores, los mayores ingresos fueron parcialmente contrarrestados por un aumento en los costos, derivado de la mayor flota en operación y por mayores costos de mantenimiento programados de remolcadores, junto con mayores costos de alistamiento y reposicionamiento de flota producto de nuevos contratos con terminales dedicados. En Logística Aérea, en tanto, el incremento en los ingresos fue parcialmente compensado por un aumento en los costos, principalmente asociado a la mayor actividad del período, y el crecimiento de la operación tras la adquisición de Pertraly en Ecuador. El resultado operacional fue una ganancia de \$41.343 millones en el primer semestre de 2024, un 36,5% superior a los \$30.285 millones registrados a junio de 2023, atribuible a un mejor resultado del segmento Otros, derivado de una ganancia no recurrente por la venta de activos inmobiliarios, y, en menor medida, de los segmentos Logística Aérea y Remolcadores. En el segmento Logística Aérea, el incremento de la ganancia bruta fue en parte mitigado por mayores gastos de administración, en gran parte producto de un aumento en los gastos de personal asociado a la reestructuración de la estructura corporativa regional y a la incorporación de las operaciones en Ecuador. En el segmento Remolcadores, el crecimiento en la ganancia bruta fue en gran parte compensado por un incremento en los gastos de administración, respondiendo al mayor nivel de flota y de actividad.

El resultado no operacional fue una ganancia de \$9.678 millones al 30 de junio de 2024, que se compara positivamente con la pérdida de \$9.023 millones registrada en los primeros seis meses de 2023. Esta variación es atribuible principalmente a un mayor ingreso financiero neto, debido a un mayor nivel de caja a nivel corporativo tras la transacción con Hapag-Lloyd y, en menor medida, el ingreso recibido por la venta de activos fijos, y una ganancia por diferencias de cambio, comparado con una pérdida en el período anterior. Estos efectos fueron parcialmente compensados por una menor ganancia por unidades de reajuste y un menor aporte de las asociadas.

La ganancia de operaciones discontinuadas al 30 de junio de 2023, que correspondía a las operaciones de terminales portuarios y logística terrestre vendidas en agosto de 2023 a Hapag-Lloyd, ascendió a \$16.034 millones.

El impuesto a las ganancias aumentó, en términos de pesos, desde \$6.783 millones al 30 de junio de 2023 a \$21.234 millones en el período actual, asociado principalmente, a impuestos diferidos relacionados a la depreciación de ciertas monedas frente al dólar estadounidense.

Segmento Otros

	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	30-06-2023
IRSA	16.586	15.578
Nexans	33.464	21.583
Quiñenco y otros	(36.222)	102.272
Ganancia (pérdida) neta del segmento otros	13.827	139.433

El segmento Otros contribuyó con una ganancia de \$13.827 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de junio de 2024, lo que se compara negativamente con la ganancia de \$139.433 millones registrada a junio del año anterior, explicado principalmente por una pérdida en Quiñenco y otros en el período actual, parcialmente compensado por un mayor aporte de Nexans e IRSA.

IRSA

El aporte de IRSA, matriz de CCU, a Quiñenco fue de \$16.586 millones al 30 de junio de 2024, un 6,5% superior a los \$15.578 millones registrados a junio de 2023. El resultado de IRSA refleja principalmente el mayor resultado reportado por CCU, junto a una menor pérdida por unidades de reajuste, parcialmente compensado por un crédito por impuesto a las ganancias en el primer semestre de 2023.

CCU

	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	30-06-2023
Ingresos de actividades ordinarias	1.270.665	1.306.272
Ganancia de actividades operacionales	87.166	106.847
Resultado no operacional	(38.587)	(42.233)
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	57.243	54.424

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 Otros¹¹.

CCU registró una ganancia neta de \$57.243 millones durante los seis primeros meses de 2024, un 5,2% superior a los \$54.424 millones reportados a junio de 2023. Una ganancia no recurrente registrada en el semestre actual, junto a un crédito por impuesto a las ganancias, permitió compensar un menor desempeño operacional, atribuible a los segmentos Negocios Internacionales y Chile.

Al 30 de junio de 2024, las ventas de CCU alcanzaron a \$1.270.665 millones, inferior en un 2,7% a lo registrado en igual período de 2023, como resultado de una disminución de 7,9% en los volúmenes consolidados vendidos, parcialmente compensado por un aumento de 5,6% en los precios promedio en pesos. Los segmentos de operación explican esta disminución en las ventas de la siguiente manera: el segmento Negocios Internacionales reportó una disminución de 10,2% en las ventas, debido a una caída de 19,9% en los volúmenes de venta, casi totalmente explicado por Argentina, parcialmente compensado por un alza de 12,1% en el precio promedio en pesos chilenos, atribuible mayormente a la gestión de ingresos en todas las geografías. El segmento Chile registró una leve disminución de 0,8% en las ventas explicado por una disminución en los volúmenes vendidos de 4,0%, atribuible en gran parte a condiciones climáticas adversas durante el segundo trimestre de 2024, parcialmente compensado por un aumento en el precio promedio de 3,4%, principalmente impulsado por iniciativas de gestión de ingresos en todas las categorías, parcialmente compensado por un efecto mix negativo. Las ventas del segmento Vinos, en tanto, aumentaron un 11,9%, basado en un aumento de los precios promedio de 10,4% respecto de lo reportado en junio de 2023, dada la depreciación del peso chileno frente al dólar estadounidense y su efecto favorable sobre los ingresos

¹¹ Chile: incluye la comercialización de cervezas, bebidas no alcohólicas y licores en Chile y unidades estratégicas de servicios en el mercado en Chile. Negocios internacionales: incluye la comercialización de cervezas, sidras, bebidas no alcohólicas y licores en Argentina, Uruguay, Paraguay y Bolivia. Vinos: incluye la comercialización de vino, principalmente en mercados de exportación. Otros: incluye gastos e ingresos corporativos y las eliminaciones de las transacciones realizadas entre segmentos no asignados.

por exportaciones, y un aumento en el volumen de ventas de 1,3%, principalmente por un alza de 6,5% en las exportaciones, mayormente compensado por una disminución de 3,1% en el mercado doméstico chileno.

Durante el primer semestre de 2024, la ganancia bruta de CCU alcanzó \$562.240 millones, un 7,0% inferior a lo reportado a junio de 2023, debido a la disminución explicada en las ventas junto a un aumento en el costo de ventas, derivado de un mayor costo por hectolitro promedio, más que compensando el efecto de un menor volumen de ventas. Por segmentos, la disminución en la ganancia bruta es atribuible primordialmente al segmento Negocios Internacionales, y, en menor medida, al segmento Chile, parcialmente compensado por un aumento en el segmento Vinos. El segmento Negocios Internacionales registró una disminución de 22,3% en su ganancia bruta, debido a los menores ingresos explicados y a un aumento de 28,1% en el costo de venta por hectolitro, explicado principalmente por el impacto negativo de la depreciación del peso argentino frente al dólar estadounidense. En el segmento de operación Chile la ganancia bruta disminuyó un 3,5%, principalmente por los menores ingresos antes mencionados, junto al alza de 5,8% en el costo de ventas por hectolitro, mayormente debido a la depreciación del peso chileno frente al dólar estadounidense y mayores precios del azúcar y pulpa de frutas, parcialmente compensado por menores costos en aluminio, malta y PET. El segmento Vinos registró un aumento de 31,2% en el margen bruto, debido al aumento en los ingresos ya mencionado, parcialmente compensado por un costo por hectolitro un 0,8% superior con respecto al mismo período del año anterior.

El resultado operacional registró una ganancia de \$87.166 millones al 30 de junio de 2024, un 18,4% inferior a lo reportado el primer semestre de 2023, principalmente debido a la menor ganancia bruta ya explicada, parcialmente compensado por una ganancia no recurrente de \$28.669 millones por la venta de un terreno en el período actual. Los gastos de marketing, distribución, administración y ventas (MSD&A) registraron un aumento de 3,4% respecto de lo informado a junio de 2023, atribuible principalmente al segmento Chile, debido a mayor depreciación y mayores gastos vinculados al dólar estadounidense, y el segmento Vinos, que registró mayores gastos de marketing relacionados con las exportaciones. Como porcentaje de los ingresos, los gastos de MSD&A aumentaron 236 pb, pasando de 37,3% a 39,6%. El EBITDA disminuyó un 10,7% respecto a lo reportado a junio de 2023, alcanzando \$162.885 millones, explicado principalmente por una disminución en los segmentos Negocios Internacionales y Chile, lo cual fue parcialmente compensado por un aumento en el segmento Vinos. En consecuencia, el margen EBITDA disminuyó de 14,0% a 12,8% al 30 de junio de 2024.

Por su parte, la pérdida no operacional alcanzó un valor de \$38.587 millones, menor a la pérdida de \$42.233 millones registrada en el primer semestre de 2023, producto principalmente de una menor pérdida de las asociadas, reflejando un mejor desempeño del negocio conjunto en Argentina, y una menor pérdida por diferencias de cambio, parcialmente compensado por mayores costos financieros netos, y, en menor medida, una mayor pérdida por unidades de reajuste en el período actual.

El impuesto a las ganancias registró un crédito por \$13.280 millones al 30 de junio de 2024, que se compara positivamente con el gasto por impuesto a las ganancias por \$6.652 millones registrados a junio de 2023, producto principalmente de un menor resultado en el período actual, principalmente en Argentina.

Nexans

	Cifras en MMC	
	1H 2024	1H 2023
Ingresos de actividades ordinarias	4.224	4.009
Resultado Operacional ¹²	300	240
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	174	132

Nexans registró una ganancia neta de €174 millones durante el primer semestre de 2024, un 31,8% superior a los €132 millones reportados a junio de 2023. Un mejor resultado operacional, impulsado por mayores ventas, fue parcialmente compensado por un menor resultado no operacional.

Al 30 de junio de 2024, Nexans reportó un crecimiento orgánico¹³ en las ventas de 6,1%, y excluyendo el segmento de Otras Actividades cuyo nivel de actividad se ha reducido por razones estratégicas, el crecimiento orgánico fue de 9,0%, y un resultado operacional de €300 millones, aumentando un 25,0% respecto de lo reportado a junio de 2023, impulsado por los segmentos de Electrificación. El segmento Generación y Transmisión lideró el crecimiento con un alza en el resultado operacional en €46 millones, desde una pérdida de €15 millones en el primer semestre de 2023 (en gran parte debido a €20 millones en costos adicionales asociados a reestructuraciones pasadas) a una ganancia de €31 millones en el período actual, dado un crecimiento orgánico de 64,0% en sus ventas, reflejando en gran medida la puesta en marcha de la expansión de la planta Halden en Noruega, potenciando la capacidad de producción. El segmento Distribución registró un aumento en el resultado operacional de €15 millones (21,4%), reflejando crecimiento orgánico de 2,4% en las ventas, atribuible principalmente a una sólida demanda y proyectos de energías renovables, mayormente en Europa y el Cercano Oriente y África, en tanto en América del Norte y América del Sur, los proyectos sufrieron retrasos. El segmento Usos, en tanto, registró un aumento en el resultado operacional de €1 millón (0,8%), junto a crecimiento orgánico de 1,0% en las ventas, reflejando la normalización del mercado en Norte América, tras un período muy favorable, principalmente en Canadá. El Cercano Oriente, África y América del Sur obtuvieron un buen desempeño, mientras que Europa enfrentó una demanda debilitada en ciertos mercados residenciales. Cabe destacar que desde el 1 de junio de 2024 se incluyen los resultados de La Triveneta Cavi y desde abril de 2023 los de Reka Cables. En los segmentos definidos como no asociados a electrificación, el segmento Industria reportó un aumento en el resultado operacional de €4 millones (4,4%), pese a una disminución orgánica en las ventas de 1,6%, principalmente atribuible a decrecimiento en automatización, parcialmente compensado por crecimiento robusto en los mercados de construcción de buques, aeroespacial y arneses automotrices durante el período actual. Por último, el segmento Otras Actividades reportó una disminución de €7 millones en el resultado operacional y una disminución orgánica de las ventas de 11,8%, reflejando la estrategia de reducir las ventas externas de cobre, en línea con la estrategia a largo plazo de la empresa. El EBITDA ajustado¹⁴ alcanzó €412 millones en el primer semestre de 2024, un 16,4% superior al reportado a junio de 2023. El margen EBITDA ajustado de los negocios de electrificación y no electrificación, este último excluyendo Otras Actividades, alcanzó un 13,6% y 12,8%, respectivamente a junio de 2024.

A nivel no operacional, Nexans registró una menor pérdida¹⁵, disminuyendo desde €61 millones en el primer semestre de 2023 a €52 millones a junio de 2024. Dicha mejoría refleja una variación positiva de €19 millones derivada del impacto de la variación de precios de las materias primas sobre el inventario no cubierto, subiendo desde una ganancia de €6 millones registrada a junio de 2023 a una ganancia de €25 millones en el período actual. Los costos de reestructuración, en tanto, se mantuvieron estables en €23 millones. Otras pérdidas operacionales alcanzaron un gasto de €14 millones en el período actual, aumentando desde la pérdida de €6 millones registrada a junio de 2023, principalmente atribuible a costos asociados a adquisiciones por €12 millones en el período actual, atribuible mayormente a la adquisición de La Triveneta Cavi, y de €6 millones a junio de 2023, principalmente atribuible a la adquisición de Reka Cables y un reverso de deterioro en activos fijos

¹² Corresponde al “Operating Margin” reportado por Nexans, que incluye Ingresos por ventas, Costo de venta, Gastos de administración y ventas y Gastos de investigación y desarrollo.

¹³ Crecimiento orgánico: Nexans compara ventas con la misma base de consolidación, excluyendo impactos tales como adquisiciones y desinversiones entre un período y otro, efectos de tipo de cambio y variaciones en los precios de los metales base.

¹⁴ A partir de 2023, Nexans define EBITDA ajustado como el resultado operacional antes de (i) depreciación y amortización, (ii) gastos de pagos basados en acciones y (iii) algunos otros elementos operativos específicos que no son representativos del desempeño del negocio.

¹⁵ El resultado no operacional incluye las siguientes partidas reportadas por Nexans: Efecto de inventario no cubierto, Costos de reestructuración, Otros ingresos y gastos operacionales, Participación en la ganancia/pérdida de asociadas, Costos financiero neto, Otros ingresos y gastos financieros.

Análisis Razonado

en Australia y Estados Unidos efectuado en el primer semestre de 2023. Los costos financieros netos, por su parte, aumentaron €6 millones debido principalmente a las colocaciones de bonos por €350 millones y €575 millones efectuadas en marzo y mayo de 2024, respectivamente.

Por último, el impuesto a las ganancias aumentó €26 millones respecto a lo reportado en junio de 2023. Así, Nexans reportó una ganancia neta de €174 millones durante el primer semestre de 2024, un 31,8% superior a la ganancia de €132 millones reportada a junio de 2023.

Quiñenco y otros

Quiñenco y otros registró una pérdida de \$36.222 millones al 30 de junio de 2024, que se compara negativamente con la ganancia de \$102.272 millones registrada a junio de 2023. La variación se explica primordialmente por la ganancia no recurrente de \$119 mil millones producto de la venta de acciones de Nexans registrada en el primer semestre de 2023, y en menor medida, un gasto por impuesto a las ganancias en el período actual comparado con un crédito en el período anterior. Por último, hubo una variación desfavorable por diferencias de cambio. Estos efectos fueron parcialmente compensados por una menor pérdida asociada al impacto de menor inflación en el período actual sobre pasivos reajustables y un mayor ingreso financiero, reflejando principalmente un mayor nivel de efectivo.

III. Análisis de Estado de Situación Financiera

Activos

Al 30 de junio de 2024 los activos consolidados de Quiñenco ascendieron a \$67.015.195 millones, un 3,4% inferior a los \$69.352.390 millones registrados al 31 de diciembre de 2023, explicado tanto por una disminución de los activos de los servicios bancarios como 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\$	
	30-06-2024	31-12-2023
Financiero		
LQIF holding	848.624	845.275
Energía		
Enex	2.075.764	2.008.332
Transporte		
CSAV	6.615.164	7.252.604
Servicios Portuarios		
SM SAAM	1.752.899	1.925.708
Otros		
Quiñenco y otros	2.161.637	1.534.891
Total activos negocios no bancarios	13.454.088	13.566.810
Activos servicios bancarios	53.561.107	55.785.580
Total activos consolidados	67.015.195	69.352.390

	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	31-12-2023
Activos corriente negocios no bancarios	3.359.931	3.897.781
Activos no corriente negocios no bancarios	10.094.157	9.669.029
Total activos negocios no bancarios	13.454.088	13.566.810
Activos servicios bancarios	53.561.107	55.785.580
Total activos consolidado	67.015.195	69.352.390

Activos corrientes negocios no bancarios

Los activos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron a \$3.359.931 millones al 30 de junio de 2024, lo que representa una disminución de 13,8% respecto al 31 de diciembre de 2023. La disminución se explica principalmente por una disminución en el saldo de activos por impuestos corrientes, principalmente correspondiente a CSAV, atribuible en su mayoría a la eliminación del saldo de la retención recibida, contrarrestado parcialmente por un mayor saldo de efectivo y equivalentes, principalmente en Quiñenco holding, reflejando mayormente los dividendos netos recibidos durante el período, más que compensado un menor nivel de caja en SM SAAM y CSAV.

Activos no corrientes negocios no bancarios

Al 30 de junio de 2024 los activos no corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron a \$10.094.157 millones, lo que representa un aumento de un 4,4% respecto del 31 de diciembre de 2023. Esta variación se debe mayormente a un aumento en las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, primordialmente atribuible a un mayor valor libro de Hapag-Lloyd, reflejando un ajuste de conversión favorable y la ganancia del período, parcialmente compensado por los dividendos del período, y, en menor medida, de IRSA y Nexans, reflejando en ambos casos un ajuste de conversión positivo y la ganancia del período neto de dividendos. También contribuyó a la variación en activos no corrientes un mayor saldo de Propiedades, planta y equipo, principalmente de SM SAAM y Enex, y un mayor saldo de Activos por derechos de uso, mayormente en SM SAAM.

Activos servicios bancarios

Los activos de los servicios bancarios al 30 de junio de 2024 fueron de \$53.561.107 millones, un 4,0% inferior a lo reportado al 31 de diciembre de 2023.

Pasivos

A continuación, se presenta la estructura comparativa del Pasivo consolidado de Quiñenco al cierre de cada período:

	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	31-12-2023
Financiero		
LQIF holding	274.899	287.365
Energía		
Enex	1.095.328	1.144.686
Transporte		
CSAV	113.541	157.975
Servicios Portuarios		
SM SAAM	709.686	882.266
Otros		
Quiñenco y otros	1.463.986	1.575.995
Total pasivo exigible negocios no bancarios	3.657.440	4.048.288
Pasivo servicios bancarios	47.769.603	50.120.115
Total pasivos exigible consolidado	51.427.042	54.168.403

	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	31-12-2023
Pasivo corriente negocios no bancarios	765.530	1.341.580
Pasivo no corriente negocios no bancarios	2.891.909	2.706.707
Total pasivo exigible negocios no bancarios	3.657.440	4.048.288
Pasivo servicios bancarios	47.769.603	50.120.115
Total pasivo exigible consolidado	51.427.042	54.168.403
Patrimonio total	15.588.153	15.183.987
Total patrimonio y pasivos	67.015.195	69.352.390

Pasivos corrientes negocios no bancarios

Al 30 de junio de 2024 los pasivos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron \$765.530 millones, un 42,9% inferior al saldo al 31 de diciembre de 2023. Este aumento se atribuye principalmente a un menor saldo de Otros pasivos no financieros corriente, explicado principalmente por una menor provisión de dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco y, en menor medida, menores dividendos por pagar a accionistas minoritarios de SM SAAM y CSAV; un menor saldo de Otros pasivos financieros corrientes, principalmente atribuible a un menor saldo en Enex y, en menor medida, en Quiñenco corporativo, parcialmente compensado por un mayor saldo en SM SAAM, y; un menor saldo de Pasivos por impuestos corrientes, principalmente en SM SAAM.

Pasivos no corrientes negocios no bancarios

Los pasivos no corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron \$2.891.909 millones, superior en 6,8% al saldo al 31 de diciembre de 2023. Esta variación se explica principalmente por un mayor saldo de obligaciones financieras, atribuibles en gran parte a Enex, parcialmente compensado por un menor saldo en SM SAAM, un mayor saldo de pasivos por impuestos diferidos, principalmente en CSAV y SM SAAM, y un mayor saldo de pasivos por arrendamiento, principalmente en SM SAAM, en su mayoría debido al aumento en los arrendamientos operativos de Aerosan.

El pasivo exigible de los negocios no bancarios totalizó \$3.657.440 millones al 30 de junio de 2024, cifra inferior en un 9,7% a la registrada al 31 de diciembre de 2023, debido principalmente a la disminución del pasivo corriente, parcialmente compensado por el aumento en los pasivos no corrientes.

Análisis Razonado

Pasivos servicios bancarios

Los pasivos de los servicios bancarios disminuyeron un 4,7% respecto del 31 de diciembre de 2023.

Patrimonio¹⁶

Al 30 de junio de 2024 el patrimonio de Quiñenco ascendía a \$8.645.212 millones, superior en un 7,4% al registrado al 31 de diciembre de 2023. Este aumento se explica principalmente por una variación positiva en otras reservas, explicada en gran medida por ajustes de conversión favorables, mayormente atribuibles a CSAV y, en menor medida, a Quiñenco holding, IRSA y SM SAAM, junto a la ganancia del período neta de dividendos.

¹⁶ Patrimonio corresponde al Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.

IV. Tendencia de Indicadores

Indicadores Financieros		30-06-2024	31-12-2023	30-06-2023
LIQUIDEZ*				
Liquidez corriente	veces	4,4	2,9	
(Activos corrientes/Pasivos corrientes)				
Razón ácida	veces	1,9	1,2	
(Efectivo y equivalentes al efectivo/Pasivo corrientes**)				
ENDEUDAMIENTO*				
Razón de endeudamiento	veces	0,42	0,50	
(Pasivo total/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora)				
Deuda corriente/Total deuda	%	20,9%	33,1%	
(Pasivos corrientes/Pasivo total)				
Deuda no corriente/Total deuda	%	79,1%	66,9%	
(Pasivos no corrientes/Pasivo total)				
Cobertura costos financieros	veces	5,17		14,46
((Ganancia no bancario + Gasto por impuestos a las ganancias + Costos financieros)/Costos financieros)				
ACTIVIDAD*				
Rotación de inventarios	veces	10,51		10,44
(Costo de ventas/Inventario promedio)				
RENTABILIDAD				
Rentabilidad del patrimonio	%	1,3%		6,9%
(Ganancia controlador/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora promedio)				
Rentabilidad del activo de los segmentos no financieros	%	-0,4%		2,8%
(Ganancia controlador segmentos no financieros/Activo promedio segmentos no financieros)				
Rentabilidad del activo del segmento financiero	%	0,3%		0,3%
(Ganancia controlador segmento financiero/Activo promedio segmento financiero)				
Ganancia por acción	\$	63,65		303,78
(Ganancia controlador/Promedio ponderado de N° de acciones)				
Retorno de dividendos	%	4,9%		23,8%
(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 4,4 al 30 de junio de 2024, superior al 2,9 registrado al 31 de diciembre de 2023. La disminución de 42,9% del pasivo corriente fue parcialmente compensado con la disminución de 13,8% en el activo corriente.

Endeudamiento

El índice de endeudamiento de los negocios no bancarios disminuyó de 0,50 al 31 de diciembre de 2023 a 0,42 al 30 de junio de 2024. Esta disminución se explica principalmente por el aumento de 7,4% del patrimonio del controlador, junto a la disminución de 9,7% del pasivo exigible. En términos comparativos, el pasivo corriente de los negocios no bancarios al 30 de junio de 2024 equivale a un 20,9% del pasivo exigible total de los negocios no bancarios, en comparación con 33,1% al 31 de diciembre de 2023.

El índice de cobertura de costos financieros de los negocios no bancarios disminuyó de 14,46 al 30 de junio de 2023 a 5,17 al 30 de junio de 2024. Esta variación se explica principalmente por la disminución en el resultado antes de impuestos e intereses no bancario (-66,9%), parcialmente compensado por la disminución en los costos financieros (-7,2%).

Actividad

El índice de rotación de inventarios aumentó de 10,44 al 30 de junio de 2023 a 10,51 al 30 de junio de 2024. Este aumento se debe al mayor costo de ventas (2,0%), parcialmente compensado por el aumento en el inventario promedio (1,3%).

Rentabilidad

El índice de rentabilidad del patrimonio disminuyó de 6,9% al 30 de junio de 2023, a 1,3% al 30 de junio de 2024. Esta disminución se explica principalmente por el menor resultado del controlador (-79,0%), junto al aumento en el patrimonio promedio (14,4%).

El índice de rentabilidad del activo de los segmentos no financieros disminuyó de 2,8% al 30 de junio de 2023 a -0,4% al 30 de junio de 2024, atribuible a la pérdida del controlador en los segmentos no financieros en el período actual, parcialmente compensado por una leve disminución del activo promedio del segmento no financiero (-0,5%).

La ganancia por acción disminuyó de \$303,78 al 30 de junio de 2023 a \$63,65 al 30 de junio de 2024. Esta variación se explica por la menor ganancia del controlador al 30 de junio de 2024, explicada anteriormente.

El índice de retorno de dividendos disminuyó de un 23,8% al 30 de junio de 2023, a 4,9% al 30 de junio de 2024, explicado por una disminución de los dividendos pagados en los últimos doce meses (-76,5%), parcialmente compensado por un precio de mercado de la acción mayor (14,7%).

V. Estado de Flujo de Efectivo Resumido

Flujo Negocios no Bancarios	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	30-06-2023
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación	(373.540)	(384.660)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(1.079.285)	(1.808.229)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	763.234	2.397.622
Flujo neto total del período	(689.592)	204.734

Al 30 de junio de 2024 Quiñenco informó para los negocios no bancarios un flujo neto total negativo de \$689.592 millones, que se explica por el flujo negativo utilizado en las actividades de financiamiento de \$1.079.285 millones y, en menor medida, por el flujo negativo utilizado en las actividades de operación que alcanzó \$373.540 millones, parcialmente compensado por el flujo positivo procedente de las actividades de inversión de \$763.234 millones.

El flujo negativo de financiamiento se explica mayormente por el pago de dividendos por \$890.282 millones, principalmente de Quiñenco holding y de CSAV, LQIF y SM SAAM a terceros. También contribuyó, en menor medida, el pago de préstamos netos por \$102.839 millones, principalmente por pagos netos de Enex, Quiñenco holding y SM SAAM, y el pago de intereses por \$60.245 millones, mayormente de Quiñenco holding, Enex, LQIF y SM SAAM.

El flujo negativo de operación se compone principalmente de importes cobrados a clientes por \$3.123.857 millones efectuados mayormente por Enex y, en menor medida, SM SAAM, los cuales fueron parcialmente compensados por pagos a proveedores por \$2.808.622 millones, efectuados primordialmente por Enex y, en segundo lugar, por SM SAAM; un gasto por impuesto a la renta por \$377.968 millones, principalmente de CSAV y SM SAAM; Otras salidas de efectivo por \$125.737, mayormente atribuible a CSAV, correspondiente a retenciones pagadas por dividendos recibidos en Chile desde su filial alemana que constituyen un impuesto por recuperar, pagos a los empleados por \$146.100 millones, principalmente en SM SAAM, Enex, y en menor medida, Quiñenco corporativo y; otros pagos netos por actividades de operación por \$37.319 millones, mayormente de SM SAAM y Enex.

El flujo positivo de inversión está explicado primordialmente por Dividendos recibidos por \$504.293 millones de Hapag-Lloyd, y en menor medida, de Nexans, IRSA y las asociadas de SM SAAM, Otras entradas (salidas) de efectivo de \$307.492 millones, explicado por la recuperación en CSAV Alemania de la retención de impuestos sobre dividendos de Hapag-Lloyd, parcialmente compensado por la inversión neta en depósitos a plazo mayormente en Quiñenco holding. En menor medida, el flujo está explicado por intereses recibidos por \$61.774 millones, atribuibles principalmente a Quiñenco holding y, en menor medida, a SM SAAM y CSAV. Estos efectos fueron parcialmente compensados por la compra neta de propiedades, plantas y equipos por \$87.595 millones, en su mayoría realizadas por Enex y SM SAAM, y por el aumento de participación de Enex en su filial en Paraguay por \$30.348 millones.

Flujo Servicios Bancarios	Cifras en MM\$	
	30-06-2024	30-06-2023
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación	(500.760)	(463.846)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(460.539)	(393.931)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	11.977	(203.288)
Flujo neto total del período	(949.322)	(1.061.065)

Al 30 de junio de 2024 Quiñenco informó para los servicios bancarios un flujo neto total negativo de \$949.322 millones, que se explica por el flujo negativo utilizado en las actividades de la operación que ascendió a \$500.760 millones, por el flujo negativo utilizado en las actividades de financiamiento de \$460.539 millones, parcialmente compensado por el flujo positivo procedente de las actividades de inversión de \$11.977 millones.

VI. Estado de Resultados Resumido

	Cifras en MM\$		
	30-06-2024	30-06-2023	Variación
Resultados negocios no bancarios			
Ingresos de actividades ordinarias	2.684.265	2.577.329	4,1%
Financiero	-	-	-
Energía	2.417.346	2.369.418	2,0%
Transporte	-	-	-
Servicios Portuarios	266.672	207.636	28,4%
Otros	247	275	-10,1%
Costo de ventas	(2.353.583)	(2.306.910)	2,0%
Financiero	-	-	-
Energía	(2.164.386)	(2.160.299)	0,2%
Transporte	-	-	-
Servicios Portuarios	(188.951)	(146.461)	29,0%
Otros	(246)	(150)	64,2%
Resultado de actividades operacionales	47.530	145.833	-67,4%
Financiero	(708)	(5.233)	-86,5%
Energía	32.996	25.031	31,8%
Transporte	(6.689)	(5.496)	21,7%
Servicios Portuarios	41.343	30.285	36,5%
Otros	(19.411)	101.246	n.a.
Resultado no operacional	208.009	730.555	-71,5%
Ingresos financieros	61.660	47.896	28,7%
Costos financieros	(61.345)	(66.128)	-7,2%
Participaciones en resultados asociadas y negocios conjuntos	268.285	794.572	-66,2%
Diferencias de cambio	(27.844)	(8.051)	245,8%
Resultados por unidades de reajuste	(32.747)	(37.734)	-13,2%
Crédito (gasto) por impuestos a las ganancias	(350.624)	(435.958)	-19,6%
Ganancia de operaciones discontinuadas	-	13.700	-100,0%
Ganancia consolidada negocios no bancarios	(95.085)	454.130	n.a.
Resultados servicios bancarios			
Ingresos operacionales	1.556.950	1.450.340	7,4%
Gastos operacionales	(556.646)	(525.855)	5,5%
Pérdidas crediticias esperadas	(208.104)	(172.879)	20,4%
Resultado antes de impuesto a la renta	792.199	749.606	5,7%
Impuesto a la renta	(165.281)	(151.493)	9,1%
Ganancia consolidada servicios bancarios	626.919	598.113	4,8%
Ganancia consolidada	531.834	1.052.243	-49,5%
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	426.000	547.136	-22,1%
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	105.835	505.107	-79,0%

Análisis Razonado

VII. Análisis de los Factores de Riesgo

Quiñenco y sus empresas subsidiarias y coligadas enfrentan riesgos inherentes a los mercados y economías en que participan, tanto en Chile como en el exterior. Estos riesgos se reflejan en los precios, costos y volúmenes de venta de los productos y servicios elaborados y comercializados. Las subsidiarias y coligadas de Quiñenco también están expuestas a riesgo por precio de productos y materias primas mantenidas en sus inventarios.

Entorno económico

La Sociedad está domiciliada y desarrolla una parte importante de sus negocios en Chile. Por lo tanto, sus resultados operacionales y posición financiera son, en gran medida, dependientes del nivel general de la actividad económica doméstica. En el año 2023 se estima que la economía chilena varió un 0,2%, tras haber crecido un 2,4% en 2022, un 12,0% en 2021 y haberse contraído un 5,8% en 2020. No existe certeza sobre el crecimiento futuro de la economía. Los factores que podrían tener un efecto adverso sobre los negocios de la Sociedad y los resultados de sus operaciones incluyen desaceleraciones en la economía chilena, persistencia de una inflación elevada, las fluctuaciones de monedas, reformas tributarias, reformas a la Constitución y en los marcos regulatorios de las diversas industrias en que participan sus filiales y coligadas, incrementos en los costos laborales y escasez de mano de obra calificada. Las actividades de la Sociedad se encuentran diversificadas en seis sectores económicos diferentes.

Además de sus operaciones en Chile, algunos de los negocios industriales de la Sociedad operan y exportan directa o indirectamente en y a otros países y regiones, los cuales han registrado en diferentes oportunidades condiciones económicas, políticas y sociales volátiles o inestables, a menudo desfavorables. El negocio, los resultados y los activos de la Sociedad pueden verse afectados de manera importante y adversa por los acontecimientos relativos a la inflación, tasas de interés, fluctuaciones de moneda, políticas gubernamentales, cambios en los marcos regulatorios sectoriales y ambientales, controles de precios y salarios, reglamentaciones de control cambiario, impuestos, expropiación, inestabilidad social y otros acontecimientos políticos, económicos o diplomáticos que afecten a los países en que opera la Sociedad. Los conflictos actuales en Ucrania y Medio Oriente han incrementado los niveles de incertidumbre, impactando los precios de energía, *commodities* y costos operacionales de transporte, entre otros potenciales impactos económicos de gran escala que podrían afectar los negocios de la Sociedad. Cabe destacar que la creciente internacionalización de algunas de las actividades de la Sociedad, permite alcanzar una mayor diversificación del riesgo asociado a un sector o país específico.

En línea con lo que fue el caso de la pandemia global de coronavirus o COVID-19, ciertos eventos globales o regionales, generalmente considerados de baja probabilidad y alto impacto, implican la existencia del riesgo que la Compañía, sus empleados, proveedores, socios, filiales o coligadas, puedan estar seriamente afectados o impedidos de realizar sus actividades y negocios por un período indefinido de tiempo, incluyendo el cierre de actividades a requerimiento de las autoridades gubernamentales, además de potenciales dificultades en las cadenas de abastecimiento, mayor incertidumbre y un impacto negativo en las economías y mercados. En un caso de este tipo, Quiñenco y sus filiales tomaron medidas de resguardo para sus empleados y la continuidad de las operaciones.

Competencia

Quiñenco es de la opinión que sus negocios enfrentan un elevado nivel de competencia en las industrias en que operan. Lo anterior se refleja en los precios, costos y volúmenes de ventas de los productos y servicios producidos y comercializados por los negocios de Quiñenco. Si bien la Sociedad espera, basada en su experiencia en el pasado y en sus registros, que sus negocios serán capaces de continuar compitiendo exitosamente dentro de sus respectivos ámbitos, no existe certeza en cuanto a que la competencia no continúe creciendo en el futuro, incluyendo una posible tendencia continuada de consolidación en algunas industrias. En el caso del transporte naviero, un eventual desequilibrio entre oferta y demanda puede generar volatilidad en las tarifas de flete, en las tarifas de arriendo de naves y los resultados, tal como ha ocurrido en el transporte de contenedores, que ha tenido momentos en el pasado con una capacidad instalada superior a la demanda a nivel global y otros momentos, como el que se dio el año 2021 y gran parte de 2022, en que la capacidad se vio reducida ante una demanda creciente, afectando de mayor o menor forma a los operadores navieros dependiendo del tipo de flota que operen, además de la proporción de flota propia y arrendada con respecto a la industria. Una mayor competencia, así como desequilibrios sostenidos entre oferta y demanda, podrían afectar los márgenes de utilidades y los resultados operacionales de los negocios de Quiñenco, los que, como resultado, podrían afectar de manera significativa y adversa el flujo de dividendos que Quiñenco recibe de sus negocios. Sin embargo, los negocios de la Sociedad están diversificados en diversos sectores y países.

Los distintos negocios de la Sociedad enfrentan además riesgos de cambios tecnológicos y de modelos de negocios que pudiesen afectar el posicionamiento competitivo de las empresas en sus respectivas industrias y, por consiguiente, podrían impactar sus resultados y valor de mercado.

Riesgo de materias primas

Las subsidiarias y coligadas de Quiñenco están expuestas a riesgos asociados a los precios y disponibilidad de materias primas utilizados en sus diferentes actividades, que pudieran afectar sus procesos productivos y/o márgenes operativos.

En la subsidiaria Enex, los combustibles comercializados en Chile se compran principalmente a Enap, bajo contratos de suministro anuales que regulan las condiciones o fórmulas en que se indexan los precios de cada producto a los marcadores internacionales en el mercado de referencia relevante, que, en este caso, corresponde al Golfo de Estados Unidos. Adicionalmente, estos contratos premian el cumplimiento de programas de compras mensuales y anuales, como también multan cuando las compras reales difieren de los estimados, por fuera de un rango de holgura acordado. Enex mantiene habitualmente en Chile en promedio un stock de entre una y dos semanas de ventas, lo que acota la exposición a los cambios de precios, sin embargo, fuertes fluctuaciones en los niveles de demanda, pueden incrementar esta exposición. Respecto a los combustibles comercializados en EE.UU., Road Ranger tiene acceso a fuentes de abastecimiento más diversificadas, permitiendo cambios de proveedores con relativa facilidad, manteniendo en promedio un stock inferior a una semana de ventas.

Los lubricantes marca Shell y Pennzoil comercializados por Enex, son suministrados por Shell, que fija los precios de compra basándose en la evolución de las materias primas, los costos de producción y las condiciones de mercado imperantes localmente. Los cambios de precio son advertidos con anticipación, los que por regla general son traspasados en las condiciones comerciales.

En la subsidiaria CSAV, el combustible es un importante componente del costo en la industria naviera, en la cual opera su asociada y principal activo, Hapag-Lloyd. En los servicios de transporte una parte relevante de las ventas de flete marítimo se realizan a través de contratos, estando generalmente un porcentaje de las tarifas sujeto a recargos (ajustes de precio) en función de la variación del costo del combustible. Con el fin de reducir el impacto de una posible volatilidad al alza para aquellas ventas o contratos que, teniendo esta cláusula su cobertura sea limitada, o que contemplen una tarifa fija, Hapag-Lloyd eventualmente contrata derivados de combustible sobre los volúmenes que se encuentran descubiertos, aunque el uso de esta herramienta es acotado.

La asociada Nexans informa en su reporte anual sus riesgos relacionados a materias primas, destacando su exposición principalmente a cobre y aluminio, además de las medidas de mitigación implementadas. Por su parte, CCU también se refiere en sus informes anuales a los riesgos asociados a materias primas e insumos, señalando que fluctuaciones en su costo y/o escasez en su disponibilidad podrían impactar negativamente su rentabilidad, cadena de suministro y/o resultados, además de las acciones de mitigación tomadas.

Riesgos asociados a seguridad de la información y ciberseguridad

Quiñenco y sus empresas operativas enfrentan riesgos asociados a la seguridad de la información y, en particular, a la ciberseguridad, que podrían impactar negativamente la continuidad operacional de sus negocios o parte de ellos, la revelación no autorizada de información confidencial y/o causar un perjuicio o pérdida financiera. Tanto Quiñenco como sus filiales cuentan con planes y/o procesos de ciberseguridad, los cuales monitorean y mitigan los riesgos asociados.

Riesgos Servicios bancarios

En la subsidiaria Banco de Chile, la gestión global de riesgos se aborda desde una perspectiva integral y diferenciada, teniendo en consideración los segmentos de negocios atendidos por el Banco y sus filiales, siendo esta gestión global fundamental para su estrategia y sostenibilidad. Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, establecer el marco de apetito por riesgo, fijar límites, alertas y controles adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites y alertas. Tanto las políticas como las normas, procedimientos y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente. La administración del riesgo de crédito, de mercado y operacional, radica en todos los niveles de la organización. A nivel de la administración radica en la División de Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, División Riesgo Crédito Mayorista y División Ciberseguridad. En el segmento Minorista la gestión de admisión es realizada principalmente a través de herramientas de *scoring* y un adecuado modelo de atribuciones crediticias. En el segmento Mayorista, la gestión de admisión se realiza a través de una evaluación individual del cliente y su grupo. En relación al riesgo de mercado, el Banco analiza y administra el riesgo de precio y monitorea y gestiona

Análisis Razonado

el riesgo de liquidez. La gerencia de Riesgo de Mercado es la encargada de identificar los riesgos, definir su correcta medición, limitar, alertar, controlar y reportar las exposiciones y los riesgos de mercado del Banco, así como dar las directrices para sus filiales. La División de Ciberseguridad tiene como uno de sus principales focos el de proteger la información interna, de sus clientes y colaboradores.

Riesgos Financieros

Riesgo de crédito

A nivel corporativo las inversiones de excedentes de caja se efectúan en entidades financieras nacionales y extranjeras de primera línea con límites establecidos para cada entidad, que tengan una clasificación de riesgo igual o superior a los límites preestablecidos para cada tipo de instrumento.

En la subsidiaria Enex, el riesgo de crédito asociado a los clientes es controlado a través de diversos mecanismos de control interno, que actúan sobre la exposición de los clientes, basado en un análisis de su capacidad crediticia y comportamientos de pago.

Las inversiones financieras mantenidas por Enex se limitan a instrumentos de renta fija (tales como pactos con compromiso de retro compra y depósitos a plazo) y son efectuadas en entidades financieras evaluadas al menos una vez al año, con límites máximos de exposición asignados para cada entidad de acuerdo a informes y opiniones de clasificadoras de riesgo de prestigio y trayectoria, en línea con la política de tesorería de Enex vigente.

La subsidiaria LQ Inversiones Financieras no posee cuentas por cobrar sujetas a riesgo de crédito. Respecto a la inversión de excedentes de caja, ésta se realiza en condiciones de mercado en instrumentos de renta fija, acorde con los vencimientos de compromisos financieros y gastos de operación.

La subsidiaria CSAV no posee clientes en forma directa. La subsidiaria CSAV mantiene como política para la administración de sus activos financieros, que incluyen depósitos a plazo, pactos de retrocompra y contratos de derivados, entre otros, mantener esos activos en instituciones financieras con clasificación de riesgo de grado de inversión. Asimismo, dentro de su política de control de riesgos puede tomar coberturas financieras de tasa de interés y tipo de cambio. Al 30 de junio de 2024, CSAV no mantiene contratos de coberturas de tipo de cambio y tasas de interés.

En la subsidiaria SM SAAM, los créditos otorgados a clientes son evaluados periódicamente de manera de aplicar los controles definidos por las políticas establecidas y monitorear el estado de las cuentas pendientes por cobrar.

Por otra parte, también en relación con la subsidiaria SM SAAM, en el caso de existir excedentes de caja, estos pueden ser invertidos en instrumentos financieros de renta fija, alta calidad y una buena clasificación de riesgo nacional e internacional.

Para detalle de los saldos de activos financieros ver Nota 29 Clases de activos y pasivos financieros.

Riesgo de liquidez

A nivel corporativo, Quiñenco financia sus actividades e inversiones con los dividendos y distribuciones de utilidades de las empresas en las cuales participa y con los fondos obtenidos en la venta de activos y/o en la emisión de títulos de deuda y acciones.

A nivel corporativo Quiñenco privilegia el financiamiento de largo plazo para mantener una estructura financiera que sea acorde con la liquidez de sus activos y cuyos perfiles de vencimientos son compatibles con la generación de flujo de caja.

La subsidiaria Enex actualiza periódicamente las proyecciones de flujo de caja de corto plazo, en base a la información recibida de las líneas comerciales. Enex mantiene líneas de crédito vigentes con los principales bancos con los que opera con el propósito de cubrir eventuales déficits de caja.

La subsidiaria LQIF distribuye dividendos en función de los flujos libres de efectivo tomando en cuenta los gastos y provisiones indispensables de la sociedad, lo que incluye las obligaciones financieras. La principal fuente de fondos para fines del pago de intereses y del capital de las obligaciones de LQIF corresponde al pago de dividendos de la participación directa e indirecta que posee en el Banco de Chile. En consecuencia, la capacidad de realizar los pagos programados de intereses y

Análisis Razonado

capital depende enteramente de la capacidad del Banco de Chile de generar un ingreso neto positivo a partir de sus operaciones y de los acuerdos que adopte anualmente su junta de accionistas sobre el reparto de dividendos.

CSAV no tiene exposición directa al negocio de portacontenedores, sino que indirecta como uno de los accionistas principales de Hapag-Lloyd, lo que ha limitado el riesgo de liquidez principalmente a los flujos esperados de dividendos y/o aportes adicionales de capital que dicho negocio conjunto requiera.

La subsidiaria SM SAAM estima las necesidades proyectadas de liquidez para cada período, entre los montos de efectivo a recibir (saldos por cobrar a clientes, dividendos, etc.), los egresos respectivos (comercial, financieros, etc.) y los montos de efectivo disponibles. SM SAAM busca que el financiamiento tenga una estructura balanceada entre fuentes de corto y largo plazo, una baja exposición de riesgo y que estos estén de acuerdo a los flujos que genera la compañía.

Para detalle de los saldos y vencimientos de los pasivos financieros ver Nota 23 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.

Riesgo de mercado

La exposición a riesgos de mercado se refiere a la exposición a los activos y pasivos, financieros.¹⁷

Riesgo de tipo de cambio

Al 30 de junio de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a \$41.564 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 \$2.078 millones.

En la subsidiaria Enex, al 30 de junio de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio es un pasivo equivalente a \$349.347 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 \$17.467 millones.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no tiene activos ni pasivos expresados en moneda extranjera.

En la subsidiaria CSAV, los activos y pasivos financieros están mayormente denominados en su moneda funcional, esto es, el dólar estadounidense. Sin embargo, existen ciertos activos y pasivos en otras monedas. La compañía gestiona el riesgo de variación de tipo de cambio convirtiendo periódicamente a dólares estadounidenses cualquier saldo en moneda local que exceda las necesidades de pago en esa moneda. Al 30 de junio de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un activo equivalente a \$33.758 millones. Si se asumiese una variación de 5% del valor del dólar frente a las otras monedas relevantes, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuestos estimado en \$1.688 millones.

En la subsidiaria SM SAAM, las principales monedas distintas a su moneda funcional (dólar estadounidense) a las que está expuesta son el peso chileno, peso mexicano, real brasileño, dólar canadiense y el peso colombiano. SM SAAM procura mantener equilibrios en sus posiciones financieras netas de monedas locales en sus subsidiarias que aminoren los efectos de riesgo de tipo de cambio. En aquellos casos en que no es posible este equilibrio, evalúa la alternativa de contratar derivados financieros que permitan administrar eficientemente esos riesgos. Al 30 de junio de 2024 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a \$90.687 millones. Si se asumiese una variación de 5% del valor del dólar frente a las otras monedas relevantes, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuestos estimado en \$4.534 millones.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas o asociadas cuya moneda funcional es distinta al peso, se registrarán con abono o cargo a patrimonio, hasta la baja en el balance, en cuyo momento se registraría en resultados.

El detalle de los Activos y Pasivos por tipo de monedas, que incluye los activos y pasivos financieros aquí descritos, se presenta en Nota 37.

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.

Riesgo de tasa de interés

Al 30 de junio de 2024, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por \$952.806 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 \$222 millones.

A nivel corporativo, Quiñenco mantiene un 100,0% de sus compromisos financieros con tasa fija, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

Segmento Energía, mantiene un 36,9% de sus obligaciones con tasa fija y un 63,1% con tasa de interés variable.

LQIF holding mantiene un 100% de sus compromisos financieros con tasa fija, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

CSAV no mantiene obligaciones que devenguen intereses al 30 de junio de 2024.

SM SAAM mantiene un 73,1% de sus obligaciones con tasa fija, un 10,3% en tasa protegida y un 16,6% 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 85,5% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés	30-06-2024	31-12-2023
Tasa de interés fija	83,9%	85,0%
Tasa de interés protegida	1,6%	1,4%
Tasa de interés variable	14,5%	13,6%
Total	100,0%	100,0%

Al 30 de junio de 2024, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de \$347.219 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de seis meses de \$1.736 millones.