

*Estados Financieros Consolidados*

**QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2022 y 2021*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Accionistas y Directores  
Quiñenco S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Quiñenco S.A. y subsidiarias, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados**

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

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. No auditamos los estados financieros consolidados de las subsidiarias Compañía Sud Americana de Vapores S.A. y SM SAAM S.A., cuyos activos totales representan, a nivel agregado, un 13,50% y un 10,16% del total de activos consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, e ingresos ordinarios totales que representan un 8,26% y un 9,66% de los ingresos consolidados por los años terminados en esas fechas. No auditamos los estados financieros de las asociadas Inversiones y Rentas S.A. y Nexans S.A., inversiones reflejadas en los estados financieros consolidados de Quiñenco S.A. bajo el método de la participación, la cual representa un activo total de M\$804.777.748 y M\$763.506.719 al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y una utilidad neta devengada de M\$91.386.540 y M\$98.329.242 por los años terminados en esas fechas.

Estos estados financieros fueron auditados por otros auditores, cuyos informes nos han sido proporcionados y nuestra opinión, en lo que se refiere a los montos incluidos de dichas subsidiarias y asociadas, se basa únicamente en los informes de esos otros auditores. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, basada en nuestra auditoría y en los informes de los otros auditores, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Quiñenco S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2 (b) a los estados financieros consolidados.

### **Otros Asuntos - Base de contabilización**

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



Eduardo Rodríguez B.  
EY Audit Ltda.

Santiago, 30 de marzo de 2023



**QUIÑENCO S.A.**

**QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Estados financieros consolidados  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos M\$)

## Índice

### Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados .....	1
Estados Consolidados de Resultados .....	3
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo .....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto .....	8
Nota 1 – Información corporativa .....	9
Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados.....	10
(a) Períodos cubiertos .....	10
(b) Bases de preparación .....	11
(c) Normas IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS .....	12
(d) Bases de consolidación .....	13
(e) Uso de estimaciones .....	15
(f) Presentación de estados financieros consolidados.....	16
(g) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera.....	17
(h) Inventarios .....	18
(i) Propiedades, planta y equipo.....	18
(j) Propiedades de inversión .....	19
(k) Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta.....	20
(l) Reconocimiento de ingresos .....	20
(m) Inversiones en Subsidiarias (Combinación de negocios).....	20
(n) Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación .....	21
(o) Inversiones en negocios conjuntos (joint venture).....	21
(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior.....	22
(q) Impuestos a la renta e impuestos diferidos.....	25
(r) Activos Intangibles.....	26
(s) Deterioro de activos.....	27
(t) Provisiones.....	29
(u) Créditos y Préstamos que devengan interés .....	29
(v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura .....	30
(w) Efectivo y equivalentes al efectivo .....	31
(x) Ganancias por acción.....	31
(y) Clasificación corriente y no corriente .....	31
(z) Dividendo mínimo.....	31
(aa) Información por segmentos.....	31

## Índice

Políticas contables de las Instituciones Financieras, reguladas por la Comisión para el Mercado Financiero.....	32
(bb) Disposiciones legales.....	32
(cc) Bases de consolidación.....	32
(dd) Interés no controlador.....	34
(ee) Uso de Estimaciones y Juicios.....	35
(ff) Activos y pasivos financieros.....	35
(gg) Moneda funcional.....	52
(hh) Transacciones en moneda extranjera.....	52
(ii) Segmentos de operación.....	52
(jj) Estado de flujo de efectivo.....	53
(kk) Contratos de derivados financieros.....	53
(ll) Contratos de derivados financieros para coberturas contables.....	53
(mm) Intangibles.....	54
(nn) Activo Fijo.....	55
(oo) Impuestos corrientes e impuestos diferidos.....	55
(pp) Bienes recibidos en pago.....	55
(qq) Propiedades de inversión.....	55
(rr) Provisiones, activos y pasivos contingentes.....	56
(ss) Provisión para dividendos mínimos.....	57
(tt) Beneficios a los empleados.....	58
(uu) Ganancias por acción.....	58
(vv) Ingresos y gastos por intereses y reajustes.....	58
(ww) Ingresos y gastos por comisiones.....	59
(xx) Deterioro de Activos no financieros.....	60
(yy) Arrendamientos financieros y operativos.....	60
(zz) Actividades fiduciarias.....	61
(aaa) Programa de fidelización de clientes.....	61
(bbb) Provisiones adicionales.....	62
(ccc) Medición de valor razonable.....	62
(ddd) Reclasificación:.....	63

## Índice

Nota 3 – Cambio en políticas contables.....	64
Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo.....	64
Nota 5 – Otros activos financieros corrientes .....	65
Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes.....	65
Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	66
Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas .....	70
Nota 9 – Inventarios .....	72
Nota 10 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas .....	73
Nota 11 – Otros activos financieros no corrientes.....	76
Nota 12 – Otros activos no financieros no corrientes.....	76
Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación .....	77
Nota 14 – Activos intangibles distintos de la plusvalía .....	84
Nota 15 – Plusvalía (menor valor de inversiones).....	86
Nota 16 – Operaciones con Participaciones No Controladoras.....	87
Nota 17 – Propiedades, planta y equipo .....	88
Nota 18 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento.....	90
Nota 19 – Propiedades de inversión .....	92
Nota 20 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos.....	93
Nota 20 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos (continuación).....	94
Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes .....	94
Nota 22 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	115
Nota 23 – Otras provisiones.....	116
Nota 24 – Provisiones por beneficios a los empleados.....	118
Nota 25 – Otros pasivos no financieros corrientes .....	123
Nota 26 – Otros pasivos no financieros no corrientes .....	123
Nota 27 – Clases de activos y pasivos financieros .....	124
Nota 28 – Patrimonio .....	126
Nota 29 – Ingresos y Gastos .....	128
Nota 30 – Gastos del Personal .....	129
Nota 31 – Ganancia por acción .....	129
Nota 32 – Medio Ambiente .....	130
Nota 33 – Política de administración del riesgo financiero.....	130
Nota 34 – Información por Segmentos.....	134
Nota 35 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.....	139
Nota 36 – Contingencias.....	143
Nota 37 – Caucciones .....	149
Nota 38 – Sanciones.....	149
Nota 39 – Hechos Posteriores .....	150
Nota 40 - Notas Adicionales.....	151
Nota 41 - Hechos Relevantes.....	320
Análisis Razonado.....	324

Estados Financieros Consolidados

**QUIÑENCO S.A.Y SUBSIDIARIAS**

31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos M\$)

Activos	Nota	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
<b>Negocios no bancarios</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	672.577.057	644.275.755
Otros activos financieros corrientes	5	55.283.939	8.697.610
Otros activos no financieros corrientes	6	82.709.143	30.863.166
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	295.621.128	268.253.791
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente	8	58.743.586	44.393.825
Inventarios corrientes	9	227.263.353	132.546.221
Activos por impuestos corrientes		475.701.000	27.577.966
<b>Total activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>		<b>1.867.899.206</b>	<b>1.156.608.334</b>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10	623.661.039	82.268.667
<b>Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>		<b>623.661.039</b>	<b>82.268.667</b>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>2.491.560.245</b>	<b>1.238.877.001</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos financieros no corrientes	11	61.079.719	78.049.750
Otros activos no financieros no corrientes	12	14.599.706	13.390.808
Cuentas por cobrar no corrientes	7	605.628	12.749.751
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes	8	-	1.483.082
Inventarios, no corrientes	9	3.453.395	1.683.467
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	13	8.705.835.958	5.731.318.346
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14	250.075.082	370.844.847
Plusvalía	15	1.002.398.197	993.359.175
Propiedades, planta y equipo	17	1.115.818.017	1.147.866.347
Activos por derechos en uso en arrendamiento	18	289.468.966	285.113.283
Propiedades de inversión	19	15.644.124	18.220.171
Activos por impuestos, no corrientes		-	-
Activos por impuestos diferidos	20	516.748.026	297.306.537
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>11.975.726.818</b>	<b>8.951.385.564</b>
<b>Total activos de servicios no bancarios</b>		<b>14.467.287.063</b>	<b>10.190.262.565</b>
<b>Activos bancarios</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	40.5	2.764.883.901	3.713.732.597
Operaciones con liquidación en curso	40.5	772.195.964	486.699.986
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	40.6	6.651.098.959	6.582.192.792
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	40.9	3.967.391.895	3.054.809.980
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	40.10	27.076.908	277.803.145
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>	<b>40.11</b>	<b>38.896.848.570</b>	<b>35.813.068.235</b>
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	40.11	54.061.245	64.365.192
Instrumentos financieros de deuda	40.11	902.355.480	839.744.154
Adeudado por bancos	40.11	2.174.114.579	1.529.312.880
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	40.11	19.721.414.901	19.085.646.036
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	40.11	11.386.851.763	10.315.919.980
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	40.11	4.658.050.602	3.978.079.993
Inversiones en sociedades	40.12	62.210.577	52.756.655
Intangibles	40.13	106.620.458	72.532.161
Activo fijo	40.14	210.123.866	222.319.399
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	40.15	94.921.318	100.187.846
Impuestos corrientes	40.16	187.401.200	845.646
Impuestos diferidos	40.16	539.509.352	434.277.184
Otros activos	40.17	814.111.682	795.449.059
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	40.18	10.867.929	19.418.986
<b>Total activos servicios bancarios</b>		<b>55.105.262.579</b>	<b>51.626.093.671</b>
<b>Total activos</b>		<b>69.572.549.642</b>	<b>61.816.356.236</b>

<b>Pasivos</b>	<b>Nota</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Negocios no bancarios</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	21	602.648.715	456.383.655
Pasivo por arrendamiento corriente	18	33.281.609	34.427.031
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	22	394.285.967	304.717.068
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	8	1.279.511	823.145
Otras provisiones corrientes	23	48.220.135	19.518.445
Pasivos por impuestos corrientes		45.369.761	16.663.600
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	24	34.625.253	34.557.904
Otros pasivos no financieros corrientes	25	1.559.511.338	439.839.327
<b>Total pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>		<b>2.719.222.289</b>	<b>1.306.930.175</b>
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10	233.706.267	3.379
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>2.952.928.556</b>	<b>1.306.933.554</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	21	2.002.642.527	2.021.638.509
Pasivos por arrendamiento no corriente	18	256.721.693	242.378.462
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	22	134.370	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	-	-
Otras provisiones no corrientes	23	39.328.274	33.026.957
Pasivo por impuestos diferidos	20	179.644.745	208.533.849
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	24	19.126.759	23.334.670
Otros pasivos no financieros no corrientes	26	56.487	37.189
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2.497.654.855</b>	<b>2.528.949.636</b>
<b>Total pasivos de servicios no bancarios</b>		<b>5.450.583.411</b>	<b>3.835.883.190</b>
<b>Pasivos bancarios</b>			
<u>Pasivos Servicios Bancarios (Presentación)</u>			
Operaciones con liquidación en curso	40.5	681.791.990	369.980.324
<b>Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>		3.107.752.904	2.782.113.183
Contratos de derivados financieros	40.19	3.101.481.878	2.772.502.828
Otros	40.19	6.271.026	9.610.355
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	40.10	223.015.559	696.194
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>		42.756.546.698	40.773.180.920
Depósitos y otras obligaciones a la vista	40.20	13.378.131.424	18.212.612.786
Depósitos y otras captaciones a plazo	40.20	14.152.498.508	8.801.903.887
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	40.20	216.263.788	85.399.071
Obligaciones con bancos	40.20	5.397.675.856	4.861.866.021
Instrumentos de deuda emitidos	40.20	9.267.947.051	8.561.394.646
Otras obligaciones financieras	40.20	344.030.071	250.004.509
Obligaciones por contratos de arrendamiento	40.15	89.369.310	95.670.160
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	40.21	1.010.905.166	917.509.514
Provisiones por contingencias	40.22	176.025.668	143.858.354
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	40.23	253.526.063	158.223.699
Provisiones especiales por riesgo de crédito	40.24	765.765.518	601.573.883
Impuestos corrientes	40.16	931.565	113.129.064
Otros pasivos	40.25	1.054.921.771	1.303.674.243
<b>Total pasivos Servicios Bancarios</b>		<b>50.120.552.212</b>	<b>47.259.609.538</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>55.571.135.623</b>	<b>51.095.492.728</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	28	1.223.669.810	1.223.669.810
Ganancias acumuladas		5.558.459.930	3.565.784.533
Primas de emisión	28	31.538.354	31.538.354
Otras reservas	28	515.839.806	553.268.218
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<b>7.329.507.900</b>	<b>5.374.260.915</b>
Participaciones no controladoras		6.671.906.119	5.346.602.593
<b>Total patrimonio</b>		<b>14.001.414.019</b>	<b>10.720.863.508</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<b>69.572.549.642</b>	<b>61.816.356.236</b>

Estado de resultados	Nota	01-01-2022	01-01-2021
		31-12-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
<b>Negocios no bancarios</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	29 a)	4.891.034.721	3.219.446.546
Costo de ventas		(4.276.775.514)	(2.749.286.459)
Ganancia bruta		614.259.207	470.160.087
Otros ingresos por función		7.959.799	8.692.200
Costos de distribución		-	-
Gasto de administración		(507.273.780)	(369.434.926)
Otros gastos por función	29 b)	(10.521.789)	(4.324.481)
Otras ganancias (pérdidas)	29 c)	(15.259.296)	(9.982.615)
<b>Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales</b>		<b>89.164.141</b>	<b>95.110.265</b>
Ingresos financieros		33.927.661	6.097.690
Costos financieros	29 d)	(109.198.285)	(80.179.243)
Pérdidas por deterioro de valor determinadas de acuerdo con NIIF 9		-	-
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	13	4.775.368.960	2.598.922.273
Diferencias de cambio		(8.240.085)	(14.641.697)
Resultado por unidades de reajuste		(160.727.180)	(76.464.573)
Ganancia antes de impuestos		4.620.295.212	2.528.844.715
Gasto por impuestos a las ganancias	20	163.241.042	(4.781.836)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		4.783.536.254	2.524.062.879
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	10	19.660.749	36.356.210
<b>Ganancia de negocios no bancarios</b>		<b>4.803.197.003</b>	<b>2.560.419.089</b>
<u>Servicios Bancarios (Presentación)</u>			
Ingreso neto por intereses	40.27	1.281.305.904	1.098.588.428
Ingreso neto por reajustes	40.28	955.879.766	455.144.949
Ingresos netos por comisiones	40.29	531.619.440	468.362.933
Utilidad neta de operaciones financieras	40.30	303.384.518	150.957.023
Resultado por inversiones en sociedades	40.31	13.579.908	2.240.604
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	40.32	2.004.084	4.109.079
Otros ingresos operacionales	40.33	29.658.404	19.813.795
Remuneraciones y gastos del personal	40.34	(528.226.066)	(450.952.565)
Gastos de Administración	40.35	(355.273.576)	(322.876.869)
Depreciaciones y amortizaciones	40.36	(84.205.252)	(76.798.518)
Deterioro de activos no financieros	40.37	(77.123)	(1.422.403)
Otros gastos operacionales	40.33	(27.701.396)	(19.436.755)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias		2.121.948.611	1.327.729.701
Gasto por pérdidas crediticias	40.38	(435.117.020)	(357.065.531)
Resultado antes de impuesto a la renta		1.686.831.591	970.664.170
Impuesto a la renta	40.16	(275.756.597)	(178.279.956)
Resultado de operaciones continuas		1.411.074.994	792.384.214
<b>Ganancia (pérdida) de servicios bancarios</b>		<b>1.411.074.994</b>	<b>792.384.214</b>
<b>Ganancia (pérdida) Consolidada</b>		<b>6.214.271.997</b>	<b>3.352.803.303</b>
<u>Ganancia (pérdida), atribuible a</u>			
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>3.535.321.747</b>	<b>1.893.145.641</b>
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		2.678.950.250	1.459.657.662
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>6.214.271.997</b>	<b>3.352.803.303</b>

<b>Estado del Resultado Integral</b>	<b>01-01-2022</b>	<b>01-01-2021</b>
	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Ganancia</b>	<b>6.214.271.997</b>	<b>3.352.803.303</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio</b>		
Otro resultado integral, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	18.459.080	13.387.989
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	20.766.354	16.565.334
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio</b>	<b>39.225.434</b>	<b>29.953.323</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio</b>		
<b>Diferencias de cambio por conversión</b>		
Pérdidas (Ganancias) por diferencias de cambio de conversión	(61.071.871)	570.372.762
Otro resultado integral, diferencias de cambio por conversión	(61.071.871)	570.372.762
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>		
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	25.825.265	(29.536.604)
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	25.825.265	(29.536.604)
<b>Coberturas del flujo de efectivo</b>		
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo	(35.995.105)	28.586.941
Otro resultado integral, coberturas del flujo de efectivo	(35.995.105)	28.586.941
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio</b>	<b>(71.241.711)</b>	<b>569.423.099</b>
Otros componentes de otro resultado integral	(32.016.277)	599.376.422
Resultado integral total	<b>6.182.255.720</b>	<b>3.952.179.725</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	<b>3.503.305.470</b>	<b>2.492.522.063</b>
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	<b>2.678.950.250</b>	<b>1.459.657.662</b>
<b>Resultado integral total</b>	<b>6.182.255.720</b>	<b>3.952.179.725</b>

<b>Estado de flujos de efectivo</b>		<b>01-01-2022</b>	<b>01-01-2021</b>
		<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
<b>Servicios no bancarios</b>			
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		5.479.492.380	3.656.605.709
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	-
Otros cobros por actividades de operación		141.232.646	4.840.751
<b>Clases de pagos</b>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(5.165.909.433)	(3.233.129.533)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(233.336.169)	(177.372.904)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(3.249.595)	(996.746)
Otros pagos por actividades de operación		(116.714.650)	(81.556.263)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de la operación</b>		<b>101.515.179</b>	<b>168.391.014</b>
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		(41.667.439)	(11.833.751)
Otras entradas (salidas) de efectivo		1.331.169	3.078.497
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios no bancarios</b>		<b>61.178.909</b>	<b>159.635.760</b>
<b>Servicios bancarios</b>			
Utilidad consolidada del ejercicio		1.411.074.994	792.384.214
<b>Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:</b>			
Depreciaciones y amortizaciones		84.282.375	78.220.921
Provisiones por riesgo de crédito		499.625.177	423.292.040
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación		(5.721.298)	6.568.394
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa		(13.030.768)	(1.793.882)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		(3.824.936)	(3.221.070)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo		(1.043.061)	(213.785)
Castigos de activos recibidos en pago		6.838.141	1.873.435
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		5.590.575	90.256.124
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		(773.680.619)	(122.757.292)
<b>Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:</b>			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(640.681.937)	1.409.769.961
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.008.927.582)	(2.886.463.750)
(Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación		(16.271.249)	(3.074.750)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(4.835.821.798)	3.415.115.605
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		143.986.463	(176.368.862)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		5.161.196.133	(8.979.926)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		74.608.793	(21.236.278)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		94.145.796	83.644.951
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		3.548.413.611	3.938.585.000
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(3.548.427.778)	(2.700.770.833)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		545.857.864	1.725.309.606
Pago préstamos del exterior a largo plazo		(93.439.994)	(1.749.494.817)
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(107.289)	(206.800)
Otros		(104.453.762)	(77.525.812)
<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios bancarios</b>		<b>530.187.851</b>	<b>4.212.912.394</b>
<b>Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>591.366.760</b>	<b>4.372.548.154</b>

		<b>01-01-2022</b>	<b>01-01-2021</b>
		<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
<b>Servicios no bancarios</b>			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		1.123.749	537.083
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		(29.059.674)	(165.528.953)
Flujos de efectivo procedentes de la venta de participaciones no controladoras		72.910.714	-
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		(18.143.696)	(36.581.400)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		37.240.529	606.942.983
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(88.171.046)	(452.694.786)
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		-	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		(15.983.748)	-
Préstamos a entidades relacionadas		(5.255.804)	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		10.194.491	3.702.126
Compras de propiedades, planta y equipo		(183.697.292)	(90.249.124)
Importes procedentes de la venta de intangibles		4.605	399.578
Compras de activos intangibles		(938.807)	(1.276.959)
Dividendos recibidos		1.292.887.275	316.338.362
Intereses recibidos		32.289.469	5.467.899
Otras entradas (salidas) de efectivo		(63.752.227)	11.863.219
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios no bancarios</b>		<b>1.041.648.538</b>	<b>198.920.028</b>
<b>Servicios bancarios</b>			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(748.524.897)	(2.072.171.232)
Pagos por contratos de arrendamiento		(2.543.164)	(1.385.578)
Compras de propiedades, planta y equipo		(18.705.966)	(34.192.828)
Ventas de propiedades, planta y equipo		1.332.378	236.644
Inversiones en sociedades		-	(7.846.923)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		4.170.719	1.543.522
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		18.771.944	10.824.153
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(97.868.764)	(51.423.977)
Otros		(50.634.089)	(843.698.719)
<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios bancarios</b>		<b>(894.001.839)</b>	<b>(2.998.114.938)</b>
<b>Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>147.646.699</b>	<b>(2.799.194.910)</b>

		<b>01-01-2022</b>	<b>01-01-2021</b>
		<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios</b>	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Servicios no bancarios</b>			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	-
Pagos por adquirir o rescatar acciones de la entidad		-	(259.664)
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		128.727.650	107.233.518
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		1.192.147.336	455.842.106
<b>Total importes procedentes de préstamos</b>		<b>1.320.874.986</b>	<b>563.075.624</b>
Préstamos de entidades relacionadas		224.309	-
Pagos de préstamos		(1.252.278.188)	(340.922.793)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(26.459.717)	(29.596.518)
Pagos de préstamos a empresas relacionadas		-	(2.105.818)
Dividendos pagados		(1.303.472.054)	(646.506.351)
Intereses pagados		(87.506.001)	(64.102.172)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(9.913.810)	(11.234.308)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios</b>		<b>(1.358.530.475)</b>	<b>(531.652.000)</b>
<b>Servicios bancarios</b>			
Rescate de letras de crédito		(2.100.659)	(1.632.556)
Emisión de bonos		1.355.816.021	1.661.016.258
Pago de bonos		(1.596.741.575)	(1.715.144.093)
Dividendos pagados		(263.115.480)	(107.361.544)
Otros		(32.374.022)	(30.586.399)
<b>Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios bancarios</b>		<b>(538.515.715)</b>	<b>(193.708.334)</b>
<b>Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>(1.897.046.190)</b>	<b>(725.360.334)</b>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(1.158.032.731)	847.992.910
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>2.897.529</b>	<b>383.783.998</b>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(1.155.135.202)	1.231.776.908
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		7.933.102.324	6.701.325.416
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	4 c)	<b>6.777.967.122</b>	<b>7.933.102.324</b>

	Acciones Ordinarias			Otras reservas								
	Capital emitido	Primas de emisión	Superávit de revaluación	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de caja	Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de	Otras reservas varias	Total Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
						activos financieros disponibles para la venta						
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/22</b>	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	697.846.636	24.870.879	(11.276.377)	(159.204.262)	553.268.218	3.565.784.533	5.374.260.915	5.346.602.593	10.720.863.508
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	15.769.506	2.636.960	18.406.466	(186.999)	18.219.467	(186.999)	18.032.468
Incremento (disminución) por correcciones ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	697.846.636	24.870.879	4.493.129	(156.567.302)	571.674.684	3.565.597.534	5.392.480.382	5.346.415.594	10.738.895.976
Cambios en patrimonio												
<b>Resultado integral</b>												
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	3.535.321.747	3.535.321.747	2.678.950.250	6.214.271.997
Otro resultado integral	-	-	-	(61.071.871)	(35.995.105)	25.825.265	39.225.434	(32.016.277)	-	(32.016.277)	-	(32.016.277)
Resultado integral	-	-	-	(61.071.871)	(35.995.105)	25.825.265	39.225.434	(32.016.277)	3.535.321.747	3.503.305.470	2.678.950.250	6.182.255.720
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.556.144.708)	(1.556.144.708)	-	(1.556.144.708)
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	135.655	135.655	-	135.655	(135.655)	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	(12.738.732)	(11.215.524)	(23.954.256)	13.685.357	(10.268.899)	(1.353.324.070)	(1.363.592.969)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	-	-	(61.071.871)	(35.995.105)	13.086.533	28.145.565	(55.834.878)	1.992.862.396	1.937.027.518	1.325.490.525	3.262.518.043
<b>Saldo Final Ejercicio Actual 31/12/22</b>	<b>1.223.669.810</b>	<b>31.538.354</b>	<b>1.031.342</b>	<b>636.774.765</b>	<b>(11.124.226)</b>	<b>17.579.662</b>	<b>(128.421.737)</b>	<b>515.839.806</b>	<b>5.558.459.930</b>	<b>7.329.507.900</b>	<b>6.671.906.119</b>	<b>14.001.414.019</b>
<b>Saldo Inicial Ejercicio Anterior 01/01/21</b>	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	127.473.874	(3.716.062)	16.679.851	(150.505.640)	(9.036.635)	2.291.413.245	3.537.584.774	4.228.338.089	7.765.922.863
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	1.580.376	115.848	1.696.224	(1.346.487)	349.737	(2.008)	347.729
Incremento (disminución) por correcciones ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	127.473.874	(3.716.062)	18.260.227	(150.389.792)	(7.340.411)	2.290.066.758	3.537.934.511	4.228.336.081	7.766.270.592
Cambios en patrimonio												
<b>Resultado integral</b>												
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.893.145.641	1.893.145.641	1.459.657.662	3.352.803.303
Otro resultado integral	-	-	-	570.372.762	28.586.941	(29.536.604)	29.953.323	599.376.422	-	599.376.422	-	599.376.422
Resultado integral	-	-	-	570.372.762	28.586.941	(29.536.604)	29.953.323	599.376.422	1.893.145.641	2.492.522.063	1.459.657.662	3.952.179.725
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(617.393.107)	(617.393.107)	-	(617.393.107)
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	7.087.336	7.087.336	-	7.087.336	(7.087.336)	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	(45.855.129)	(45.855.129)	(34.759)	(45.889.888)	(334.303.814)	(380.193.702)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	-	-	-	570.372.762	28.586.941	(29.536.604)	(8.814.470)	560.608.629	1.275.717.775	1.836.326.404	1.118.266.512	2.954.592.916
<b>Saldo Final Ejercicio Anterior 31/12/21</b>	<b>1.223.669.810</b>	<b>31.538.354</b>	<b>1.031.342</b>	<b>697.846.636</b>	<b>24.870.879</b>	<b>(11.276.377)</b>	<b>(159.204.262)</b>	<b>553.268.218</b>	<b>3.565.784.533</b>	<b>5.374.260.915</b>	<b>5.346.602.593</b>	<b>10.720.863.508</b>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### Nota 1 – Información corporativa

#### (a) Información de la entidad

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

Los presentes estados financieros consolidados han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de fecha 30 de marzo de 2023.

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

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

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

**Servicios Financieros:** Quiñenco posee una participación directa e indirecta en el Banco de Chile, esta última mediante la propiedad del 50,00% al 31 de diciembre de 2022 y 2021, de las acciones de la subsidiaria LQ Inversiones Financieras S.A. (en adelante “LQIF”). LQIF es una sociedad formada por Quiñenco en el año 2000 cuyo propósito es canalizar las inversiones en el sector financiero. Desde 2001, su principal inversión es la participación controladora en Banco de Chile, una de las instituciones financieras de mayor envergadura en el país. Banco de Chile cotiza en Chile y en la bolsa de Nueva York (NYSE).

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

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

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### Nota 1 – Información corporativa (continuación)

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

**Manufacturero:** Quiñenco posee una participación en la subsidiaria Invexans de 99,85% al 31 de diciembre de 2022 y 99,83% al 31 de diciembre de 2021, teniendo ésta una participación de 28,49% en la sociedad francesa Nexans. Adicionalmente, Quiñenco posee una participación indirecta de 0,53% en Nexans a través de su subsidiaria Tech Pack S.A. (en adelante “Tech Pack”). Nexans es un actor mundial en la industria de cables que ofrece una extensa gama de cables y sistemas de cableado, con presencia industrial en 42 países y actividades comerciales por todo el mundo. Nexans cotiza en la bolsa Euronext de Paris.

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

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

**Energía:** Quiñenco posee una participación indirecta del 100% al 31 de diciembre de 2022 y 2021 en la subsidiaria indirecta Enex, cuya actividad principal es la distribución y comercialización de productos y servicios en las áreas de Combustibles y Lubricantes para automotores, industria, aviación y sector marítimo, asfaltos (bitumen), químicos y tiendas de conveniencia. La sociedad comercializa sus productos en Chile principalmente a través de la marca Shell.

**Transportes:** Quiñenco posee una participación en la subsidiaria Compañía Sud Americana de Vapores S.A. de 66,45% al 31 de diciembre de 2022 y 2021, sociedad que participa principalmente en el negocio del transporte marítimo de carga, siendo su activo más relevante una participación de 30,00% en la naviera Hapag-Lloyd A.G..

**Servicios Portuarios:** Quiñenco posee una participación en la subsidiaria SM SAAM S.A. de 60,02% al 31 de diciembre 2022 y 59,73% al 31 de diciembre 2021. La subsidiaria SM SAAM S.A. desarrolla su negocio prestando servicios de remolcadores, terminales portuarios y logística.

#### (c) Empleados

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

Número de empleados	31-12-2022	31-12-2021
Quiñenco	71	70
LQIF y subsidiarias	12.555	12.289
SM SAAM	5.765	5.971
Tech Pack y subsidiarias	6	6
CSAV	15	13
Invexans y subsidiarias	3.608	3.382
Otras subsidiarias	17	18
<b>Total empleados</b>	<b>22.037</b>	<b>21.749</b>

### Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados

#### (a) Períodos cubiertos

Los presentes Estados financieros consolidados cubren los siguientes períodos:

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

**Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(b) Bases de preparación**

La información contenida en estos Estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad para los períodos 2022 y 2021 las instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero que consideran la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS” por su sigla en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”), con las excepciones que se indican más adelante, según lo establece la CMF para la preparación de los estados financieros de la Sociedad.

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

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

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

- Provisiones por riesgo de crédito: El Banco actualmente, considera en su modelo criterios prudenciales establecidos por la CMF. Estos criterios han dado lugar, a lo largo del tiempo, al establecimiento de modelos estándar que las instituciones bancarias deben aplicar para determinar el deterioro de la cartera de crédito.  
Bajo la norma IFRS, la provisión de riesgo de crédito es calculada de acuerdo con un modelo de pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, o a 12 meses dependiendo del incremento significativo del riesgo de crédito. En este sentido, el modelo establecido por la CMF difiere de IFRS, por lo cual podrían generarse posibles ajustes por este concepto.
- Créditos Deteriorados: El tratamiento actual de la CMF establece que se debe dejar de reconocer ingresos por intereses sobre base devengada en resultados. Bajo IFRS, el activo financiero no se castiga, se provisiona por concepto de deterioro, y se genera intereses basados en la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de caja, por lo cual no considera el concepto de suspensión de reconocimiento de ingresos.
- Bienes Recibidos en Pago (“BRP”): El tratamiento actual considera el menor valor entre su valor inicial más sus adiciones si hubieren, y el valor realizable neto. Los bienes que no han sido enajenados dentro del plazo de un año se castigan gradualmente en un plazo adicional establecido por la CMF. Bajo IFRS no se considera el castigo de los bienes, mientras tengan un valor económico.
- Combinaciones de negocios - Goodwill: De acuerdo 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, esta normativa aún no ha sido aprobada por la CMF, evento que es requerido para su aplicación por parte de la subsidiaria bancaria.

---

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

**Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(b) Bases de preparación (continuación)**

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

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

Para efectos comparativos, la Sociedad y sus subsidiarias han efectuado reclasificaciones menores a los estados financieros consolidados de los servicios no bancarios, al 31 de diciembre de 2021, que no afectan de forma significativa la interpretación de los mismos, excepto por lo revelado en Nota 10 b). Los estados financieros correspondiente a los servicios bancarios, se ajustaron de acuerdo con lo instruido por la Circular N° 2.243 de fecha 20 de diciembre de 2019, complementada posteriormente por la Circular N° 2.295 de fecha 7 de octubre de 2021, de la CMF, donde se dan a conocer las normas que actualizan las instrucciones del Compendio de Normas Contables para Bancos (CNC) vigentes a partir del 1 de enero de 2022.

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

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

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

	<b>Mejoras y/o Modificaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 3</b>	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
<b>IAS 16</b>	Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto	1 de enero de 2022
<b>IAS 37</b>	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
<b>IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16, IAS 41</b>	Mejoras anuales a las normas 2018-2020	1 de enero de 2022

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

	<b>Nuevas Normas e interpretaciones</b>	<b>Fecha aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 17</b>	Contratos de seguro	1 de enero de 2023

	<b>Mejoras y/o Modificaciones</b>	<b>Fecha aplicación obligatoria</b>
<b>IAS 1</b>	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
<b>IAS 8</b>	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
<b>IAS 1</b>	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
<b>IAS 12</b>	Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
<b>IFRS 16</b>	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
<b>IFRS 10 e IAS 28</b>	Estados financieros consolidados – venta o aportación de activos entre su inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

**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 (*)			31/12/2021
				31/12/2022		Total	
				Directo	Indirecto		
76.077.048-5	Inversiones Caboto S.A.	Chile	CLP	99,9999	0,0001	100,0000	100,0000
76.284.393-5	Cabletron S.A.	Chile	CLP	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
77.253.300-4	Inversiones Río Bravo S.A. y Subsidiarias	Chile	CLP	81,4038	18,5962	100,0000	100,0000
87.011.000-6	Inv. O'Higgins Punta Arenas S.A.	Chile	CLP	75,5579	0,0000	75,5579	75,5579
91.000.000-4	Industria Nacional de Alimentos S.A.	Chile	CLP	71,9576	27,9769	99,9345	99,9345
91.527.000-K	Empresa El Peñón S.A. y Subsidiaria	Chile	CLP	98,1414	0,0000	98,1414	98,1414
95.987.000-4	Inversiones Río Grande S.p.A. y Subsidiarias	Chile	CLP	99,9898	0,0102	100,0000	100,0000
96.611.550-5	Unitron S.A.	Chile	CLP	99,9999	0,0001	100,0000	100,0000
76.724.960-8	Inversiones Ranquil S.A.	Chile	CLP	99,9975	0,0007	99,9982	99,9982
96.892.490-7	Administración y Servicios Generales LQ S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
93.802.000-0	Hidrosur S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.572.580-6	Inversiones y Bosques S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
93.493.000-2	Hoteles Carrera S.A.	Chile	CLP	0,0000	0,0000	0,0000	99,1960
96.635.350-3	Inmob. e Inv. Hidroindustriales S.A. y Subsidiaria	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.847.140-6	Inmobiliaria Norte Verde S.A. y Subsidiaria	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
99.568.590-6	Inversiones Río Azul S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.929.880-5	<b>LQ Inversiones Financieras S.A. y Subsidiarias</b>	Chile	CLP	47,3520	2,6480	50,0000	50,0000
96.999.360-0	Inversiones LQ-SM Limitada	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
97.004.000-5	<b>Banco de Chile</b>	Chile	CLP	0,1097	51,1500	51,2597	51,2597
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	CLP	0,0000	99,9600	99,9600	99,9600
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.932.010-K	Banchile Securitizadora S.A. (en liquidación)	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
91.021.000-9	<b>Invexans S.A. y Subsidiarias</b>	Chile	USD	89,5531	10,2980	99,8511	99,8254
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	0,0000
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 Plc	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex CL Ltd.	Reino Unido	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Investments US, Inc.	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Road Ranger, LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Investment Paraguay S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Reopco INC.	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 139 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

## 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 (*)			31/12/2021
				31/12/2022		Total	
				Directo	Indirecto		
0-E	Ranger Holdings 141 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 225 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 226 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 242 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 244 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 291 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.275.453-3	<b>Tech Pack S.A. y Subsidiarias</b>	Chile	USD	80,7634	19,2078	99,9712	99,9712
91.524.000-3	Inmobiliaria Techpack S.A.	Chile	USD	0,0000	99,9710	99,9710	99,9710
94.262.000-4	Soinmad S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.619.180-5	Logística Techpack S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inmobiliaria Techpack S.A.	Argentina	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
90.160.000-7	<b>Compañía Sud Americana de Vapores S.A. y Subsidiarias</b>	Chile	USD	25,2126	41,2419	66,4545	66,4545
96.838.090-7	Compañía Naviera Río Blanco S.A.	Chile	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
0-E	CSAV Germany Container Holding GmbH	Alemania	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Corvina Shipping Co. S.A. y Subsidiarias	Panamá	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
0-E	Tollo Shipping Co. S.A. y Subsidiarias	Panamá	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
76.028.729-6	Norgistics Holding S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
0-E	Norgistics México S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
76.196.718-5	<b>Sociedad Matriz SAAM S.A. y Subsidiarias</b>	Chile	USD	23,4618	36,5592	60,0210	59,7280
92.048.000-4	SAAM S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.729.932-k	SAAM Logistics S.A. y Subsidiarias (1)	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.757.003-1	SAAM Ports S.A. y Subsidiarias (1)	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.973.180-0	SAAM Internacional S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.587.667-0	SAAM Inmobiliaria S.A.	Chile	USD	0,0000	99,9995	99,9995	-
77.587.244-1	SAAM Aéreo S.A.	Chile	USD	0,0000	99,9995	99,9995	-
76.708.840-K	Inmobiliaria San Marco Ltda. y Subsidiaria	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.479.537-7	SAAM Inversiones SpA	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.720.220-7	Inversiones San Marco Ltda. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.885.450-k	Aerosan Airport Services S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage S.A. de C.V. y Subsidiarias	México	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Participacoes Ltda.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A.	El Salvador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Operadora de Puertos Costa Rica S.A. (1)	Costa Rica	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ecuastibas S.A.	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Panamá S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Habsburgo S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Alaria S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Saam Remolcadores Panamá S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	EOP Crew Management de México S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Intertug México S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Baru Offshore de México S.A.P.I.	México	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S.	Colombia	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Canadá y Subsidiarias	Canadá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

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

## (d) Bases de consolidación (continuación)

RUT	Nombre de la Subsidiaria	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación (*)			31/12/2021
				31/12/2022			
				Directo	Indirecto	Total	
0-E	SAAM Guatemala	Guatemala	Quetzal	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Expertaje marítimos	Guatemala	Quetzal	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	KIOS	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Parú S.A.C.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Florida International Terminal Llc (1)	EE.UU.	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Inarpi S.A. y subsidiaria (1)	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Iquique Terminal Internacional S.A. y subsidiaria (1)	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Recursos Portuarios Mazatlán S.A. de C.V. (1)	México	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Extraportuarios S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inmobiliaria Marítima Portuaria Ltda.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Aerosan S.A.S.	Colombia	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

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

(1) Corresponde a Operaciones discontinuadas por la subsidiaria SM SAAM, de acuerdo a lo descrito en Nota 10.

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

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

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

La subsidiaria LQIF está incluida en los Estados financieros consolidados, 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.

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

## (e) Uso de estimaciones

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

- La valorización de activos y plusvalía comprada (menor valor de inversiones) para determinar la existencia de pérdidas por deterioro.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.
- La vida útil y el valor residual de las propiedades, planta y equipo y activos intangibles distintos de la Plusvalía.
- Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros y derivados.
- Las hipótesis empleadas para calcular estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.
- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios.
- 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.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (e) Uso de estimaciones (continuación)

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Dicha recuperabilidad depende en última instancia de la capacidad de la Sociedad para generar beneficios imponibles a lo largo del período en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el período de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes. La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y monto de la realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuesto sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por la Sociedad, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar a los saldos tributarios.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes Estados financieros consolidados, 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 a lo siguiente:

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

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

##### Estados de Resultados Integrales

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

##### Estados de Flujos de Efectivo

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

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

**(g) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera**

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

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

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

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

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

	31 de diciembre 2022 \$	31 de diciembre 2021 \$
Dólar Estadounidense (USD)	855,86	844,69
Euro	915,95	955,64
Peso argentino	4,83	8,22
Real brasileño	161,96	151,68
Peso colombiano	0,18	0,21
Unidad de Fomento (UF)	35.110,98	30.991,74

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (h) Inventarios

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

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

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

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

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

#### (i) Propiedades, planta y equipo

##### (il) Costo

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

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

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

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

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

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

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (i) Propiedades, planta y equipo (continuación)

#### (i2) Depreciación

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

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

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

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

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

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

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

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

#### (j) Propiedades de inversión

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

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

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

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

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

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

**(l) Reconocimiento de ingresos**

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

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

Etapa 1: identificar el contrato con el cliente

Etapa 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

Etapa 3: determinar el precio de la transacción

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**(n) Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

##### (p.1.1) Costo amortizado

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

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

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

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

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

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

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

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

##### (p.1) Activos financieros no derivados (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

Las provisiones por deterioro se miden en base a:

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

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

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

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

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

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

###### (p.4.1) Costo amortizado

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se han designado pasivos financieros a valor razonable a través de resultados, excepto los instrumentos derivados.

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

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La clasificación de los instrumentos financieros y pasivos financieros de acuerdo a su categoría y valorización son informados en la Nota N° 27 Clases de Activos y Pasivos Financieros.

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

##### (q.1) Impuesto a la renta

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

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

##### (q.2) Impuestos diferidos

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

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

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

##### (q.2) Impuestos diferidos (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

#### (r) Activos Intangibles

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**(r.3) Relación con clientes**

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

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

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

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

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

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

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

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

**(s.2) Activos no financieros**

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

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

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

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

### (s.2) Activos no financieros (continuación)

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

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

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

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

### (s.3) Plusvalía

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

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

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

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

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

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

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

### (s.5) Asociadas y negocios conjuntos

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (t) Provisiones

##### (t.1) General

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

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

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

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

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

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

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

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

La subsidiaria indirecta Enex mantiene desde 1987, un fondo de jubilación para un grupo de extrabajadores. El costo del beneficio ha sido determinado a base de cálculo actuarial con el método denominado “Aggregate Funding”, efectuado por profesionales externos. Este cálculo considera una tasa de descuento del 1,90% anual, que corresponde a la tasa a la cual se transan los instrumentos financieros de largo plazo reajustables.

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

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

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

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

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

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

#### (u) Créditos y Préstamos que devengan interés

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

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad tiene instrumentos derivados y actividades de cobertura de acuerdo a lo informado en Nota 21 i).

#### (v.4) Derivados Implícitos

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

#### (x) Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el 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 a largo plazo.

#### (z) Dividendo mínimo

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

#### (aa) Información por segmentos

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

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

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

**(bb) Disposiciones legales**

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

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

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

**(cc) Bases de consolidación**

Los Estados Financieros del Banco de Chile al 31 de diciembre de 2022 y 2021, han sido consolidados con los de sus subsidiarias mediante el método de integración global (línea a línea). Estos comprenden la preparación de los estados financieros individuales del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homologar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco. Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados utilizando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

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

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

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 incorporan los Estados Financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias) de acuerdo con la NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”. El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su involucramiento en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, el Banco tiene poder sobre la participada cuando posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada.

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

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (cc) Bases de consolidación (continuación)

##### (cc1) Sociedades controladoras (Subsidiarias) (continuación)

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

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

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				2022 %	2021 %	2022 %	2021 %	2022 %	2021 %
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	\$	99,98	99,98	0,02	0,02	100,00	100,00
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	\$	99,96	99,96	—	—	99,96	99,96
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	\$	99,83	99,83	0,17	0,17	100,00	100,00
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	\$	99,70	99,70	0,30	0,30	100,00	100,00
96.932.010-K	Banchile Securitizadora S.A.en Liquidación (*)	Chile	\$	—	99,01	—	0,99	—	100,00
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	\$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00

(\*) Sociedad en proceso de liquidación. Ver Nota N°40.3 b).

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

###### Asociadas

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

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

###### Acuerdos conjuntos

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

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

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

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

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

- Artikos S.A.
- Servipag Ltda.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (cc) Bases de consolidación (continuación)

##### (cc3) Inversiones minoristas en otras sociedades

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

##### (cc4) Entidades de cometido especial

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

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

##### (cc5) Administración de fondos

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

De acuerdo 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. Esta evaluación debe considerar los siguientes aspectos:

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

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

##### (dd) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias, y de los activos netos que el Banco, no controla. Es presentado dentro del Estado de Resultado Consolidado y en el Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los propietarios del Banco.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (ee) Uso de Estimaciones y Juicios

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

1. Deterioro de instrumentos de deuda (Notas N°40.8 y N°40.38);
2. Provisión por riesgo de créditos (Nota°40.11, Nota°40.24 y 40.38);
3. Vida útil de los intangibles, activos fijos y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Notas N°40.13, N°40.14 y N°40.15);
4. Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N°40.16);
5. Provisiones (Nota N°40.22);
6. Contingencias y compromisos (Nota N°40.26);
7. Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N°40.41).

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

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

#### (ff) Activos y pasivos financieros

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

##### (ff1) Activos Financieros

##### (ff1.1) Clasificación de activos financieros

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

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

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

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

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

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

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

#### (ff1) Activos Financieros (continuación)

#### (ff1.1) Clasificación de activos financieros (continuación)

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

En general, los instrumentos financieros de patrimonio se valoran a valor razonable con cambios en resultados. No obstante, el Banco puede elegir de manera irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial, presentar los cambios posteriores del valor razonable en “Otro resultado Integral”.

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

#### (ff1.2) Valoración de activos financieros

##### Medición inicial

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

##### Medición posterior

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

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

#### (ff1.3) Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados y Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:

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

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

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

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

#### (ff1) Activos Financieros (continuación)

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

##### Instrumentos financieros de deuda

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

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

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

##### Instrumentos financieros de patrimonio

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

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

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

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

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

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

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

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro “Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores”, los cuales son valorizados de acuerdo con 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.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

#### (ff1) Activos Financieros (continuación)

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

##### Instrumentos financieros de deuda

Los instrumentos financieros de deuda a costo amortizado se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

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

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

##### Adeudado por bancos

En este rubro se presentan los saldos de operaciones con bancos del país y del exterior, incluido el Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior. Ver detalle en Nota N°40.11 (c) Activos Financieros a Costo Amortizado.

##### Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

#### (i) Método de valorización

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

#### (ii) Contratos de leasing

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

#### (iii) Operaciones de factoring

Se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de facturas u otros instrumentos de comercio representativos de crédito, con o sin responsabilidad del cedente, recibidos en descuento. Las diferencias de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal de los créditos se registran en el resultado como ingresos por intereses, a través del método del interés efectivo, durante el período de financiamiento.

En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

#### (iv) Cartera deteriorada

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

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

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

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

**(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)**

**(ff1) Activos Financieros (continuación)**

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

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

**(v) Provisiones por riesgo de crédito**

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

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

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

**(v.i) Provisiones por Evaluación Individual**

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

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

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

**v.i.1 Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar**

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

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

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

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

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

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

### (ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

#### (ff1) Activos Financieros (continuación)

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

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

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

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

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

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

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

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

En que:

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

EA = Exposición avalada

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

##### v.i.2 Cartera en Incumplimiento

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

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)****(aa1) Activos Financieros (continuación)****(aa1.5) Activos financieros a costo amortizado (continuación)****Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)**

## v.i.2 Cartera en Incumplimiento (continuación)

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

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

Para efectos de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

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

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

En que:

E = Monto de la Exposición

R = Monto Recuperable

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

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

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

#### (ff1) Activos Financieros (continuación)

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

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

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

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

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

Los bancos deberán 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, el banco 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.

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

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

Bajo el segundo, los bancos segmentarán a los deudores en grupos homogéneos, según lo ya indicado, asociando a cada grupo una determinada probabilidad de incumplimiento y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado. El monto de provisiones a constituir se obtendrá multiplicando el monto total de colocaciones del grupo respectivo por los porcentajes de incumplimiento estimado y de pérdida dado el incumplimiento.

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

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

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

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

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

## (ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

## (ff1) Activos Financieros (continuación)

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

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

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

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

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

## - 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

## - 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.

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

**(v) 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 CNCB), dependerá de la morosidad de cada operación y de la relación que exista, al cierre de cada mes, entre las obligaciones que tenga el deudor con el banco y el valor de las garantías reales que las amparan (PTVG), según se indica en las siguientes tablas:

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

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

**(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)**

**(ff1) Activos Financieros (continuación)**

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

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

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

(b) Colocaciones comerciales genéricas y factoraje (continuación)

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 $\leq$ 60%	5,0	3,2
	60% < PTVG $\leq$ 75%	20,3	12,8
	75% < PTVG $\leq$ 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 con las respectivas cláusulas de cobertura, fue constituida en primer grado de preferencia a favor del banco y solo cauciona los créditos del deudor respecto al cual se imputa (no compartida con otros deudores).

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

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

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

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 con:

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

#### (ff1) Activos Financieros (continuación)

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

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

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

##### (v.ii.2) Cartera en Incumplimiento.

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

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

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

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

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

Con fecha 17 de julio de 2020 la CMF solicitó determinar provisiones específicas de los créditos avalados por la garantía del FOGAPE COVID-19, para las que se determinó las pérdidas esperadas estimando el riesgo de cada operación, sin considerar la sustitución de la calidad crediticia del aval, según el método de análisis individual o grupal que corresponda, de acuerdo con las disposiciones del Capítulo B-1 del CNCB. 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.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

##### (ff1) Activos Financieros (continuación)

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

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

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

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

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

Para tal efecto, se deberán considerar las siguientes situaciones:

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

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

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

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

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

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

a) Un procedimiento robusto para la categorización de deudores viables, que contemplen al menos el sector y su situación de solvencia y liquidez.

b) Mecanismos eficientes de seguimiento de la situación del deudor, con una gobernanza interna formalmente definida.

ii) Haya cobro de intereses en los meses de gracia, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la letra a del artículo 15 del Reglamento, o bien haya exigencia de pago en otro crédito con el banco. En este último caso, de observarse incumplimiento se deben considerar las reglas de arrastre contenidas en los numerales 2.2 y 3.2 del Capítulo B-1 del CNCB, 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 CNCB, considerando la operación como renegociación forzosa y, por lo tanto, aplicar las provisiones que correspondan a la cartera en incumplimiento.

#### (vi) Castigos

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

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

#### (ff1) Activos Financieros (continuación)

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

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

#### (vi) Castigos (continuación)

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

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

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

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

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

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

#### (vi.ii) Castigo de las operaciones de leasing

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

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

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

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

#### (ff1) Activos Financieros (continuación)

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

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

##### (vi.iii) Recuperación de créditos castigados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **(1) Fase 1:**

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

#### **(2) Fase 2:**

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

#### **(3) Fase 3:**

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

#### (ff1) Activos Financieros (continuación)

#### (ff1.7) Deterioro de instrumento financieros de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

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

#### (ff2) Pasivos Financieros

#### (ff2.1) Clasificación de pasivos financieros

Los pasivos financieros están clasificados en las siguientes categorías:

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

#### (ff2.2) Valoración de pasivos financieros

##### Valorización inicial

Los pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión de los instrumentos a excepción de los instrumentos financieros que estén clasificados a valor razonable con cambios en resultados.

Las variaciones en el valor de los pasivos financieros por el devengo de intereses, reajustes y conceptos asimilados se registran en los rubros "Gastos por intereses", del Estado del Resultado Consolidado del periodo en el que se produjo el devengo (Ver Nota N°40.27).

##### Valorización posterior

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

#### (ff2) Pasivos Financieros (continuación)

#### (ff2.3) Pasivos financieros a costo amortizado

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

#### (ff2.4) Pasivos financieros mantenidos para negociar y Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:

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

#### (ff2.5) Baja de activos y pasivos financieros

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

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

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

El Banco elimina de su Estado de Situación Financiera Consolidado un pasivo financiero (o una parte de este) 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.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

##### (ff2) Pasivos Financieros (continuación)

##### (ff2.2) Valoración de pasivos financieros (continuación)

##### (ff3) Compensación

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

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

##### (gg) Moneda funcional

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

##### (hh) Transacciones en moneda extranjera

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco y sus subsidiarias aplicaron el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la CMF, por lo que los activos en dólares se muestran a su valor equivalente en pesos calculados al tipo de cambio de mercado \$850,20 por US\$1 (\$852,63 por US\$1 al 31 de diciembre de 2021).

El saldo de M\$103.200.159 correspondiente a la utilidad de resultado financiero neto por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera (pérdida neta de M\$35.330.448 al 31 de diciembre de 2021) que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado, incluye el resultado por las operaciones de cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera, incluyendo la conversión de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio.

##### (ii) Segmentos de operación

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

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (jj) 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:

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

#### (kk) Contratos de derivados financieros

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

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

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

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

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

#### (ll) Contratos de derivados financieros para coberturas contables

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

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

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

**(II) Contratos de derivados financieros para coberturas contables (continuación)**

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

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

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

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

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

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

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

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

**(mm) Intangibles**

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

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

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

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (nn) Activo Fijo

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

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

Las vidas útiles promedios estimadas para los años 2022 y 2021 son las siguientes:

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

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

#### (oo) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

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

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

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

#### (pp) Bienes recibidos en pago

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

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

#### (qq) Propiedades de inversión

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (rr) Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

- (i) Líneas de crédito de libre disposición: Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del banco.
- (ii) Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata: Se considera aquellas líneas de crédito de libre disposición, definidas en el numeral anterior, que el banco pueda cancelar incondicionalmente en cualquier momento y sin previo aviso, o para los que se contemple su cancelación automática en caso de deterioro de la solvencia del deudor, de acuerdo lo permita el marco jurídico vigente y las condiciones contractuales establecidas entre las partes.
- (iii) Créditos contingentes vinculados al CAE: Se considera aquellos compromisos crediticios otorgados de acuerdo con la Ley N° 20.027 (CAE).
- (iv) Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías: Se consideran los compromisos que surgen, tanto al banco emisor como al banco confirmante, de cartas de crédito comercial auto-liquidables con un periodo de vencimiento inferior a 1 año, procedentes de operaciones de circulación de mercancías (por ejemplo, las cartas de crédito documentarias o del exterior confirmadas). Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- (v) Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior: Se consideran las líneas de emisión de pagarés (NIF por sus siglas en inglés) y las líneas autorrenovables de colocación de emisiones (RUF por sus siglas en inglés).
- (vi) Transacciones relacionadas con eventos contingentes: Se consideran las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- (vii) Avaluos y fianzas: Comprende los avaluos, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de esa Recopilación.
- (viii) Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como ocurre en el caso de líneas de crédito irrevocables vinculadas al estado de avance de proyectos (en que para efectos de provisiones debe considerarse tanto la exposición bruta a que se refiere el N° 3 como los incrementos futuros del monto de las garantías asociadas a los desembolsos comprometidos).

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (rr) Provisiones, activos y pasivos contingentes (continuación)

Exposición al riesgo de crédito sobre créditos contingentes:

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

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

A partir del 1 de enero de 2022, para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indica a continuación:

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

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

#### (ss) Provisión para dividendos mínimos

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

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (tt) Beneficios a los empleados

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

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

##### (i) Vacaciones del personal

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

##### (ii) Otros beneficios a corto plazo

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

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

##### (iii) Beneficios a empleados por término de contrato laboral

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

Las obligaciones de este plan de beneficios son valorizadas de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento salarial esperado y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo (5,50% al 31 de diciembre de 2022 y 5,70% al 31 de diciembre de 2021).

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

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.

#### (uu) Ganancias por acción

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

Ganancias por acción:

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

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

#### (vv) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (vv) Ingresos y gastos por intereses y reajustes (continuación)

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.

#### (ww) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

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

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

Las comisiones registradas por el Banco corresponden principalmente a:

- Comisiones por prepagado de créditos: Estas comisiones se devengan en el momento que se realiza el prepagado 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 avals 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.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (ww) Ingresos y gastos por comisiones (continuación)

- Comisiones por servicios de operaciones de leasing financiero: se incluyen las comisiones por servicios de operaciones de leasing financiero realizados por el Banco como arrendador.
- Comisiones por asesorías financieras: se incluyen las comisiones por servicios de asesoría financiera realizados por el Banco y su subsidiaria.
- Otras comisiones ganadas: se incluyen los ingresos generados por cambios de moneda extranjera, emisión de boletas de garantía, emisión de vales vista, uso de canales de distribución, convenio de uso de marca y colocación de productos financieros y transferencias de efectivo y por reconocimiento de pagos asociados a alianzas comerciales, entre otros.

Los gastos por comisiones incluyen:

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

#### (xx) Deterioro de Activos no financieros

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

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

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

#### (yy) Arrendamientos financieros y operativos

##### (yy.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.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

#### (yy) Arrendamientos financieros y operativos (continuación)

##### (yy.1) El Banco actúa como un arrendador (continuación)

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.

##### (yy.2) El Banco actúa como un arrendatario

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

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

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

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

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

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.

#### (zz) Actividades fiduciarias

El Banco provee comisiones de confianza y otros servicios fiduciarios que resultan en la participación o inversión de activos de parte de los clientes. Los activos mantenidos en una actividad fiduciaria no son informados en los Estados Financieros Consolidados, dado que no son activos del Banco. Los compromisos derivados de esta actividad se revelan en Nota N°40.26.

#### (aaa) Programa de fidelización de clientes

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

**Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)****(bbb) Provisiones adicionales**

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 el saldo de provisiones adicionales asciende a M\$700.251.877 (M\$540.251.877 en diciembre de 2021), las que se presentan en el rubro “Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito” del pasivo en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

**(ccc) Medición de valor razonable**

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

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

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

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

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

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

#### (ddd) Reclasificación:

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

**Nota 3 – Cambio en políticas contables**

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 no presentan cambios en las estimaciones y políticas contables respecto del año anterior, excepto por las mencionadas en Nota 40.2.

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

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

	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo en caja	2.010.524	1.821.261
Saldos en bancos	175.409.062	220.202.758
Depósitos a plazo hasta 90 días	453.696.543	379.177.615
Inversiones en documentos con pactos de retroventa	41.460.928	43.074.121
<b>Totales</b>	<b><u>672.577.057</u></b>	<b><u>644.275.755</u></b>

Tal como se indica en Nota 2 f) y w), el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado incluye a las subsidiarias bancarias que son presentadas en forma separada en el mismo estado. El detalle presentado en esta nota no incluye el efectivo y equivalentes al efectivo de las subsidiarias bancarias. Del mismo modo no incluye los saldos que Quiñenco y sus subsidiarias mantienen en cuentas corrientes, depósitos a plazo y otras inversiones con el Banco de Chile cuyo monto al 31 de diciembre de 2022 asciende a M\$5.071.390 (M\$37.217.728 al 31 de diciembre de 2021) que han sido eliminados en la preparación de los presentes estados financieros consolidados.

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

<b>Moneda</b>		<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	CLP (Pesos chilenos)	249.268.217	229.346.707
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD (Dólares americanos)	383.312.794	395.108.435
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR (Euros)	15.271.737	198.281
Efectivo y equivalentes al efectivo	ARS (Pesos argentinos)	-	784
Efectivo y equivalentes al efectivo	BRL (Reales brasileros)	1.193.069	1.602.377
Efectivo y equivalentes al efectivo	OTR (Otras monedas)	23.531.240	18.019.171
<b>Totales</b>		<b><u>672.577.057</u></b>	<b><u>644.275.755</u></b>

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

	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios no bancarios</b>	<b>672.577.057</b>	<b>644.275.755</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios bancarios</b>		
Efectivo	947.669.481	1.073.600.066
Depósitos en el Banco Central de Chile	384.229.874	1.545.472.133
Depósitos en bancos nacionales	116.541.185	129.857.733
Depósitos en el exterior	1.316.443.361	964.802.665
Operaciones con liquidación en curso (netas)	90.403.974	116.719.662
Otros equivalentes de efectivo	3.250.102.190	3.458.374.310
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo presentado en estado de flujos de efectivo consolidado</b>	<b><u>6.777.967.122</u></b>	<b><u>7.933.102.324</u></b>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(d) Saldos de efectivo, no disponibles.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen restricciones sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

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

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

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

### Nota 5 – Otros activos financieros corrientes

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

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Depósitos a plazo a más de 90 días	51.570.412	7.934.791
Activos de coberturas	3.183.799	440.083
Inversiones en fondos mutuos	518.602	230.665
Garantías por operaciones financieras	11.126	92.071
<b>Total</b>	<b>55.283.939</b>	<b>8.697.610</b>

#### (a) Activos de cobertura

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

Clasificación	Tipo de Cobertura	Riesgo cubierto	Partida Cubierta	Corriente		Valores justos	
				31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021
				M\$	M\$	M\$	M\$
Forward	Instrumento de cobertura de los flujos de efectivo	Variación de Cambio	Dólares	-	48.147	-	48.147
Swap	Instrumento de cobertura de los flujos de efectivo	Variación de Cambio	Dólares	456.173	-	456.173	-
Derivados	Instrumento de cobertura de los flujos de efectivo	Tasa de Interés	Dólares	2.727.626	391.936	2.727.626	391.936
<b>Total activos de coberturas</b>				<b>3.183.799</b>	<b>440.083</b>	<b>3.183.799</b>	<b>440.083</b>

### Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes

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

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Pagos anticipados a proveedores	11.058.957	12.460.022
IVA Crédito Fiscal e Impuesto Específico por recuperar	71.643.882	18.381.380
Otros	6.304	21.764
<b>Total</b>	<b>82.709.143</b>	<b>30.863.166</b>

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

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

	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores comerciales	287.048.718	259.348.651
Otras cuentas por cobrar	26.576.816	40.101.186
Provisión de incobrables	<u>(17.398.778)</u>	<u>(18.446.295)</u>
<b>Total</b>	<b><u>296.226.756</u></b>	<b><u>281.003.542</u></b>
<b>Menos: Otras cuentas por cobrar no corriente (1)</b>	<u>(605.628)</u>	<u>(12.749.751)</u>
<b>Parte corriente</b>	<b><u>295.621.128</u></b>	<b><u>268.253.791</u></b>

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

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

Tramos de morosidad	31-12-2022				31-12-2021			
	N° Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta (M\$)	N° Clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta (M\$)	N° Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta (M\$)	N° Clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta (M\$)
Al día	5.361	253.630.068	-	-	7.191	253.861.964	-	-
1-30 días	2.337	28.298.155	-	-	3.093	14.629.187	-	-
31-60 días	451	7.268.819	-	-	845	4.311.298	-	-
61-90 días	196	3.889.028	-	-	276	4.110.262	-	-
91-120 días	225	1.224.736	-	-	353	1.303.357	-	-
121-150 días	174	426.218	-	-	314	1.584.639	-	-
151-180 días	159	489.552	-	-	220	1.606.600	-	-
181-210 días	133	1.102.347	-	-	294	132.616	-	-
211-250 días	201	476.714	-	-	331	456.977	-	-
> 250 días	455	16.819.897	-	-	3.656	17.452.937	-	-
<b>Total</b>	<b>9.692</b>	<b>313.625.534</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16.573</b>	<b>299.449.837</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Cartera no securitizada	31-12-2022		31-12-2021	
	Número de clientes	Monto Cartera (M\$)	Número de clientes	Monto Cartera (M\$)
Documentos por cobrar protestados	306	2.168.749	546	2.261.235
Documentos por cobrar en cobranza judicial	-	-	-	-

Provisión							
31-12-2022				31-12-2021			
Cartera no repactada M\$	Cartera repactada	Castigos del período M\$	Recuperos del período M\$	Cartera no repactada M\$	Cartera repactada	Castigos del período M\$	Recuperos del período M\$
(17.398.778)	-	546.611	-	(18.446.295)	-	42.235	-

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no registra clientes clasificados en la categoría de cartera securitizada. No existen cambios significativos en la corrección de valor por pérdidas revelados de acuerdo con el párrafo 35H de la NIIF 7.

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

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

El deterioro proviene principalmente de Banco de Chile en el negocio bancario (ver Nota 40.24 de los presentes estados financieros consolidados), y para el negocio no bancario, provienen de SM SAAM y Enex principalmente.

**SM SAAM**

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

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

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

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

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

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

Segmento	Categoría	Tramos	Promedio % Pérdida esperada Remolcadores	Promedio % Pérdida esperada SAAM Puertos S.A.(1)	Promedio % Pérdida esperada SAAM Otros
<b>Bucket 1</b>	A1	Vigente	0,36	0,19	0,22
	A2	1 - 30 d	2,90	2,69	2,22
	A3	31 - 60 d	6,78	5,68	6,30
	A4	61 - 90 d	12,84	11,08	26,69
<b>Bucket 2</b>	B1	91 - 120 d	20,78	33,72	27,96
	B2	121 - 180 d	28,74	34,46	47,87
	B3	181 - 240 d	61,59	51,49	55,85
<b>Bucket 3</b>	C1	241 - 300 d	76,02	66,73	72,93
	C2	301 - 360 d	85,41	85,61	87,04
	C3	Más de 360 d	100,00	100,00	100,00

(1) Corresponden a sociedades de la operación discontinuada, presentadas en la Nota 10.

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

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

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

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

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

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

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

Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar	31-12-2022			31-12-2021		
	M\$			M\$		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Deudores comerciales	84.606.896	135.226	84.742.122	100.154.049	-	100.154.049
Deterioro de deudores comerciales	(14.907.369)	-	(14.907.369)	(16.834.672)	-	(16.834.672)
<b>Deudores comerciales neto</b>	<b>69.699.527</b>	<b>135.226</b>	<b>69.834.753</b>	<b>83.319.377</b>	<b>-</b>	<b>83.319.377</b>
Otras cuentas por cobrar	16.173.186	443.335	16.616.521	12.935.583	12.749.751	25.685.334
Deterioro de otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
<b>Otras cuentas por cobrar neto</b>	<b>16.173.186</b>	<b>443.335</b>	<b>16.616.521</b>	<b>12.935.583</b>	<b>12.749.751</b>	<b>25.685.334</b>
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>85.872.713</b>	<b>578.561</b>	<b>86.451.274</b>	<b>96.254.960</b>	<b>12.749.751</b>	<b>109.004.711</b>

Variación de la provisión por deterioro	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1° enero	16.834.672	4.113.557
Incremento de provisión	(138.836)	996.319
Altas por combinaciones de negocios	18.337	10.107.806
Castigo de deudores	(546.611)	(38.057)
Efecto por cambio en moneda extranjera	614.174	1.655.047
Traspaso a activos de operaciones discontinuadas	(1.874.367)	-
<b>Total provisión por deterioro</b>	<b>14.907.369</b>	<b>16.834.672</b>

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

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

**Enex, subsidiaria de Invexans**

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

Dentro del seguro de crédito existe una segmentación de clientes de acuerdo con el monto de la cobertura otorgada por la compañía de seguros y al método de evaluación para el otorgamiento de dicha cobertura. Al 31 de diciembre de 2022, la distribución de coberturas fue la siguiente:

Tipo cobertura	Monto cobertura	# Clientes
Nominada	> UF1.200	631
Innominada	< UF 1.200	1.552

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

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

En relación con los créditos otorgados por Enex (líneas de crédito), un 47% corresponden a clientes no afectos a cobertura (gran minería, grandes generadoras de energía, estaciones de servicio, entre otros) y un 53% a otro tipo de clientes que sí se encuentran afectos de cobertura, los cuales presentan una cobertura promedio del 81% de su límite de crédito.

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

Sobre esta base, la provisión para pérdidas, 31 de diciembre de 2022 y 2021 se determinó de la siguiente manera:

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

Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

	RUT	País de origen	Naturaleza de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	Activo Corriente		Activo No Corriente		Pasivo Corriente		Pasivo No Corriente	
						31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021
						M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Minera Los Pelambres S.A.	96.790.240-3	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	9.434.145	8.806.021	-	-	-	-	-	-
Comercial CCU S.A.	99.554.560-8	Chile	Facturas	Subsidiaria de negocio conjunto	CLP	7.703	4.797	-	-	207.974	207.502	-	-
Sociedad Nacional de Oleoductos	81.095.400-0	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	-	-	-	-	-	75.814	-	-
Sociedad Inversiones de Aviación Ltda.	82.040.600-1	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	-	-	-	-	196.848	174.479	-	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	96.973.920-8	Chile	Facturas	Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	159.190	89.612	-	-	-	32.781	-	-
Enex Paraguay SAE	Extranjera	Paraguay	Préstamo	Negocio conjunto de subsidiaria	USD	4.773.131	-	-	-	837.887	-	-	-
Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	81.148.200-5	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	2.617.220	1.662.834	-	-	-	-	-	-
Minera Antucoya	76.079.669-7	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	26.532	4.479	-	-	-	-	-	-
Minera Centinela	76.727.040-2	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	38.259.507	22.148.089	-	-	-	-	-	-
Nexans Brasil S.A. (1)	Extranjera	Brasil	Liquidación de juicios	Asociada de subsidiaria	USD	24.297	160.820	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd Chile SpA	76.380.217-5	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	-	2.256.167	-	-	-	183.298	-	-
Hapag Lloyd AG	Extranjera	Alemania	Servicios	Negocio conjunto de subsidiaria	USD	1.802.441	4.650.018	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd Aktiengesellschaft	Extranjera	Alemania	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	-	233.134	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd Ecuador	Extranjera	Ecuador	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	-	698.559	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd AG Mexico S.A. de C.V.	Extranjera	México	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	219.100	163.026	-	-	-	-	-	-
CSAV Austral SpA	89.602.300-4	Chile	Cuenta corriente	Asociada de subsidiaria	USD	41.937	334.497	-	-	-	-	-	-
Transbordador Austral Broom S.A.	82.074.000-6	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	87.298	-	-	-	-	-	-	-
Transportes Fluviales Corral S.A.	96.657.210-8	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	35.946	57.116	-	-	-	-	-	-
Iquique Terminal Internacional S.A.	96.915.330-0	Chile	Cuenta corriente	Asociada de subsidiaria	USD	136.938	34.292	-	-	-	-	-	-
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	99.511.240-K	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	160.902	167.319	-	-	-	-	-	-
San Antonio Terminal Internacional S.A.	96.908.970-K	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	257.614	366.026	-	-	-	138.529	-	-
San Antonio Terminal Internacional S.A.	96.908.970-K	Chile	Dividendos	Asociada de subsidiaria	CLP	-	2.046.684	-	-	-	-	-	-
Lng Tugs Chile S.A.	76.028.651-6	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	151.487	97.984	-	-	-	-	-	-
San Vicente Terminal Internacional S.A.	96.908.930-0	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	78.739	98.829	-	1.474.829	-	-	-	-
Otros	-	-	Facturas		CLP	469.459	313.522	-	8.253	36.802	10.742	-	-
Totales						58.743.586	44.393.825	-	1.483.082	1.279.511	823.145	-	-

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

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

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

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

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

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	31-12-2022		31-12-2021	
				Monto Transacción	Efecto Resultado	Monto Transacción	Efecto Resultado
				M\$	M\$	M\$	M\$
96.790.240-3	Minera Los Pelambres S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos y servicios	83.367.879	83.367.879	54.831.133	54.831.133
76.727.040-2	Minera Centinela S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos y servicios	223.065.383	223.065.383	117.146.946	117.146.946
99.554.560-8	Comercial CCU S.A.	Subsidiaria de negocio conjunto	Compra de productos	4.227.466	(4.227.466)	-	-
96.973.920-8	Asfaltos Conosur S.A.	Negocio conjunto de subsidiaria	Servicios prestados administración terminal asfalto	1.056.531	1.056.531	23.793	23.793
96.973.920-8	Asfaltos Conosur S.A.	Negocio conjunto de subsidiaria	Servicios recibidos	412.849	(412.849)	483.718	(483.718)
99.501.760-1	Ecusa S.A.	Subsidiaria de negocio conjunto	Venta de productos	576.846	576.846	503.188	503.188
81.095.400-0	Sociedad Nacional de Oleoductos S.A.	Asociada de subsidiaria	Dividendos percibidos	2.765.026	2.765.026	2.931.398	2.931.398
81.095.400-0	Sociedad Nacional de Oleoductos S.A.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	521.080	(521.080)	431.436	(431.436)
81.148.200-5	Ferrocarril Antofagasta Bolivia	Accionistas comunes	Venta de productos	24.671.346	24.671.346	13.270.229	13.270.229
82.040.600-1	Sociedad Inversiones de Aviación S.A.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	1.401.766	(1.401.766)	1.242.929	(1.242.929)
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile S.p.A.	Asociada de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	1.131.353	1.131.353	936.951	936.951
0-E	Hapag Lloyd A.G. Alemania	Negocio conjunto de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	1.422.072	1.422.072	1.178.990	1.178.990
0-E	Hapag Lloyd Aktiengesellschaft	Asociada de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	1.103.332	1.103.332	-	-
0-E	Nexans S.A.	Asociada de subsidiaria	Dividendos recibidos	13.283.117	13.283.117	7.695.808	7.695.808
89.602.300-4	CSAV Austral SpA	Asociada de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	786.343	786.343	867.688	867.688
76.028.651-6	Lng Tugs Chile S.A.	Asociada de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	1.602.458	1.602.458	1.109.135	1.109.135
96.557.210-8	Transportesles Corral S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	458.676	458.676	290.078	290.078
82.074.000-6	Transbordador Austral Broom	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	504.194	504.194	75.196	75.196
99.511.240-k	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	639.871	639.871	348.269	348.269
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacionel S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	1.325.259	1.325.259	483.510	483.510
96.908.930-0	San Vicente Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	1.091.544	1.091.544	786.391	786.391
96.908.970-k	San Antonio Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Compra de servivios de teminales portuarios	2.248.738	(2.248.738)	2.231.405	(2.231.405)
93.857.000-0	Cía. de Inversiones Adriático	Accionistas comunes	Servicios	388.806	388.806	357.134	357.134

**Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)****(c) Remuneraciones y beneficios recibidos por el personal clave de la Sociedad Matriz**

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

	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Sueldos y salarios	4.533.878	5.041.090
Honorarios (dietas y participaciones)	13.440.043	7.102.839
Beneficios a corto plazo	21.865.692	16.143.577
<b>Total</b>	<b><u>39.839.613</u></b>	<b><u>28.287.506</u></b>

**Nota 9 – Inventarios**

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

	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Inventarios corrientes		
Materias primas	395.407	276.214
Existencias combustible y lubricante	206.558.388	107.773.997
Suministros para la producción	4.172.317	11.276.612
Otros inventarios (1)	16.137.241	13.219.398
<b>Totales</b>	<b><u>227.263.353</u></b>	<b><u>132.546.221</u></b>

(1) Incluye principalmente inventarios en tránsito.

	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Inventarios, no corriente		
Repuestos	3.104.204	1.683.467
Otras existencias	349.191	-
<b>Totales</b>	<b><u>3.453.395</u></b>	<b><u>1.683.467</u></b>

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

	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Costos de inventarios reconocidos como gasto	4.024.355.114	2.566.903.446
<b>Totales</b>	<b><u>4.024.355.114</u></b>	<b><u>2.566.903.446</u></b>

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

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

	Invexans		Tech Pack		SM SAAM		CSAV		Total	
	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos no corrientes mantenidos para la venta	2.881.587	2.843.979	-	-	8.528.645	8.619.217	-	1.142.021	11.410.232	12.605.217
Activos por Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	612.250.807	69.663.450	-	-	612.250.807	69.663.450
<b>Total activos clasificados como mantenidos para la venta</b>	<b>2.881.587</b>	<b>2.843.979</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>620.779.452</b>	<b>78.282.667</b>	<b>-</b>	<b>1.142.021</b>	<b>623.661.039</b>	<b>82.268.667</b>
Pasivos corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	3.379	-	3.379
Pasivos por Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	233.706.267	-	-	-	233.706.267	-
<b>Total pasivos clasificados como mantenidos para la venta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>233.706.267</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.379</b>	<b>233.706.267</b>	<b>3.379</b>

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

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

	Invexans		Tech Pack		SM SAAM		CSAV		Total	
	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedades	2.881.587	2.843.979	-	-	7.803.732	8.094.664	-	1.023.764	10.685.319	11.962.407
Maquinarias, vehículos y equipos	-	-	-	-	724.913	521.173	-	-	724.913	521.173
Otros activos	-	-	-	-	-	3.380	-	118.257	-	121.637
<b>Total activos</b>	<b>2.881.587</b>	<b>2.843.979</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.528.645</b>	<b>8.619.217</b>	<b>-</b>	<b>1.142.021</b>	<b>11.410.232</b>	<b>12.605.217</b>

#### (a.1) Invexans

La subsidiaria Invexans ha dispuesto como grupos de activos disponibles para su venta, diversas propiedades asociadas al **segmento Manufacturero**. Los activos disponibles para la venta de Invexans provienen principalmente de propiedades que la sociedad o sus filiales utilizaban en sus faenas productivas o eran complementarias a las mismas. Actualmente el saldo corresponde a un inmueble ubicado en la comuna de Quilpué que era utilizado por Armat S.A. (ex subsidiaria) para la fabricación de cospeles.

#### (a.2) SM SAAM

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

#### (a.3) CSAV

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

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

### (b) Operaciones discontinuadas

#### (b.1) SM SAAM

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

Esta transacción está sujeta a ciertas autorizaciones regulatorias tanto en Chile como en el extranjero y debe cumplir con otras condiciones usuales para este tipo de operaciones. Una vez materializada esta transacción, SM SAAM venderá a Hapag-Lloyd toda su operación en el negocio de terminales portuarios, que incluye 10 terminales en 6 países de América, y la totalidad del negocio de logística terrestre. Con posterioridad a la Transacción, SM SAAM continuaría operando sus actividades en la industria de remolcadores y de logística de carga aérea.

El valor total acordado por los activos de SAAM Ports S.A., SAAM Logistics S.A., y los Activos Inmobiliarios, asciende a US\$1.137 millones. El precio total para pagar al cierre por las acciones de ambas compañías y por los Activos Inmobiliarios (deduciendo del valor total la deuda financiera neta proporcional a la propiedad de los activos subyacentes) se estima en aproximadamente US\$1.000 millones, luego de ajustes habituales para este tipo de operaciones.

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

Por su parte, y de conformidad con lo establecido en la Circular N° 988 de la Comisión para el Mercado Financiero, se estima que la Transacción, considerando los costos, impuestos y gastos asociados, representará para SM SAAM una utilidad neta aproximada de US\$400 millones.

De acuerdo con NIIF 5, para un mejor entendimiento y comparabilidad de los estados financieros, se ha re-expresado el estado de resultados por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021. Los resultados de las entidades que componen el negocio de Terminales y Logística Terrestre fueron presentados en el estado de resultados consolidado como un importe único que comprenda el total del resultado después de impuestos de estos negocios como operación discontinuada.

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

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Ingresos	310.439.608	269.634.624
Gastos	(246.864.594)	(219.553.890)
Resultado antes de impuesto	<b>63.575.014</b>	<b>50.080.734</b>
(Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias	(43.848.759)	(13.595.792)
Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas	<b>19.726.255</b>	<b>36.484.942</b>
<b>Estado de flujos de efectivo</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	90.592.696	64.050.846
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	(3.719.959)	16.649.269
Flujos de efectivo netos de actividades de financiación	(13.510.693)	(78.328.957)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Efectivo y Equivalentes al efectivo, saldo inicial	-	-
<b>Flujos netos del periodo</b>	<b>(73.362.044)</b>	<b>2.371.158</b>

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

#### (b) Operaciones discontinuadas (continuación)

##### (b.2) CSAV

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

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

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Ingresos	75.719	38.782
Gastos	(141.225)	(33.236)
Resultado antes de impuesto	<u>(65.506)</u>	<u>5.546</u>
(Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias	-	-
Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas	<u>(65.506)</u>	<u>5.546</u>

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	(23.964)	(38.098)
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo netos de actividades de financiación	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	3.632
Efectivo y Equivalentes al efectivo, saldo inicial	-	-
<b>Flujos netos del periodo</b>	<u>(23.964)</u>	<u>(34.466)</u>

##### (b.1) Tech Pack

1) Al 30 de septiembre de 2013, el Directorio de esta subsidiaria, como parte de su plan de desarrollo estratégico de sus negocios y debido a diversos factores internos y externos, decidió suspender las operaciones de Decker Industrial S.A., filial que fabricaba tubos de cobre en Argentina.

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

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

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

	31/12/2022	31/12/2021
	M\$	M\$
Ingresos	-	-
Gastos	-	(128.324)
Resultado antes de impuesto	<u>-</u>	<u>(128.324)</u>
Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias	-	-
Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	<u>-</u>	<u>(128.324)</u>
Ganancia (Pérdida) en transacción de AMCOR, neta de impuesto	-	(5.954)
Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas, neta de impuesto	<u>-</u>	<u>(134.278)</u>
<b>Estado de flujos de efectivo</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
	M\$	M\$
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	-	(148.426)
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	-	(35.617)
Flujos de efectivo netos de actividades de financiación	-	136.730
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	6.389
Efectivo y Equivalentes al efectivo, saldo inicial	-	40.924
<b>Flujos netos del periodo</b>	<u>-</u>	<u>-</u>

**Nota 11 – Otros activos financieros no corrientes**

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

	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Instrumentos de patrimonio (acciones)	41.308.522	76.817.836
Activos de cobertura	18.563.509	38.856
Otros	1.207.688	1.193.058
<b>Total</b>	<b><u>61.079.719</u></b>	<b><u>78.049.750</u></b>

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

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

	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depósitos judiciales Ficap Brasil	8.692.272	7.755.086
Otros impuestos por recuperar	4.621.149	4.291.673
Otros	1.286.285	1.344.049
<b>Total</b>	<b><u>14.599.706</u></b>	<b><u>13.390.808</u></b>

**Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación**

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

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

Sociedad	País de Incorporación	Moneda funcional	Porcentaje participación	Activos	Activos	Activos	Pasivos	Pasivos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Ganancia
				Corrientes	No Corrientes	Bancarios	Corrientes	No Corrientes	Bancarios	Ordinarios	Ordinarios	(pérdida)
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
TECH PACK	Chile	USD	99,97	155.068.301	40.511.505	-	93.026	-	-	25.093	-	6.604.017
INVEXANS	Chile	USD	99,85	657.806.128	1.627.495.355	-	576.599.220	498.643.631	-	4.486.425.846	(3.991.762.516)	145.257.623
LQIF	Chile	CLP	50,00	525.677	845.220.199	55.255.361.593	20.990.337	270.480.494	50.126.301.313	2.120.308.915	(435.117.020)	680.072.670
SM SAAM S.A.	Chile	USD	60,02	822.608.983	795.021.192	-	383.569.065	484.014.506	-	404.206.916	(284.773.143)	40.194.034
CSAV	Chile	USD	66,45	523.247.308	8.289.179.813	-	1.944.514.761	94.210.919	-	-	-	4.847.513.033
<b>Total</b>				<b>2.159.256.397</b>	<b>11.597.428.064</b>	<b>55.255.361.593</b>	<b>2.925.766.409</b>	<b>1.347.349.550</b>	<b>50.126.301.313</b>	<b>7.010.966.770</b>	<b>(4.711.652.679)</b>	<b>5.719.641.377</b>

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

Sociedad	País de Incorporación	Moneda funcional	Porcentaje participación	Activos	Activos	Activos	Pasivos	Pasivos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Ganancia
				Corrientes	No Corrientes	Bancarios	Corrientes	No Corrientes	Bancarios	Ordinarios	Ordinarios	(pérdida)
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
TECH PACK	Chile	USD	99,97	95.272.964	80.272.265	-	129.973	17.762	-	22.195	-	(3.817.299)
INVEXANS	Chile	USD	99,83	453.733.154	1.460.174.148	-	331.986.090	484.852.906	-	2.908.240.033	(2.547.618.737)	103.545.206
LQIF	Chile	CLP	50,00	237.085	845.637.954	51.785.325.251	15.681.799	254.833.639	47.297.268.548	1.856.995.818	(887.762.670)	383.729.481
SM SAAM S.A.	Chile	USD	59,73	446.746.406	1.106.826.027	-	212.878.774	617.460.793	-	569.681.296	(383.782.260)	59.932.882
CSAV	Chile	USD	66,45	21.455.971	5.067.976.976	-	834.458.237	130.632.998	-	-	-	2.491.574.776
<b>Total</b>				<b>1.017.445.580</b>	<b>8.560.887.370</b>	<b>51.785.325.251</b>	<b>1.395.134.873</b>	<b>1.487.798.098</b>	<b>47.297.268.548</b>	<b>5.334.939.342</b>	<b>(3.819.163.667)</b>	<b>3.034.965.046</b>

<sup>1</sup> Para efectos de determinar las subsidiarias significativas se ha seguido el mismo criterio utilizado para establecer los **Segmentos Operativos** de la Sociedad (Nota 34).

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

**(b) Participación en negocios conjuntos**

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

Sociedad	País de origen	Valor contable	Porcentaje	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Gastos	Ganancia
		inversión	participación	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	Ordinarios	(pérdida)
		M\$	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hapag Lloyd A.G. (1)	Alemania	7.847.947.201	30,00	4.000.833.967	19.910.449.741	15.435.268.207	5.844.448.840	31.718.191.281	(14.356.395.301)	15.637.449.863
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	360.729.429	50,00	1.677.573.754	1.960.267.514	806.512.020	1.540.100.903	2.711.434.948	(1.514.925.309)	52.275.882
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	3.414.881	50,00	175.451	9.221.036	2.566.724	-	3.959.987	(6.136.844)	(2.176.857)
Enex Paraguay	Paraguay	23.459.978	50,00	14.327.096	117.216.874	43.191.831	50.563.353	116.855.581	(123.647.375)	(3.791.794)
<b>Total</b>		<b>8.235.551.489</b>		<b>5.692.910.268</b>	<b>21.997.155.165</b>	<b>16.287.538.782</b>	<b>7.435.113.096</b>	<b>34.550.441.797</b>	<b>(16.001.104.829)</b>	<b>15.683.757.094</b>

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

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

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

**Nota 13 – 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 2021:

Sociedad	País de origen	Valor contable	Porcentaje participación	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Gastos	Ganancia
		inversión		Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	Ordinarios	(pérdida)
		M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hapag Lloyd A.G. (1)	Alemania	4.855.952.183	30,00	4.392.148.953	10.927.814.503	14.611.815.905	5.696.239.658	20.456.993.414	(10.824.904.459)	8.334.553.757
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	362.523.960	50,00	1.094.008.529	1.782.515.230	777.937.140	809.343.462	2.484.712.280	(1.291.559.797)	116.049.041
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	4.498.819	50,00	434.171	10.887.209	2.323.742	-	1.939.166	(2.609.335)	(670.169)
Enex Paraguay	Paraguay	10.248.624	50,00	21.103.735	24.171.649	15.817.665	17.972.469	35.905.878	(36.855.852)	(949.974)
Transportes y Servicios Aéreos S.A.	Chile	144.437	50,00	298.701	-	8.713	1.114	-	-	(884)
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Chile	-	50,00	9.292	-	9.292	-	-	(8.068)	(16.122)
Inmobiliaria Sepbío Ltda.	Chile	146.131	50,00	486.541	2.637.122	1.582.949	1.248.452	194.110	(19.671)	704
Muellaje del Maipo S.A.	Chile	60.818	50,00	9.929.331	951.966	7.218.721	3.540.940	16.513.887	(16.139.210)	(65.326)
Portuaria Corral S.A.	Chile	3.780.832	50,00	5.833.428	4.971.001	2.194.505	1.048.260	6.986.365	(3.410.346)	2.994.984
San Antonio Terminal Internacional S.A.	Chile	26.125.417	50,00	46.223.971	155.080.016	22.548.155	126.504.998	84.616.236	(59.131.227)	12.482.730
San Vicente Terminal Internacional S.A.	Chile	34.832.482	50,00	18.351.735	114.366.803	24.063.529	80.784.462	39.325.956	(38.540.921)	(4.923.242)
Servicios Portuarios Reloncaví Ltda.	Chile	-	50,00	-	-	-	-	9.360.312	(8.078.673)	645.166
Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda.	Chile	(6.758)	50,00	3.378	-	16.894	-	-	-	(1.451)
Transportes Fluviales Corral S.A.	Chile	1.626.028	50,00	2.795.079	3.632.167	1.882.814	1.292.376	5.217.892	(4.051.998)	523.525
Equimac S.A.	Colombia	2.315.295	50,00	5.007.322	79.401	456.133	-	348.506	-	2.229.350
<b>Total</b>		<b>5.302.248.268</b>		<b>5.596.634.166</b>	<b>13.027.107.067</b>	<b>15.467.876.157</b>	<b>6.737.976.191</b>	<b>23.142.114.002</b>	<b>(12.285.309.557)</b>	<b>8.462.852.089</b>

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

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

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

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

**(c) Participación en asociadas**

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

Sociedad	País de origen	Valor contable	Porcentaje	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Gastos	Ingresos	Costos	Ganancia	Efectivo y	Depreciación y	Gasto por	Otro	Resultado
		de la inversión	participación	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	Ordinarios	Financieros	Financieros	(pérdida)	Equivalente al efectivo	Amortización	Impuesto a las ganancias	Resultado Integral	Integral Total
		M\$	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Nexans S.A. (1) y (2)	Francia	444.048.319	29,02	3.672.653.594	2.237.263.169	3.444.370.056	967.158.125	7.622.180.950	(7.265.842.055)	6.730.917	(42.647.442)	226.363.378	1.038.978.950	(161.972.056)	(306.892.649)	16.353.732	242.717.110
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	7.847.947.201	30,000	4.000.833.967	19.910.449.741	15.435.268.207	5.844.448.840	31.718.191.281	(14.356.395.301)	231.682.008	(210.952.547)	15.637.449.863	13.920.174.340	(1.748.457.294)	(184.169.805)	130.182.585	15.767.632.448
Inversiones y Rentas S.A.	Chile	360.729.429	50,00	1.677.573.754	1.960.267.514	806.512.020	1.540.100.903	2.711.434.948	(1.514.925.309)	23.236.361	(78.246.431)	52.275.882	600.292.304	(126.497.493)	(216.279)	(2.344.412)	49.931.470
<b>Total</b>		<b>8.652.724.949</b>		<b>9.351.061.315</b>	<b>24.107.980.424</b>	<b>19.686.150.283</b>	<b>8.351.707.868</b>	<b>42.051.807.179</b>	<b>(23.137.162.665)</b>	<b>261.649.286</b>	<b>(331.846.420)</b>	<b>15.916.089.123</b>	<b>15.559.445.594</b>	<b>(2.036.926.843)</b>	<b>(491.278.733)</b>	<b>144.191.905</b>	<b>16.060.281.028</b>

(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 2021:

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
		de la inversión	participación	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	Ordinarios	Financieros	Financieros	(pérdida)	Equivalente al efectivo	Amortización	Impuesto a las ganancias	Resultado Integral	Integral Total
		M\$	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Nexans S.A. (1) y (2)	Francia	400.982.759	28,88	3.376.947.295	2.018.919.171	2.765.174.650	1.253.891.861	6.925.032.163	(6.549.455.686)	6.678.688	(75.238.087)	139.843.099	929.249.382	(159.918.492)	(202.073.948)	99.133.060	238.976.159
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	4.855.952.183	30,000	4.392.148.953	10.927.814.503	14.611.815.905	5.696.239.658	20.456.993.414	(10.824.904.459)	19.557.228	(244.786.300)	8.334.553.757	7.383.751.204	(1.343.497.052)	(56.295.043)	45.924.597	8.380.478.354
Inv. y Rentas S.A.	Chile	362.523.960	50,00	1.094.008.529	1.782.515.230	777.937.140	809.343.462	2.484.712.280	(1.291.559.797)	14.312.418	(38.853.146)	116.049.041	268.202.907	(124.116.739)	(82.692.108)	70.883.598	186.932.639
<b>Total</b>		<b>5.619.458.902</b>		<b>8.863.104.777</b>	<b>14.729.248.904</b>	<b>18.154.927.695</b>	<b>7.759.474.981</b>	<b>29.866.737.857</b>	<b>(18.665.919.942)</b>	<b>40.548.334</b>	<b>(358.877.533)</b>	<b>8.590.445.897</b>	<b>8.581.203.493</b>	<b>(1.627.532.283)</b>	<b>(341.061.099)</b>	<b>215.941.255</b>	<b>8.806.387.152</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sociedad	Actividad principal	País	Moneda Funcional	Porcentaje de	Saldo al	Participación en	Dividendos	Otros	Saldo al
				Participación	01-01-2021	Ganancia (Pérdida)		Aumentos (disminuciones)	31-12-2021
				%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones y Rentas S.A.	Inversiones	Chile	CLP	50	391.686.404	58.024.521	(87.235.792)	48.827	362.523.960
Nexans S.A. (1) (2)	Manufactura	Francia	EUR	28,88	310.094.216	40.304.721	(7.695.808)	58.279.630	400.982.759
Hapag-Lloyd A.G. (3)	Transporte	Alemania	USD	30	1.946.661.437	2.499.023.637	(174.754.549)	585.021.658	4.855.952.183
Transportes y Servicios Aéreos S.A.	Transporte	Chile	CLP	50	144.879	(442)	-	-	144.437
Inmobiliaria El Norte y El Rosal S.A.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50	23.865	(3.063)	-	-	20.802
Asfaltos Cono Sur S.A.	Bitumen	Chile	CLP	50	4.857.709	(335.084)	-	(23.806)	4.498.819
Sociedad Inversiones Aviación SIAV Ltda.	Suministro de combustible y lubricantes	Chile	CLP	33,33	2.074.017	905.088	-	(794.737)	2.184.368
Enex Paraguay	Distribución de combustibles	Paraguay	PYG	50	9.227.874	(475.382)	-	1.496.132	10.248.624
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35	-	-	-	-	-
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50	8.531	(8.061)	-	(470)	-
Inmobiliaria Sepbío Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50	147.167	-	-	(1.036)	146.131
LNG Tugs Chile S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35	125.127	26.199	(19.109)	24.895	157.112
Muellaje ATI S.A. (4)	Servicios portuarios	Chile	CLP	0,5	(5.688)	-	-	(1.070)	(6.758)
Muellaje del Maipo S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	50	81.048	-	-	(20.230)	60.818
Muellaje STI S.A. (4)	Servicios portuarios	Chile	CLP	0,5	711	-	-	2.668	3.379
Muellaje SVTI S.A. (4)	Servicios portuarios	Chile	CLP	0,5	2.844	-	-	535	3.379
Portuaria Corral S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	50	3.800.739	-	(1.527.235)	1.507.328	3.780.832
San Antonio Terminal Internacional S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	50	27.223.697	-	(12.231.793)	11.133.513	26.125.417
San Vicente Terminal Internacional S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	50	27.751.933	-	-	7.080.549	34.832.482
Servicios Portuarios Reloncaví Ltda.	Servicios portuarios	Chile	CLP	50	3.191.455	-	(630.428)	(2.561.027)	-
Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda.	Servicios portuarios	Chile	CLP	50	(5.688)	-	-	(1.070)	(6.758)
Transbordadora Austral Broom S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	25	20.514.463	345.464	-	1.900.247	22.760.174
Transportes Fluviales Corral S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	50	1.352.227	-	-	273.801	1.626.028
Equimac S.A.	Servicios portuarios	Colombia	USD	50	1.778.797	1.114.675	(920.698)	342.521	2.315.295
Puerto Buenavista S.A.	Servicios portuarios	Colombia	CLP	33,3	2.880.058	-	-	84.805	2.964.863
Luckymont S.A.	Servicios portuarios	Uruguay	USD	49	1.756.046	-	(1.009.094)	(746.952)	-
<b>Total</b>					<b>2.755.373.868</b>	<b>2.598.922.273</b>	<b>(286.024.506)</b>	<b>663.046.711</b>	<b>5.731.318.346</b>

(1) La plusvalía relacionada con la adquisición de la asociada Nexans S.A. se incluye formando parte del valor de la inversión. De este modo el monto reflejado de M\$ 400.982.759, corresponde a M\$ 393.018.198 de Valor Patrimonial y M\$ 7.964.561 de plusvalía.  
(2) El valor bursátil de la inversión de Inveans en Nexans al 31 de diciembre 2021 asciende a 1.082.646.967 Euros y al 31 de diciembre 2020 ascendía a 747.196.655 Euros, equivalentes a M\$ 1.034.620.747 y M\$ 637.132.797 respectivamente.  
(3) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 31 de diciembre 2021 asciende a 14.605.943.526 Euros y al 31 de diciembre 2020 ascendía a 4.845.798.592 Euros, equivalentes a M\$ 13.958.023.871 y M\$ 4.156.468.771, respectivamente.  
(4) Se incluyen en este rubro inversiones cuyos porcentajes de participación directa es menor a 20%, debido a que la suma del porcentaje directo e indirecto supera el 20% o bien por contar con representación en su Directorio.

**Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (continuación)****(e) Inversión de CSAV en Hapag-Lloyd A.G.**

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

## Nota 14 – Activos intangibles distintos de la plusvalía

<b>Clases de activos intangibles, neto</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos intangibles de vida finita, neto	54.625.781	174.239.091
Activos intangibles de vida indefinida, neto (1)	195.449.301	196.605.756
<b>Activos intangibles, neto</b>	<b>250.075.082</b>	<b>370.844.847</b>

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

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

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

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

  

<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>Activo Bruto</b>	<b>Amortización Acumulada/ Deterioro de valor</b>	<b>Activo Neto</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Patentes, marcas registradas y otros derechos	199.415.000	(2.809.244)	196.605.756
Concesiones portuarias, remolcadores y otros	282.272.738	(162.435.723)	119.837.015
Programas informáticos	19.789.516	(15.501.494)	4.288.022
Otros activos intangibles	299.755.849	(249.641.795)	50.114.054
<b>Totales</b>	<b>801.233.103</b>	<b>(430.388.256)</b>	<b>370.844.847</b>

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

## (b) Movimientos de intangibles identificables

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

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

El movimiento de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Movimientos	Patentes, Marcas Registradas y Otros Derechos	Concesiones portuarias, remolcadores y otros	Programas Informáticos	Otros Activos Intangibles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	194.731.404	115.214.236	3.531.051	40.116.644	353.593.335
Adiciones	162.121	417.860	1.837.156	-	2.417.137
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	-	81.441	8.797.902	8.879.343
Desapropiaciones	(761)	-	(277.051)	-	(277.812)
Retiros	-	-	(761)	-	(761)
Amortización	(1.179.632)	(18.805.093)	(1.376.350)	(4.514.262)	(25.875.337)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	2.929.919	22.767.391	579.305	5.713.770	31.990.385
Otros incrementos (decrementos)	(37.295)	242.621	(86.769)	-	118.557
<b>Saldo Final</b>	<b>196.605.756</b>	<b>119.837.015</b>	<b>4.288.022</b>	<b>50.114.054</b>	<b>370.844.847</b>

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

**Nota 15 – Plusvalía (menor valor de inversiones)**

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

Movimientos	Banco de Chile y SM-Chile M\$	Fusión Banco Chile – Citibank M\$	Fusión Citigroup Chile II S.A. LQIF M\$	Enex M\$	SM SAAM M\$	Otros M\$	Total M\$
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>							
Saldo inicial al 01-01-2022	514.466.490	108.438.209	31.868.173	280.399.069	58.114.672	72.562	993.359.175
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios (1)	-	-	-	-	5.712.010	-	5.712.010
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	1.133.510	1.730.717	-	2.864.227
Otros incrementos (disminuciones)	-	-	-	-	462.785	-	462.785
<b>Saldo final neto al 31-12-2022</b>	<b>514.466.490</b>	<b>108.438.209</b>	<b>31.868.173</b>	<b>281.532.579</b>	<b>66.020.184</b>	<b>72.562</b>	<b>1.002.398.197</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>							
Saldo inicial al 01-01-2021	514.466.490	108.438.209	31.868.173	266.830.910	42.472.864	72.562	964.149.208
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios (2)	-	-	-	-	13.355.548	-	13.355.548
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	13.568.159	2.286.260	-	15.854.419
<b>Saldo final neto al 31-12-2021</b>	<b>514.466.490</b>	<b>108.438.209</b>	<b>31.868.173</b>	<b>280.399.069</b>	<b>58.114.672</b>	<b>72.562</b>	<b>993.359.175</b>

(1) Con fecha 4 de abril de 2022, SAAM Towage Canadá Inc. materializó la adquisición del 100% del control de las sociedades Canadá Estándar Towing Ltd. y Davies Tugboat Ltd.  
 (2) Con fecha 29 de enero de 2021, SM SAAM, a través de su subsidiaria SAAM S.A., materializó la adquisición del 70% de International Tug S.A.S. (Intertug Colombia), Intertug México S.A. de C.V., Barú Offshore de México, S.A.P.I. de C.V. y EOP Crew Management de México S.A. de C.V..

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

- Enex S.A.
- Road Ranger

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

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

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

	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Enex S.A.	135.312.322	135.311.736
Inversiones Enex S.A.	2.567	2.534
Enex Trading S.A.	7.037.737	7.037.957
Gaspeza	342.344	342.944
Petrans S.A.	52.006.333	52.005.874
<b>Subtotal Enex S.A.</b>	<b>194.701.303</b>	<b>194.701.045</b>
<b>Road Ranger, LLC.</b>	<b>86.831.276</b>	<b>85.698.024</b>
<b>Total</b>	<b>281.532.579</b>	<b>280.399.069</b>

**Nota 16 – Operaciones con Participaciones No Controladoras**

- **Aumento de participación en CSAV**

Durante el primer semestre de 2021, Quiñenco adquirió 2.409.394.428 acciones de CSAV, con lo cual su participación directa e indirecta en esta última pasó de 61,76% a un 66,45%. Dicha operación fue registrada como un cargo a Otras Reservas considerando que las contrapartes son Participaciones No Controladoras. Durante el año 2022 no se han efectuado otros cambios de participación.

- **Aumento de participación en SM SAAM**

Durante el tercer trimestre de 2021, Quiñenco adquirió 363.821.154 acciones de SM SAAM, con lo cual su participación directa e indirecta en esta última pasó de 52,20% a un 59,73%. Dicha operación fue registrada como un abono a Otras Reservas considerando que las contrapartes son Participaciones No Controladoras. Al 31 de diciembre de 2022 no se han efectuado otros cambios de participación.

Durante el cuarto trimestre de 2022, Quiñenco adquirió 28.526.214 acciones de SM SAAM, con lo cual su participación directa e indirecta en esta última pasó de 59,73% a un 60,02%. Dicha operación fue registrada como un abono a Otras Reservas considerando que las contrapartes son Participaciones.

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

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

	<b>Aumento de participación en CSAV</b>	<b>Aumento de participación en SM SAAM</b>	<b>Total</b>
	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2021</b>
	M\$	M\$	M\$
Valor patrimonial	(1.857.840)	8.945.176	7.087.336
<b>Efecto neto en Patrimonio</b>	<b>(1.857.840)</b>	<b>8.945.176</b>	<b>7.087.336</b>

## Nota 17 – Propiedades, planta y equipo

## (a) Composición

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

	<b>Activo Bruto M\$</b>	<b>Depreciación Acumulada M\$</b>	<b>Activo Neto M\$</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>			
Construcción en curso	80.847.103	-	80.847.103
Terrenos	132.971.751	-	132.971.751
Edificios	193.306.176	(44.613.519)	148.692.657
Plantas y equipos	391.985.592	(177.697.933)	214.287.659
Equipamiento de tecnologías de la información	21.943.775	(17.604.726)	4.339.049
Instalaciones fijas y accesorios	30.730.573	(22.670.967)	8.059.606
Buques y remolcadores	877.044.567	(359.557.396)	517.487.171
Vehículos de motor	16.674.416	(12.901.994)	3.772.422
Otras propiedades, plantas y equipos	18.959.650	(13.599.051)	5.360.599
<b>Totales</b>	<b><u>1.764.463.603</u></b>	<b><u>(648.645.586)</u></b>	<b><u>1.115.818.017</u></b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>			
Construcción en curso	53.913.184	-	53.913.184
Terrenos	158.140.254	-	158.140.254
Edificios	249.337.379	(77.459.184)	171.878.195
Plantas y equipos	469.919.630	(217.702.799)	252.216.831
Equipamiento de tecnologías de la información	25.989.507	(21.610.357)	4.379.150
Instalaciones fijas y accesorios	27.881.907	(20.846.184)	7.035.723
Buques y remolcadores	795.351.464	(306.197.081)	489.154.383
Vehículos de motor	20.530.333	(15.718.668)	4.811.665
Otras propiedades, plantas y equipos	21.694.081	(15.357.119)	6.336.962
<b>Totales</b>	<b><u>1.822.757.739</u></b>	<b><u>(674.891.392)</u></b>	<b><u>1.147.866.347</u></b>

Las propiedades, plantas y equipos corresponden a activos que son utilizados en la operación de las compañías, y en donde no existe una intención de enajenarlos. Estos activos se valorizan de acuerdo con el método del costo, y no están sujetos a revalorizaciones. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el rubro de propiedades, planta y equipos representa menos de un 3% del total de activos consolidados. De acuerdo con lo anterior, no se ha considerado como información de uso relevante para el usuario de los estados financieros consolidados la revelación del valor justo de estos activos, lo cual es recomendado, pero no requerido, por el párrafo 79 de la Norma Internacional de Contabilidad N°16.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**
**Nota 17 – Propiedades, planta y equipo (continuación)**
**(b) Detalle de movimientos**

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

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

Los movimientos al 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	Construcciones en Curso	Terrenos	Edificios, Neto	Plantas y Equipos, Neto	Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Buques y remolcadores Neto	Vehículos de Motor, Neto	Otras Propiedades, Plantas y Equipos, Neto	Propiedades, Plantas y Equipos, Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2021	40.871.805	138.662.082	149.447.198	238.040.989	4.715.121	7.844.041	364.729.275	6.264.975	5.946.932	956.522.418
Adiciones	53.605.189	1.233.935	6.956.258	14.352.668	684.157	59.352	21.696.011	63.174	615.255	99.265.999
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	363.820	531.269	261.068	8.372	-	49.084.513	-	75.352	50.324.394
Desapropiaciones	(761)	-	-	(159.837)	-	(1.300)	(1.199.541)	(6.850)	(1.236)	(1.369.525)
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	-	(344.031)	(1.039.116)	(54.040)	2.283	-	-	15.223	-	(1.419.681)
Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros	(43.513.439)	2.643.880	2.641.266	13.897.235	320.479	1.349.815	22.097.126	521.692	666.778	624.832
Retiros	(26.640)	(473.871)	(97.815)	(764.421)	(2.522)	(845)	-	(43.255)	(15.640)	(1.425.009)
Gasto por Depreciación	-	-	(10.456.316)	(24.240.144)	(1.814.823)	(2.171.933)	(42.145.775)	(2.434.170)	(1.754.995)	(85.018.156)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	3.022.642	16.054.439	23.896.296	14.645.813	469.128	(42.562)	74.834.928	431.721	796.144	134.108.549
Otros Incrementos (Decrementos)	(45.612)	-	(845)	(3.762.500)	(3.045)	(845)	57.846	(845)	8.372	(3.747.474)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>53.913.184</b>	<b>158.140.254</b>	<b>171.878.195</b>	<b>252.216.831</b>	<b>4.379.150</b>	<b>7.035.723</b>	<b>489.154.383</b>	<b>4.811.665</b>	<b>6.336.962</b>	<b>1.147.866.347</b>

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

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

**(a) Composición derecho de uso:**

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

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

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

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

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

## (b) Composición del pasivo por arrendamiento:

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

Al 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de diciembre de 2021

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el riesgo de liquidez asociado a estos vencimientos está cubierto con los flujos operacionales de las subsidiarias respectivas. No existen restricciones asociadas a los arrendamientos.

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

**Nota 19 – Propiedades de inversión**

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

	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Terrenos	4.122.935	4.510.030
Edificios	11.521.189	13.710.141
<b>Totales</b>	<b><u>15.644.124</u></b>	<b><u>18.220.171</u></b>

(b) Detalle de movimientos

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

<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>Total</b>
Movimientos	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial neto	4.510.030	13.710.141	18.220.171
Adiciones	-	56.682	56.682
Desapropiaciones	-	(5.889)	(5.889)
Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios	(386.973)	(634.320)	(1.021.293)
Gasto por depreciación	-	(213.431)	(213.431)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	(122)	(1.391.994)	(1.392.116)
<b>Saldo final neto</b>	<b><u>4.122.935</u></b>	<b><u>11.521.189</u></b>	<b><u>15.644.124</u></b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>Total</b>
Movimientos	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial neto	3.892.090	11.685.678	15.577.768
Adiciones	386.973	499.952	886.925
Transferencias a (desde) activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta	-	135.240	135.240
Desapropiaciones	-	(2.344)	(2.344)
Gasto por depreciación	-	(203.137)	(203.137)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	230.967	1.594.752	1.825.719
<b>Saldo final neto</b>	<b><u>4.510.030</u></b>	<b><u>13.710.141</u></b>	<b><u>18.220.171</u></b>

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

	<b>01-01-2022</b>	<b>01-01-2021</b>
	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos por arriendo de propiedades de inversión	464.297	795.056
Gastos directos de operación	(418.272)	(403.049)

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

**Nota 20 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos****(a) Impuestos diferidos**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

Impuestos diferidos	31-12-2022		31-12-2021	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciaciones	-	26.689.138	-	45.056.610
Amortizaciones	-	-	-	5.017.459
Provisiones	26.508.397	3.650.243	18.879.394	-
Beneficios post empleo	1.475.503	-	1.287.308	-
Reevaluaciones de propiedades, planta y equipo	7.879.906	47.692.078	8.566.359	41.773.634
Activos Intangibles	-	48.362.462	-	54.450.143
Obligaciones por leasing	10.534.781	-	11.312.933	14.546.406
Activos por concesiones portuarias y de remolcadores	-	-	6.786.239	-
Reevaluaciones de instrumentos financieros	180.586	-	135.150	6.828.474
Pérdidas fiscales (1)	460.712.570	-	233.879.490	-
Resultados no realizados	-	3.894.163	9.255.268	11.836.641
Créditos fiscales	1.685.188	-	3.051.020	-
Incorporación Valor Justo	-	20.811.681	-	22.332.739
Activos por impuestos diferidos relativos a Otros	7.771.095	-	4.153.376	-
Pasivos por impuestos diferidos relativos a Otros	-	28.544.980	-	6.691.743
<b>Totales</b>	<b>516.748.026</b>	<b>179.644.745</b>	<b>297.306.537</b>	<b>208.533.849</b>

(1) En el contexto de un proceso de fiscalización de la pérdida tributaria de arrastre declarada por la subsidiaria CSAV para el año tributario 2020, con fechas 8 y 17 de noviembre de 2022, el Servicio de Impuestos Internos (“SII”) efectuó nuevos requerimientos de información, solicitando antecedentes específicos relativos al origen de la referida pérdida tributaria de arrastre a dicha fecha, extendiéndolo también a la estructura corporativa de la inversión de CSAV en Alemania, la influencia de CSAV en la administración o en la gestión de Hapag-Lloyd, y la forma en que la subsidiaria reconoce las rentas de fuente extranjera, a la luz de las normas contenidas en el artículo 41 G de la Ley de la Renta. A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, la referida fiscalización se encuentra en curso y a la espera que el SII proceda a emitir un pronunciamiento formal respecto de las materias fiscalizadas, lo cual fue solicitado por CSAV. Por su parte, la subsidiaria CSAV ha cumplido íntegra y oportunamente con todos los requerimientos de información solicitados por la autoridad.

**Nota 20 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos (continuación)****(b) Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias**

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

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes	(88.304.082)	(38.662.954)
Incorporación Valor Justo	1.593.000	1.094.394
Beneficio Pérdida Tributaria	9.090.272	18.207.311
Ajuste activos y pasivos por impuestos diferidos	245.487.684	16.129.085
Otros	(4.625.832)	(1.549.672)
<b>Total neto del (gasto) ingreso</b>	<b>163.241.042</b>	<b>(4.781.836)</b>

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

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

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la Tasa Legal (27% 2022-2021)	<b>(1.247.479.707)</b>	<b>(682.788.073)</b>
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	196.195.411	(3.003.841)
Efecto impositivo neto de ingresos ordinarios no imponibles	1.291.025.241	704.145.213
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(67.818.770)	(20.531.504)
Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	1.847.177	452.800
Efecto impositivo de una nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	(1.578.724)	(63.215)
Otros incrementos en cargos por impuestos legales	(8.967.272)	(3.012.288)
Gastos por impuestos a las ganancias operaciones discontinuadas	17.686	19.072
<b>(Gasto) ingreso por impuestos utilizando la tasa efectiva</b>	<b>163.241.042</b>	<b>(4.781.836)</b>

**Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes**

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

	Corriente		No Corriente	
	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios	535.759.807	394.189.259	435.083.278	536.285.204
Obligaciones con el público (bonos)	62.743.122	56.062.791	1.544.319.227	1.406.717.940
Obligaciones por concesión	79.595	3.574.728	-	29.914.696
Arrendamientos Financieros	3.693.036	2.395.541	737.751	3.827.290
Pasivos de cobertura	373.155	161.336	1.360.817	28.244.539
Opciones	-	-	21.141.454	16.648.840
<b>Totales</b>	<b>602.648.715</b>	<b>456.383.655</b>	<b>2.002.642.527</b>	<b>2.021.638.509</b>

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

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

(a.1) Montos Contables

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

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

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

(a.1) Montos Contables (continuación)

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

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

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

(a.2) Montos No Descontados

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

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

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

(a.2) Montos No Descontados (continuación)

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

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

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

(b.1) Montos Contables

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

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

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

(b.1) Montos Contables (continuación)

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 31-12-21 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-12-21 M\$	más de 1 año a 2 años M\$	más de 2 años a 3 años M\$	más de 3 años a 4 años M\$	más de 4 años a 5 años M\$	más de 5 años M\$	Total deuda vigente M\$	
0-E	SAAM Towage Canadá Inc.	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	1,90%	BA+1,45%	843.846	211.173	632.673	10.955.629	843.845	10.111.784	-	-	-	11.799.475	
0-E	SAAM Towage Panamá	Panamá	Banco Rabobank	USD	Semestral	5,71%	3,45%	397.849	397.849	-	-	-	-	-	-	-	397.849	
96.885.450-K	Aerosan Airport Services S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Mensual	4,67%	4,20%	843.846	211.173	632.673	353.080	353.080	-	-	-	-	1.196.926	
0-E	Intertug Colombia	Colombia	Banco de Occidente	USD	Al vencimiento	1,78%	Libor+2,63%	1.274.637	1.274.637	-	-	-	-	-	-	-	1.274.637	
0-E	Intertug Colombia	Colombia	Banco Scotiabank	USD	Al vencimiento	2,87%	Libor+1,67%	21.153.572	21.153.572	-	-	-	-	-	-	-	21.153.572	
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco Caja Social	COP	Trimestral	5,40%	DTF+3,50%	398.694	150.355	248.339	-	-	-	-	-	-	398.694	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.077.825	278.748	799.077	4.619.610	1.065.999	1.065.999	1.065.999	1.065.999	355.614	5.697.435	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.294.065	334.497	959.568	5.542.012	1.278.861	1.278.861	1.278.861	1.278.861	426.568	6.836.077	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	8,79%	TJLP+3,70%	306.623	82.780	223.843	1.295.753	299.020	299.020	299.020	299.020	99.673	1.602.376	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	944.364	248.339	696.025	9.966.496	928.314	928.314	928.314	928.314	6.253.240	10.910.860	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	672.373	179.919	492.454	7.081.880	656.324	656.324	656.324	656.324	4.456.584	7.754.253	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	347.168	87.848	259.320	513.571	345.478	130.927	37.166	-	-	860.739	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	423.189	107.276	315.913	627.605	420.656	161.336	45.613	-	-	1.050.794	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	8,89%	TJLP+3,80%	97.139	25.341	71.798	142.753	96.295	36.322	10.136	-	-	239.892	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.027.987	272.835	755.152	6.134.983	1.007.715	1.007.715	1.007.715	1.007.715	2.104.123	7.162.970	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	697.713	185.832	511.881	4.246.260	682.511	682.510	682.510	682.510	1.516.219	4.943.973	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,38%	4,38%	362.371	92.071	270.300	240.738	240.738	-	-	-	-	603.109	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,68%	3,68%	1.015.316	274.524	740.792	9.855.845	987.444	987.443	987.443	987.443	5.906.072	10.871.161	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	5,50%	5,50%	2.996.115	764.444	2.231.671	3.967.509	2.975.843	991.666	-	-	-	6.963.624	
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Vencimiento	1,47%	1,47%	8.474.279	-	8.474.279	-	-	-	-	-	-	8.474.279	
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	1,45%	1,45%	4.185	4.185	-	4.206.525	2.103.263	2.103.262	-	-	-	4.210.710	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,50%	1,45%	406.297	406.297	-	57.216.766	28.608.383	28.608.383	-	-	-	57.623.063	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	2,20%	1,11%	304.089	304.089	-	34.499.674	17.249.837	17.249.837	-	-	-	34.803.763	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	1,40%	1,30%	20.171.197	170.627	20.000.570	-	-	-	-	-	-	20.171.197	
0-E	Road Ranger LLC	USA	Scotiabank	USD	Vencimiento	1,62%	1,47%	315.069	315.069	-	61.343.922	30.671.961	30.671.961	-	-	-	61.658.991	
0-E	Road Ranger LLC	USA	Citibank	USD	Vencimiento	1,75%	1,75%	15.204.420	15.204.420	-	-	-	-	-	-	-	15.204.420	
0-E	Enx Corp Ltd	UK	Scotiabank	USD	Vencimiento	1,63%	1,64%	186.676	186.676	-	84.469.000	42.234.500	42.234.500	-	-	-	84.655.676	
<b>SUBTOTAL</b>								<b>81.240.904</b>			<b>307.279.611</b>						<b>388.520.515</b>	
<b>TOTALES</b>								<b>394.189.259</b>			<b>536.285.204</b>							<b>930.474.463</b>

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

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

(b.2) Montos No Descontados

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

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

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

(b.2) Montos No Descontados (continuación)

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

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

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

(c.1) Montos Contables

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

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

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

(c.2) Montos No Descontados

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

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

(d) El detalle de los otros préstamos que corresponden a obligaciones con el público (bonos) al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

(d.1) Montos Contables

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M\$	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Deuda no Corriente M\$	Más de 1 año A 2 años M\$	Más de 2 años A 3 años M\$	Más de 3 años A 4 años M\$	Más de 4 años A 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total Deuda M\$
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	Serie C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	2.834.463	-	2.834.463	92.860.394	-	-	-	-	92.860.394	95.694.857
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	12.558.674	-	12.558.674	110.547.195	9.887.339	10.131.815	9.944.450	9.973.005	70.610.586	123.105.869
90.160.000-7	CSAV	Chile	955	Serie C	2026	USD	Semestral	5,35%	5,35%	640.275	-	640.275	84.015.401	-	-	-	84.015.401	-	84.655.676
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	53.215	-	53.215	44.240.639	-	-	-	44.240.639	-	44.293.854
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	21.118	-	21.118	37.269.412	-	-	-	-	37.269.412	37.290.530
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,25%	266.077	266.077	-	43.494.777	-	-	-	-	43.494.777	43.760.854
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	2.098.693	-	2.098.693	92.427.583	-	-	-	-	92.427.583	94.526.276
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	1.117.592	-	1.117.592	73.692.970	-	-	-	-	73.692.970	74.810.562
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	236.896	-	236.896	71.272.202	-	-	-	-	71.272.202	71.509.098
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	12.920.006	-	12.920.006	37.069.021	12.396.696	12.396.696	12.275.629	-	-	49.989.027
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	2.634.722	-	2.634.722	150.633.824	-	-	-	-	150.633.824	153.268.546
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	15.826.479	-	15.826.479	125.562.294	12.678.440	12.678.440	12.678.440	12.678.440	74.848.534	141.388.773
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	289.369	-	289.369	31.900.422	-	-	-	-	31.900.422	32.189.791
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	1.302.163	-	1.302.163	104.556.052	-	-	-	-	104.556.052	105.858.215
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	401.194	-	401.194	154.010.250	-	-	-	-	154.010.250	154.411.444
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	2.861.855	-	2.861.855	153.165.504	-	-	-	-	153.165.504	156.027.359
<b>TOTALES</b>										<b>56.062.791</b>			<b>1.406.717.940</b>						<b>1.462.780.731</b>

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

(d) El detalle de los otros préstamos que corresponden a obligaciones con el público (bonos) al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente: (continuación)

(d.2) Montos No Descontados

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M\$	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Deuda no Corriente M\$	Más de 1 año A 2 años M\$	Más de 2 años A 3 años M\$	Más de 3 años A 4 años M\$	Más de 4 años A 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total montos No descontados M\$
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	Serie C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	4.509.301	-	4.509.301	149.341.446	4.509.298	4.509.298	4.509.298	4.509.298	131.304.254	153.850.747
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	14.486.056	-	14.486.056	135.781.268	14.129.005	13.771.954	13.414.904	13.057.853	81.407.552	150.267.324
90.160.000-7	CSAV	Chile	955	Serie C	2026	USD	Semestral	5,35%	5,35%	4.460.132	-	4.460.132	96.734.363	4.460.132	25.577.382	45.022.083	21.674.767	-	101.194.496
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	1.206.217	-	1.206.217	48.213.215	1.206.217	1.206.217	1.206.217	44.594.564	-	49.419.432
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	482.318	-	482.318	40.806.129	482.318	482.318	482.318	482.318	38.876.857	41.288.447
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,25%	562.564	281.282	281.282	47.888.012	562.564	562.564	562.564	562.564	45.637.756	48.450.576
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	3.579.546	-	3.579.546	134.139.999	3.579.546	3.579.546	3.579.546	3.579.546	119.821.815	137.719.545
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	2.502.583	-	2.502.583	106.138.962	2.502.583	2.502.583	2.502.583	2.502.583	96.128.630	108.641.545
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	2.882.232	-	2.882.232	93.672.535	2.882.232	2.882.232	2.882.232	2.882.232	82.143.607	96.554.767
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	13.289.258	-	13.289.258	38.528.932	13.066.118	12.842.977	12.619.837	-	-	51.818.190
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	4.493.802	-	4.493.802	289.307.892	4.493.802	4.493.802	4.493.802	4.493.802	271.332.684	293.801.694
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	18.047.759	-	18.047.759	154.119.105	17.559.639	17.071.520	17.071.520	16.095.280	86.321.146	172.166.864
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	495.868	-	495.868	34.710.749	495.868	495.868	495.868	495.868	32.727.277	35.206.617
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.231.405	-	2.231.405	136.487.622	2.231.405	2.231.405	2.231.405	2.231.405	127.562.002	138.719.027
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	4.881.199	-	4.881.199	252.582.681	4.881.199	4.881.199	4.881.199	4.881.199	233.057.885	257.463.880
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	4.881.199	-	4.881.199	230.617.285	4.881.199	4.881.199	4.881.199	4.881.199	211.092.489	235.498.484
										<b>82.991.439</b>			<b>1.989.070.196</b>						<b>2.072.061.635</b>

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

(e) Obligaciones por concesión

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

(e.1) Montos Contables

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

(e.2) Montos No Descontados

Empresa	Rut Entidad	Nombre Entidad	País Empresa	Moneda	Hasta 3	3 a 12	Total	Más de 1	Más de 3	Más de 5	Total	Total
Portuaria	Deudora	Deudora	Deudora		Meses	Meses	Corriente	A 3 años	A 5 años	años	No corriente	Deuda
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instituto Costarricense de Puerto Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	75.595	-	75.595	-	-	-	-	75.595
							<u>75.595</u>				<u>-</u>	<u>75.595</u>

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

(f) Obligaciones por concesión

Los pasivos financieros por contrato de concesión están compuestos de la siguiente forma, al 31 de diciembre de 2021:

(f.1) Montos Contables

Empresa	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\$
Empresa Portuaria Iquique	96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional SA	Chile	USD	194.279	601.418	795.697	1.750.198	1.986.711	4.476.011	8.212.920	9.008.617
Administración Portuaria Integral de Mazatlán	Extranjera	Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V.	México	MXN	225.533	693.490	919.023	5.412.774	4.718.438	11.570.564	21.701.776	22.620.799
Instituto Costarricense de Puerto Pacífico	Extranjera	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Costa Rica	USD	1.592.241	-	1.592.241	-	-	-	-	1.592.241
Instituto Costarricense de Puerto Pacífico	Extranjera	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Costa Rica	USD	188.366	-	188.366	-	-	-	-	188.366
Instituto Costarricense de Puerto Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	79.401	-	79.401	-	-	-	-	79.401
							<u>3.574.728</u>				<u>29.914.696</u>	<u>33.489.424</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\$
Empresa Portuaria Iquique	96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional SA	Chile	USD	337.876	1.013.628	1.351.504	2.703.008	2.703.008	5.068.140	10.474.156	11.825.660
Administración Portuaria Integral de Mazatlán	Extranjera	Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V.	México	MXN	268.611	697.714	966.325	6.523.541	7.130.028	41.921.965	55.575.534	56.541.859
Instituto Costarricense de Puerto Pacífico	Extranjera	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Costa Rica	USD	1.592.241	-	1.592.241	-	-	-	-	1.592.241
Instituto Costarricense de Puerto Pacífico	Extranjera	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Costa Rica	USD	188.366	-	188.366	-	-	-	-	188.366
Instituto Costarricense de Puerto Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	79.401	-	79.401	-	-	-	-	79.401
							<u>4.177.837</u>				<u>66.049.690</u>	<u>70.227.527</u>

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

(g) El detalle de los arrendamientos financieros (obligaciones por leasing) al 31 de diciembre de 2022 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	Acreeedora		Amortización	Efectiva	Nominal	Corriente	Meses	Meses	No Corriente	A 2 años	A 3 años	A 4 años	A 5 años	M\$	Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan SA (SAA)	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	39.369	11.126	28.243	85.586	43.649	41.937	-	-	-	124.955
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan SA (SAA)	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	49.640	13.694	35.946	106.126	53.919	52.207	-	-	-	155.766
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	17,39%	17,39%	71.892	17.973	53.919	296.129	147.209	148.920	-	-	-	368.021
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	16,91%	16,91%	21.396	5.135	16.261	22.252	22.252	-	-	-	-	43.648
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Chile	Banco Itau Corpbanca	USD	Mensual	12,42%	12,42%	20.540	5.135	15.405	37.657	22.252	15.405	-	-	-	58.197
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Chile	CSI Renting	USD	Mensual	16,32%	16,32%	2.173.884	174.595	1.999.289	-	-	-	-	-	-	2.173.884
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Chile	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	464.732	114.685	350.047	160.046	160.046	-	-	-	-	624.778
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Chile	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	851.583	296.983	554.600	29.955	29.955	-	-	-	-	881.538
								<u>3.693.036</u>			<u>737.751</u>						<u>4.430.787</u>

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

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

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

(h.1) Montos Contables

RUT	Nombre	País	Institución	Moneda	Tipo de	Tasa	Tasa	Deuda	Hasta 3	3 a 12	Deuda	Más de 1 año	Más de 2 años	Más de 3 años	Más de 4 años	Más de 5 años	Total
Deudora	Deudora	Deudora	Acreedora		Amortización	Efectiva	Nominal	Corriente	Meses	Meses	No Corriente	A 2 años	A 3 años	A 4 años	A 5 años	M\$	Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.	Chile	BCI Wells Fargo	USD	Mensual	2,86%	2,86%	449.375	110.654	338.721	1.248.451	467.958	487.386	293.107	-	-	1.697.826
O-E	Florida International Terminal LLC	EE.UU	Equipment Finance, Inc.	USD	Mensual	3,74%	3,74%	285.505	105.586	179.919	18.583	18.583	-	-	-	-	304.088
O-E	Florida International Terminal LLC	EE.UU	TD Bank	USD	Mensual	3,65%	3,30%	266.922	159.646	107.276	-	-	-	-	-	-	266.922
94.058.000-5	Aerospaeruarios Servicios	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	3,73%	3,73%	38.011	9.292	28.719	125.859	39.700	40.545	42.235	3.379	-	163.870
94.058.000-5	Aerospaeruarios	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	3,68%	3,68%	47.303	11.826	35.477	150.355	48.147	49.837	52.371	-	-	197.658
O-E	Aerosan SAS	Colombia	Itaú	USD	Mensual	6,39%	6,21%	94.605	23.651	70.954	430.792	114.878	114.878	114.878	86.158	-	525.397
O-E	Aerosan SAS	Colombia	CSI	USD	Mensual	8,47%	8,16%	7.602	1.689	5.913	-	-	-	-	-	-	7.602
O-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	9,73%	9,49%	26.186	6.758	19.428	52.370	26.185	26.185	-	-	-	78.556
O-E	Intertug Colombia	Colombia	Panamá Bancolombia	USD	Mensual	4,85%	4,79%	565.098	291.418	273.680	850.603	821.039	29.564	-	-	-	1.415.701
O-E	Intertug Colombia	Colombia	Panamá Bancolombia	USD	Mensual	4,60%	4,55%	614.934	316.759	298.175	950.277	894.527	55.750	-	-	-	1.565.211
								<u>2.395.541</u>			<u>3.827.290</u>						<u>6.222.831</u>

(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	M\$	Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.	Chile	BCI Wells Fargo	USD	Mensual	2,86%	2,86%	490.388	122.597	367.791	1.389.162	490.388	490.388	408.386	-	-	1.879.550
O-E	Florida International Terminal LLC	EE.UU	Equipment Finance, Inc.	USD	Mensual	3,74%	3,74%	415.693	103.923	311.770	71.447	71.447	-	-	-	-	487.140
O-E	Florida International Terminal LLC	EE.UU	TD Bank	USD	Mensual	3,65%	3,30%	563.459	150.202	413.257	-	-	-	-	-	-	563.459
94.058.000-5	Aerospaeruarios Servicios	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	3,73%	3,73%	51.149	12.990	38.159	166.440	51.150	51.150	51.150	12.990	-	217.589
94.058.000-5	Aerospaeruarios	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	3,68%	3,68%	41.407	10.555	30.852	138.023	41.407	41.407	41.407	13.802	-	179.430
O-E	Aerosan SAS	Colombia	Itaú	USD	Mensual	6,39%	6,21%	47.903	12.179	35.724	168.876	42.219	42.219	42.219	42.219	-	216.779
O-E	Aerosan SAS	Colombia	CSI	USD	Mensual	8,47%	8,16%	2.436	812	1.624	8.119	8.119	-	-	-	-	10.555
O-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco de Occidente	USD	Mensual	9,73%	9,49%	582.944	-	582.944	854.119	558.587	295.532	-	-	-	1.437.063
O-E	Intertug Colombia	Colombia	Panamá Bancolombia	USD	Mensual	4,85%	4,79%	632.470	-	632.470	949.111	607.301	341.810	-	-	-	1.581.581
O-E	Intertug Colombia	Colombia	Panamá Bancolombia	USD	Mensual	4,60%	4,55%	19.486	19.486	-	-	-	-	-	-	-	19.486
								<u>2.847.335</u>			<u>3.745.297</u>						<u>6.592.632</u>

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

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

Tipo de Cobertura	Sociedad	Riesgo cubierto	Corriente		No corriente		Valores justos	
			31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Swap	CSAV S.A.	Tasa de interés	373.155	-	-	-	373.155	-
Swap	INVEXANS S.A.	Tasa de interés	-	-	-	174.645	-	174.645
Swap	SM SAAM S.A.	Tipo de cambio	-	161.336	1.360.817	28.069.894	1.360.817	28.231.230
<b>TOTALES</b>			<b>373.155</b>	<b>161.336</b>	<b>1.360.817</b>	<b>28.244.539</b>	<b>1.733.972</b>	<b>28.405.875</b>

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

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

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

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

Este pasivo financiero reconocido por la subsidiaria SAAM S.A., corresponde a una Opción por el valor esperado a pagar por el 30% restante de participación en Intertug. En caso de no ejercerse, el valor de este pasivo irá cambiando de acuerdo al precio de ejecución esperado en el siguiente periodo. Este tipo de Opciones son consideradas como un instrumento de patrimonio. Dado que no existe ningún pago en caja, entonces no debe realizarse ningún registro en el balance o estado de resultados por cambios en el valor de la prima, esto, aplica para años posteriores a la contabilización y periodos previos al período de la Opción. Dado que SM SAAM estimó prudente no reconocer contablemente el valor razonable de la Opción, la contabilización de la adquisición del 30% restante de la compañía en el futuro se debe registrar de acuerdo a lo establecido en la NIIF 10. De acuerdo a dicha norma, de existir transacciones con minoritarios que no resulten en cambios en el control de la filial, la diferencia entre el importe pagado o recibido y el interés minoritario, es registrado directamente en el patrimonio.

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

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

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

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

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

**Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)****(n) Acuerdos de Concesión de Servicios (1)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**SAAM 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 Portuaria Integral de Lázaro Cárdenas, Veracruz, Tampico, Altamira, y Tuxpan ceden a la Sociedad los derechos y obligaciones respecto de la prestación de servicios de remolque portuario y costa afuera en los puertos, libres de todo gravamen y sin limitación alguna para su ejercicio.

Los diferentes contratos han sido renovados así: Lázaro Cárdenas de duración 9 años, renovado en agosto 2022; Veracruz de duración 11 años, renovado en agosto 2014; Tampico de duración 9 años, renovado en mayo 2016; Altamira de duración 9 años, renovado en agosto 2014; Tuxpan de duración 8 años, renovado en noviembre 2015.

(1) Corresponden a sociedades de la operación discontinuada.

**Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)****Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. (Costa Rica)**

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

**Inarpi S.A. (Ecuador)**

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

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

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

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

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

**Sociedad Portuaria de Caldera (Costa Rica)**

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

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

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

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

<b>Corriente</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Acreeedores comerciales	352.081.061	275.123.746
Otras cuentas por pagar	42.204.906	29.593.322
<b>Total</b>	<b>394.285.967</b>	<b>304.717.068</b>
<b>No corriente</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Acreeedores comerciales	134.370	-
<b>Total</b>	<b>134.370</b>	<b>-</b>

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

## Proveedores con pagos al día

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

## Proveedores con pagos vencidos

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

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

## Proveedores con pagos al día

<b>Montos según plazos de pago</b>							
<b>Tipo de proveedor</b>	<b>Hasta 30 días</b>	<b>31-60 días</b>	<b>61-90 días</b>	<b>91-120 días</b>	<b>121 a 365 días</b>	<b>366 y más días</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>31-12-2021</b>
							<b>M\$</b>
Productos	185.893.459	630.983	118.257	-	-	-	186.642.699
Servicios	98.775.647	531.310	184.142	542.291	-	-	100.033.390
Otros	14.815.954	-	-	-	-	-	14.815.954
<b>Totales</b>	<b>299.485.060</b>	<b>1.162.293</b>	<b>302.399</b>	<b>542.291</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>301.492.043</b>

## Proveedores con pagos vencidos

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

**Nota 22 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen operaciones de Confirming.

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

**Nota 23 – Otras provisiones**

**(a) Composición**

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

	Corriente		No Corriente	
	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de reestructuración	-	-	3.367.131	2.667.885
Participación en utilidades y bonos	30.432.467	10.801.738	-	-
Reclamaciones legales	653.021	178.230	5.960.658	6.475.394
Otras provisiones (1) (2)	<u>17.134.647</u>	<u>8.538.477</u>	<u>30.000.485</u>	<u>23.883.678</u>
<b>Total</b>	<b><u>48.220.135</u></b>	<b><u>19.518.445</u></b>	<b><u>39.328.274</u></b>	<b><u>33.026.957</u></b>

**(b) Otras provisiones**

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

	Corriente	
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Demurrage	10.038.382	1.201.149
Convenios de marca	4.529.211	4.210.780
Contingencias	909.476	1.527.435
Mantención estación de servicios y servicios operacionales	322.659	266.922
Comisiones y seguros	268.740	83.624
Honorarios y asesorías	114.596	191.459
Gastos generales, auditoría, memorias y otros	75.014	76.054
Patentes municipales	11.786	9.879
Otros	864.783	971.175
<b>Total</b>	<b><u>17.134.647</u></b>	<b><u>8.538.477</u></b>

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

	No Corriente	
	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Contingencias	18.604.709	13.121.483
Retiros de Estanques	<u>11.395.776</u>	<u>10.762.195</u>
<b>Totales</b>	<b><u>30.000.485</u></b>	<b><u>23.883.678</u></b>

## Nota 23 – Otras provisiones (continuación)

## (c) Movimientos

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

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

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

Movimientos	Reestructuración	Reclamaciones legales	Otras provisiones y participaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2021	3.252.868	6.647.382	31.522.090	41.422.340
Provisiones adicionales	-	19.028	15.745.048	15.764.076
Aumento (disminución) en provisiones existentes	154.864	-	20.759.609	20.914.473
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	-	4.262.328	4.262.328
Provisión utilizada	(739.847)	(961.044)	(30.955.433)	(32.656.324)
Reversión de Provisión No Utilizada	-	(228.339)	-	(228.339)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	1.176.597	1.480.785	2.657.382
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	409.466	409.466
Cambios en provisiones, total	(584.983)	6.242	11.701.803	11.123.092
Saldo final al 31-12-2021	<b>2.667.885</b>	<b>6.653.624</b>	<b>43.223.893</b>	<b>52.545.402</b>

**Nota 23 – Otras provisiones (continuación)****(d) Descripción de la naturaleza de las principales provisiones**

Reclamaciones Legales: las provisiones por reclamaciones legales corresponden principalmente a aquellas estimaciones de desembolsos por reclamaciones legales asociadas a la carga transportada y por juicios y otros procedimientos legales, entre ellos principalmente los que se refieren a las investigaciones de las autoridades de libre competencia en el negocio de transporte de vehículos (car carrier).

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

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

Otras provisiones: en otras provisiones se han reconocido principalmente montos por conceptos de contingencias, honorarios y asesorías recibidas, que a la fecha de cierre aún se encuentran pendientes de pago. Gastos de servicios generales, de memoria y auditorías externas contratadas que aún no se ha procedido a su pago.

**Nota 24 – Provisiones por beneficios a los empleados****(a) Composición**

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

	Corriente		No Corriente	
	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Vacaciones del personal	10.959.010	11.382.990	-	-
Remuneraciones	19.636.854	19.748.006	-	-
Pasivo reconocido beneficios por terminación y fondo jubilación	4.029.389	3.426.908	19.126.759	23.317.668
Otros beneficios	-	-	-	17.002
<b>Totales</b>	<b>34.625.253</b>	<b>34.557.904</b>	<b>19.126.759</b>	<b>23.334.670</b>

**Nota 24 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)****(b) Beneficios por terminación**

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

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

**(b.1) Enex**

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

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

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

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

<b>Provisión Indemnización Años de Servicio</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
Tabla de mortalidad	M95H-M95M	M95H-M95M
Tasa de interés anual	5,34%	5,65%
Tasa de rotación retiro voluntario	2,5%	2,5%
Tasa de rotación necesidad de la empresa	5,0%	5,0%
Incremento salarial	3,50%	3,50%
 Edad de jubilación		
Hombres	65	65
Mujeres	60	60
<b>Provisión Beneficios Post Jubilatorios</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Tasa de interés anual	1,90%	2,42%

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

## (b) Beneficios por terminación (continuación)

## (b.1) Enex (continuación)

## Análisis sensibilidad de las variables actuariales

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

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

31 de diciembre de 2022

## Provisión de Indemnización por años de servicios:

<b>Supuesto actuarial</b>	<b>Actual</b>	
Tabla de mortalidad	M95H-M95M	
Tasa de interés anual	5,34%	
Tasa de rotación retiro voluntario	2,50%	
Tasa de rotación necesidad de la empresa	5,00%	
Incremento salarial	3,50%	
Edad de jubilación		
Hombres	65	
Mujeres	60	
<b>Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial</b>	<b>-10%</b>	<b>+10%</b>
Saldo Contable al 31-12-2022	5.741.965	5.741.965
Variación Actuarial	(77.883)	73.604
<b>Saldo después de variación Actuarial</b>	<b>5.664.082</b>	<b>5.815.569</b>

## Provisión Beneficios post jubilatorios:

<b>Supuesto actuarial</b>	<b>Actual</b>	
Tabla de mortalidad	RV-2014	
Tasa de interés anual	1,90%	
<b>Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial</b>	<b>-10%</b>	<b>+10%</b>
Saldo Contable al 31-12-2022	7.870.488	7.870.488
Variación Actuarial	521.219	(453.606)
<b>Saldo después de variación Actuarial</b>	<b>8.391.707</b>	<b>7.416.882</b>

## Nota 24 – 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 2021

## Provisión de Indemnización por años de servicios:

Supuesto actuarial	-10%	Actual	+10%
Tabla de mortalidad	36%	M95H-M95M	44%
Tasa de interés anual (en pesos)	5,09%	5,6%	6,23%
Tasa de salida (anual) por Art. 159	2,25%	2,5%	2,75%
Tasa de salida (anual) por Art. 161	4,50%	5,0%	5,50%
Incremento salarial (en pesos)	3,15%	3,5%	3,85%
Inflación anual futura promedio	2,70%	3,0%	3,30%
<b>Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial</b>			
	-10%		+10%
Saldo Contable al 31-12-2021		4.563.860	4.563.860
Variación Actuarial		(30.409)	27.875
<b>Saldo después de variación Actuarial</b>		<b>4.533.451</b>	<b>4.591.735</b>

## Provisión Beneficios post jubilatorios:

Supuesto actuarial	+10%	Actual	-10%
Tabla de mortalidad	90%	Tablas al 100% CB-2014, RV-2014-M, B-2014-M	110%
Tasa de interés anual (en pesos)	2,18%	2,42%	2,66%
<b>Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial</b>			
	-10%		+10%
Saldo Contable al 31-12-2021		6.988.121	6.988.121
Variación Actuarial		(474.716)	412.209
<b>Saldo después de variación Actuarial</b>		<b>6.513.405</b>	<b>7.400.330</b>

## (b.2) SM SAAM

La obligación definida está constituida por la indemnización por años de servicios (IAS) que será cancelada a todos los empleados que pertenecen a SM SAAM en virtud de los contratos colectivos suscritos entre la sociedad y sus trabajadores.

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

- i) Tasa de descuento utilizada asciende a un 6,37%.
- ii) Tasa de incremento salarial es de 6,30%
- iii) Tasa de rotación promedio del grupo que oscila entre un 8,93% y un 10,18% por retiro voluntario y un 6,26% y 12,14% por despido.
- iv) Tabla de mortalidad RV-2014.

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

**(b) Beneficios por terminación (continuación)**

**(b.2) SM SAAM (continuación)**

**Análisis sensibilidad variables actuariales**

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

Las variables actuariales utilizadas por SM SAAM, para la medición de este pasivo, y las utilizadas en el análisis de sensibilidad, son las siguientes:

<b>Supuesto actuarial</b>	<b>+10%</b>	<b>Actual</b>	<b>-10%</b>
Tasa de descuento	7,4%	6,73%	6,06%
Tasa de incremento salarial	6,93%	6,30%	6,93%
(*) Tasa de rotación por renuncia	9,8% - 11,198%	8,93% - 10,18%	8,04% - 9,16%
(*) Tasa de rotación por despido	6,89% -13,35%	6,26% -12,14%	5,63% - 10,93%

(\*) Las tasas de rotación y despido consideradas en el análisis, incluyen las diferentes variables aplicadas a cada sociedad.

Los resultados del análisis, considerando las variaciones descritas anteriormente se resumen en el siguiente cuadro:

<b>Efecto variación incremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo contable	9.543.695	15.192.595
Variación actuarial	(20.874)	(37.295)
<b>Saldo después de variación actuarial</b>	<b>9.522.821</b>	<b>15.155.300</b>

  

<b>Efecto variación decremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo contable	9.543.695	15.192.595
Variación actuarial	21.181	62.413
<b>Saldo después de variación actuarial</b>	<b>9.564.876</b>	<b>15.255.008</b>

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

	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo inicial</b>	<b>26.744.576</b>	<b>26.991.217</b>
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	199.415	(293.622)
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	2.734.942	2.569.222
(Pérdidas) ganancias actuariales obligación planes de beneficios definidos	1.640.436	(1.997.331)
(Disminución) incremento en el Cambio de Moneda Extranjera	1.005.030	1.090.957
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(831.249)	(315.096)
Combinaciones de Negocio	(1.239.916)	(1.300.771)
Traspaso a operaciones descontinuadas	(7.097.086)	-
<b>Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final</b>	<b>23.156.148</b>	<b>26.744.576</b>

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

## (d) Presentación en el estado de situación financiera

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
<b>Beneficios post-empleo</b>		
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, corriente	4.029.389	3.426.908
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, no corriente	19.126.759	23.317.668
<b>Total obligación por beneficios post empleo</b>	<u><u>23.156.148</u></u>	<u><u>26.744.576</u></u>

## Nota 25 – Otros pasivos no financieros corrientes

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

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco	1.061.140.335	283.365.521
Dividendos por pagar a accionistas minoritarios de subsidiarias	484.778.755	146.875.834
Ventas anticipadas e ingresos operacionales en curso	8.441.346	6.846.213
Otros	5.150.902	2.751.759
<b>Totales</b>	<u><u>1.559.511.338</u></u>	<u><u>439.839.327</u></u>

## Nota 26 – Otros pasivos no financieros no corrientes

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

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Cuentas por pagar accionistas fallecidos	56.487	37.189
<b>Totales</b>	<u><u>56.487</u></u>	<u><u>37.189</u></u>

Nota 27 – Clases de activos y pasivos financieros

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

Descripción específica del activo financiero	Categoría y valorización del activo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>Activo financiero a valor justo</b>	<b>672.577.057</b>	<b>644.275.755</b>	-	-	<b>672.577.057</b>	<b>644.275.755</b>
Instrumentos de patrimonio (inversiones en acciones)	Activo financiero a valor razonable (valor bursátil) disponible para la venta	-	-	41.308.522	76.817.836	41.308.522	76.817.836
Inversiones financieras mayores a 90 días para activos corrientes y mayores a un año para activos no corrientes	Activo financiero a valor justo	52.100.140	8.257.527	1.207.688	1.193.058	53.307.828	9.450.585
Coberturas de tipo de cambio	Instrumento de cobertura del valor razonable	3.183.799	440.083	18.563.509	38.856	21.747.308	478.939
<b>Otros activos financieros corrientes y no corrientes</b>		<b>55.283.939</b>	<b>8.697.610</b>	<b>61.079.719</b>	<b>78.049.750</b>	<b>116.363.658</b>	<b>86.747.360</b>
Cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Activo financiero a costo amortizado	295.621.128	268.253.791	605.628	12.749.751	296.226.756	281.003.542
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Activo financiero a costo amortizado	58.743.586	44.393.825	-	1.483.082	58.743.586	45.876.907
<b>Total activos financieros</b>		<b>1.082.225.710</b>	<b>965.620.981</b>	<b>61.685.347</b>	<b>92.282.583</b>	<b>1.143.911.057</b>	<b>1.057.903.564</b>

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

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

Descripción específica del pasivo financiero	Categoría y valorización del pasivo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios, obligaciones por bonos y otros préstamos	Pasivos financieros	598.582.524	453.826.778	2.000.543.959	1.989.566.680	2.566.077.801	2.449.703.154
Pasivos por arrendamientos financieros	Pasivos financieros	3.693.036	2.395.541	737.751	3.827.290	4.430.787	6.222.831
Coberturas de tipo de cambio	Instrumento de cobertura del valor razonable	373.155	161.336	1.360.817	28.244.539	1.733.972	28.405.875
<b>Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes</b>		<b>602.648.715</b>	<b>456.383.655</b>	<b>2.002.642.527</b>	<b>2.021.638.509</b>	<b>2.572.242.560</b>	<b>2.484.331.860</b>
Cuentas por pagar a proveedores, retenciones previsionales, impuestos y otras cuentas por pagar	Pasivos financieros al costo amortizado	394.285.967	304.717.068	134.370	-	394.420.337	304.717.068
Pasivos por arrendamiento	Pasivos financieros al costo amortizado	33.281.609	34.427.031	256.721.693	242.378.462	290.003.302	276.805.493
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Pasivo financiero a costo amortizado	1.279.511	823.145	-	-	1.279.511	823.145
<b>Total pasivos financieros</b>		<b>1.031.495.802</b>	<b>796.350.899</b>	<b>2.259.498.590</b>	<b>2.264.016.971</b>	<b>3.257.945.710</b>	<b>3.066.677.566</b>

**Nota 28 – Patrimonio****(a) Capital y número de acciones**

Al 31 de diciembre de 2022 el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

**Número de acciones:**

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

**Capital:**

	Capital	Capital
	Suscrito	Pagado
	M\$	M\$
Capital emitido	1.223.669.810	1.223.669.810
Primas de emisión	31.538.354	31.538.354
	<b>1.255.208.164</b>	<b>1.255.208.164</b>

**(b) Accionistas controladores**

Al 31 de diciembre de 2022, 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 los derechos sociales en 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 2021 y el 31 de diciembre de 2022, se han distribuido los siguientes dividendos:

N° Dividendo	Tipo de Dividendo	Fecha del Acuerdo	Fecha de Pago	Dividendo por Acción \$
45	Definitivo	29/04/2021	11/05/2021	74,3484
46	Definitivo	07/10/2021	02/11/2021	171,2617
47	Definitivo	29/04/2022	02/05/2022	170,30525
48	Definitivo	29/04/2022	24/06/2022	298,02756

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

## Nota 28 – Patrimonio (continuación)

## (d) Otras Reservas

El detalle de Otras Reservas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Detalle de Otras Reservas	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Reservas por superávit de revaluación	1.031.342	1.031.342
Reservas por diferencias de cambio por conversión (1)	636.774.765	697.846.636
Reservas de cobertura de flujo de caja	(11.124.226)	24.870.879
Reservas de disponibles para la venta	17.579.662	(11.276.377)
Otras reservas varias	(128.421.737)	(159.204.262)
<b>Total Otras Reservas</b>	<b>515.839.806</b>	<b>553.268.218</b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de las otras reservas varias es el siguiente:

	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Efecto por venta de acciones "LQIF-D"	131.642.239	131.642.239
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria LQIF	143.417.916	140.816.176
Efecto por cambios de participación en Banco de Chile	78.652.952	78.652.952
Reservas revalorización capital y otros ajustes (oficio 456)	(73.627.503)	(73.627.503)
Efecto por cambios de participación en Invexans	52.454.210	52.454.210
Efecto dilución por no concurrencia aumento capital CCU	40.399.427	40.399.427
Efecto por cambios de participación en CSAV	6.507.586	6.507.586
Efecto por cambios de participación en Tech Pack	19.389.665	19.389.665
Efecto por venta de inversión en Banchile e Inv. Vita	-	(1.605.751)
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria SM SAAM	(12.854.050)	(7.398.127)
Efecto por cambios de participación en SM SAAM	11.339.241	11.203.586
Efecto por cambios de participación en CCU (2)	(36.812.240)	(36.812.240)
Otras reservas provenientes del patrimonio de otras subsidiarias	(488.337.592)	(520.236.407)
Otros efectos	(593.588)	(590.075)
<b>Total otras reservas varias</b>	<b>(128.421.737)</b>	<b>(159.204.262)</b>

(1) El monto reflejado en la diferencia de cambio por conversión del Estado de Resultados Integrales consolidado, corresponde principalmente al efecto generado por la traslación de la moneda funcional dólar de las subsidiarias Invexans, Tech Pack, Compañía Sud Americana de Vapores (CSAV) y SM SAAM a pesos chilenos al cierre del estado de situación financiera consolidado.

(2) Durante el primer semestre 2021 la sociedad (negocio conjunto) Inversiones y Rentas S.A., adquirió 21.67.548 acciones de CCU S.A., con lo cual aumentó su porcentaje de participación desde un 60,00% a un 65,87%. El efecto en patrimonio de esta operación fue reconocido en Otras reservas al 31 de diciembre de 2021, por un monto de M\$ (36.812.240).

**Nota 29 – Ingresos y Gastos**

**(a) Ingresos de actividades ordinarias**

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

	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Venta de bienes	4.449.146.612	2.880.494.137
Prestación de servicios	441.888.109	338.952.409
<b>Totales</b>	<b><u>4.891.034.721</u></b>	<b><u>3.219.446.546</u></b>

**(b) Otros gastos por función**

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

	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Amortización de activos intangibles	(400.720)	(400.720)
Provisión contingencia tributaria	(6.911.652)	(2.210.619)
Deterioro de propiedades, plantas y equipos	(153.680)	(157.554)
Honorarios no operativos	(186.861)	(108.080)
Gastos juicios Brasil	(269.990)	(100.204)
IVA irrecuperable e impuesto adicional	(1.108.065)	(740.579)
Demandas y juicios laborales	(500.870)	-
Otros gastos varios de operación	(989.951)	(606.725)
<b>Totales</b>	<b><u>(10.521.789)</u></b>	<b><u>(4.324.481)</u></b>

**(c) Otras ganancias (pérdidas)**

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

	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Otras Ganancias</b>		
Utilidad en venta de activos	9.251.419	2.027.611
Dividendos percibidos	3.096.620	-
Impuestos por recuperar	867.796	-
Asesorías a terceros	805.187	768.617
Utilidad en venta de participaciones no controladoras	-	1.109.728
Reverso provision y gastos Juicio Brasil	-	385.820
<b>Total otras ganancias</b>	<b><u>14.021.022</u></b>	<b><u>4.291.776</u></b>
<b>Otras Pérdidas</b>		
Dietas, participaciones y remuneraciones del Directorio	(27.186.443)	(10.681.094)
Liquidación deuda patente municipal	(1.065.340)	-
Asesorías de terceros	(794.949)	(2.724.070)
Donaciones	(165.559)	(178.085)
Resultado en venta de participaciones no controladoras	-	(168.138)
Otros ingresos (egresos)	(68.027)	(523.004)
<b>Total otras pérdidas</b>	<b><u>(29.280.318)</u></b>	<b><u>(14.274.391)</u></b>
<b>Total Otras Ganancias (Pérdidas) neto</b>	<b><u>(15.259.296)</u></b>	<b><u>(9.982.615)</u></b>

**Nota 29 – Ingresos y Gastos (continuación)**

**(d) Costos Financieros**

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

	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Intereses por préstamos bancarios y obligaciones con el público (bonos)	(89.683.393)	(65.882.755)
Intereses pagados contratos de arriendo	(8.721.163)	(7.023.091)
Intereses por otros instrumentos financieros	(2.646.609)	(4.009.633)
Comisiones bancarias, impuesto de timbre y otros costos financieros	(8.147.120)	(3.263.764)
<b>Totales</b>	<b><u>(109.198.285)</u></b>	<b><u>(80.179.243)</u></b>

**Nota 30 – Gastos del Personal**

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

	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Sueldos y salarios	(165.944.990)	(126.727.689)
Beneficios a corto plazo a los empleados	(31.919.691)	(23.568.171)
Gasto por obligación por beneficios post empleo	(11.144.562)	(8.201.374)
Beneficios por terminación	(2.505.051)	(2.887.889)
Otros gastos de personal	(16.985.511)	(12.050.378)
<b>Totales</b>	<b><u>(228.499.805)</u></b>	<b><u>(173.435.501)</u></b>

**Nota 31 – Ganancia por acción**

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

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

	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
Ganancia (Pérdida) Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora. M\$	3.535.321.747	1.893.145.641
Resultado Disponible para Accionistas Comunes, Básico. M\$	<u>3.535.321.747</u>	<u>1.893.145.641</u>
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	<u>1.662.759.593</u>	<u>1.662.759.593</u>
<b>Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción. M\$</b>	<b><u>2,126177327</u></b>	<b><u>1,138556439</u></b>

### Nota 32 – Medio Ambiente

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 la subsidiaria Enex, efectuó desembolsos por M\$ 1.003.924 (M\$ 841.514 al 31 de diciembre de 2021), por concepto de controlar emisiones atmosféricas y recambio de estanques de combustible en la red de estaciones de servicio, en la limpieza de suelos y aguas subterráneas, con el objetivo de mitigar el riesgo que fuentes activas pueden provocar a las personas y medio ambiente, y en el retiro de residuos.

Los puertos, remolcadores y operaciones de logística están sujetos a diversas leyes ambientales. Un incumplimiento con dichas leyes puede resultar en la imposición de sanciones administrativas, las que podrán incluir, entre otros, cierre de instalaciones que no cumplan, cancelación de licencias de operación, así como la imposición de sanciones y multas cuando las empresas actúan con negligencia o imprudencia en relación con las cuestiones ambientales. La aprobación de leyes y reglamentos ambientales más severos podría demandar la realización de inversiones adicionales para cumplir con estas normativas y, en consecuencia, alterar los planes de inversión. Para mitigar este riesgo, SM SAAM y sus subsidiarias tienen suscritos seguros de responsabilidad civil a favor de terceros, por daños y/o multas por contaminación, asociados a su flota de remolcadores.

La Sociedad no ha contraído compromisos de desembolsos futuros en relación con el medio ambiente, sin embargo, se encuentra en permanente evaluación de proyectos de esta índole.

### Nota 33 – Política de administración del riesgo financiero

#### Riesgos Financieros

##### *Riesgo de crédito*

A nivel corporativo las inversiones de excedentes de caja se efectúan en entidades financieras nacionales y extranjeras de primera línea con límites establecidos para cada entidad, que tengan una clasificación de riesgo igual o superior a los límites preestablecidos para cada tipo de instrumento.

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

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

En la subsidiaria Invexans, en el segmento energía, el riesgo de crédito asociado a los clientes es administrado por Enex de acuerdo a su política de créditos y a su manual de autorizaciones. Las ventas a crédito son controladas por el sistema de gestión mediante el bloqueo de los órdenes de compra. Las aprobaciones de líneas de crédito de los clientes es atribución de la Gerencia de Administración y Finanzas de Enex, con soporte y recomendación de las líneas comerciales, de acuerdo a un modelo de evaluación crediticia que toma en consideración tanto aspectos comerciales como técnicos. En aquellos casos que se considere apropiado se solicitan garantías y/u otros requisitos para sustentar el crédito solicitado. Ante la eventualidad que el crédito otorgado no sea suficiente para satisfacer las necesidades comerciales se eleva el caso a la instancia de Comité de Crédito.

Las inversiones financieras mantenidas por Enex se limitan a instrumentos de renta fija (tales como pactos con compromiso de retro compra y depósitos a plazo) y son efectuadas en entidades financieras evaluadas al menos una vez al año, con límites máximos de exposición asignados para cada entidad de acuerdo a informes y opiniones de clasificadoras de riesgo de prestigio y trayectoria, en línea con la política de tesorería de Enex vigente.

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

La subsidiaria LQ Inversiones Financieras no posee cuentas por cobrar sujetas a riesgo de crédito. Respecto a la inversión de excedentes de caja, ésta se realiza en condiciones de mercado en instrumentos de renta fija, acorde con los vencimientos de compromisos financieros y gastos de operación.

La subsidiaria CSAV no posee clientes en forma directa. La subsidiaria CSAV mantiene una política para la administración de sus activos financieros, que incluyen depósitos a plazo, pactos de retrocompra y contratos de derivados, entre otros, manteniendo sus cuentas corrientes e inversiones en instituciones financieras con clasificación de riesgo de grado de inversión. Asimismo, dentro de su política de control de riesgos puede tomar coberturas financieras de tasa de interés y tipo de cambio. Al cierre de diciembre de 2022, CSAV mantiene contratos de coberturas de tipo de cambio y tasas de interés.

En la subsidiaria SM SAAM, los créditos otorgados a clientes son evaluados previamente por un comité y revisados periódicamente de manera de aplicar los controles definidos por las políticas establecidas y monitorear el estado de las cuentas pendientes por cobrar.

En la subsidiaria SM SAAM, en el caso de existir excedentes de caja, pueden ser invertidos en instrumentos financieros de bajo riesgo.

Para detalle de los saldos de activos financieros ver Nota 27 Clases de activos y pasivos financieros.

**Riesgo de liquidez**

Quiñenco financia sus actividades e inversiones con los dividendos y distribuciones de utilidades de las empresas en las cuales participa y con los fondos obtenidos en la venta de activos y/o en la emisión de títulos de deuda y acciones.

Quiñenco privilegia el financiamiento de largo plazo para mantener una estructura financiera que sea acorde con la liquidez de sus activos y cuyos perfiles de vencimientos son compatibles con la generación de flujo de caja.

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

En el segmento energía de la subsidiaria Invexans, Enx actualiza periódicamente las proyecciones de flujo de caja de corto plazo, en base a la información recibida de las líneas comerciales. Enx mantiene líneas de crédito vigentes con los principales bancos con los que opera con el propósito de cubrir eventuales déficits de caja no esperados.

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

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

CSAV no tiene exposición directa al negocio de portacontenedores, sino que indirecta como uno de los accionistas principales de Hapag-Lloyd, lo que ha limitado el riesgo de liquidez principalmente a los flujos esperados de dividendos y/o aportes adicionales de capital que dicho negocio conjunto requiera. CSAV mantiene ciertos financiamientos de largo plazo principalmente para financiar la inversión en Hapag-Lloyd. CSAV cuenta con liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones.

La subsidiaria SM SAAM estima las necesidades proyectadas de liquidez para cada período, entre los montos de efectivo a recibir (saldos por cobrar a clientes, dividendos, etc.), los egresos respectivos (comercial, financieros, etc.) y los montos de efectivo disponibles. SM SAAM busca que el financiamiento tenga una estructura balanceada entre fuentes de corto y largo plazo, una baja exposición de riesgo y que estos estén de acuerdo a los flujos que genera la compañía.

Para detalle de los saldos y vencimientos de los pasivos financieros ver Nota 21 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.

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

La exposición a riesgos de mercado se refiere a la exposición a los activos y pasivos, financieros.<sup>1</sup>

**Riesgo de tipo de cambio**

Al 31 de diciembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a \$85 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 \$4 millones.

En la subsidiaria Invexans, la exposición al riesgo de tipo de cambio es derivada de las posiciones que mantiene en activos y pasivos financieros indexados a monedas distintas a su moneda funcional, esto es, dólar estadounidense, y las apreciaciones/depreciaciones relativas que se presenten entre ambas monedas. Tanto el directorio como la administración de Invexans revisan periódicamente su exposición neta al riesgo de tipo de cambio, proyectando en base a variaciones en las monedas distintas a la moneda funcional los efectos financieros que se generarían por los saldos de activos o pasivos que se registren en dichas monedas al momento de la evaluación. De proyectarse efectos significativos y adversos para Invexans, derivados financieros pueden ser contratados (principalmente cross currency swaps) de manera de acotar estos posibles riesgos. Al 31 de diciembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de Invexans a nivel corporativo es un activo equivalente a \$38.741 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 \$1.937 millones. Al 31 de diciembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio en el segmento de energía es un pasivo equivalente a \$365.753 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$18.288 millones.

En la subsidiaria Techpack la exposición al riesgo de tipo de cambio deriva de las diferencias de cambio originadas por el eventual descalce de posiciones de balance entre activos y pasivos denominados en una moneda distinta a la moneda funcional (dólar estadounidense). Tanto el directorio como la administración de Techpack y de sus filiales y coligadas analizan y monitorean periódicamente su exposición neta al riesgo de tipo de cambio, proyectando en base a variaciones en las monedas distintas a la moneda funcional los efectos financieros que se generarían por los saldos de activos o pasivos que se poseen en dichas monedas al momento de la evaluación. De proyectarse efectos significativos y adversos para Techpack, derivados financieros pueden ser contratados (principalmente cross currency swaps) de manera de acotar estos posibles riesgos. Al 31 de diciembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de Techpack es un pasivo equivalente a \$9 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 \$0,5 millones.

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

En la subsidiaria CSAV, los activos y pasivos están mayormente denominados en su moneda funcional, esto es, el dólar estadounidense. Sin embargo, existen ciertos activos y pasivos en otras monedas. La compañía gestiona el riesgo de variación de tipo de cambio convirtiendo periódicamente a dólares estadounidenses cualquier saldo en moneda local que exceda las necesidades de pago en esa moneda. Al 31 de diciembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un activo equivalente a \$8.550 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 \$428 millones.

En la subsidiaria SM SAAM, las principales monedas distintas a su moneda funcional (dólar estadounidense) a las que está expuesta son el peso chileno, peso mexicano, dólar canadiense, peso colombiano y quetzal guatemalteco. Por lo general, SM SAAM busca mediante la contratación de instrumentos derivados mitigar la volatilidad en resultados generada por la existencia de posiciones netas de activos y pasivos descubiertas en moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a \$115.609 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 \$5.780 millones.

<sup>1</sup> Dicha exposición está medida en términos consolidados, por lo cual, en caso de existir, los saldos entre subsidiarias han sido eliminados en la consolidación. En algunos casos dichos saldos individuales podrían generar un efecto en resultados consolidados con una contrapartida de igual magnitud a nivel patrimonial.

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

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas o asociadas cuya moneda funcional es distinta al peso, se registrarán con abono o cargo a patrimonio, hasta la baja en el balance, en cuyo momento se registraría en resultados.

El detalle de los Activos y Pasivos por tipo de monedas, que incluye los activos y pasivos financieros aquí descritos, se presenta en Nota 35.

**Riesgo de tasa de interés**

Al 31 de diciembre de 2022, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por \$273.071 millones, los cuales están afectados 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 \$36 millones.

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

Invexans Corporativo, mantiene un 66,8% de sus obligaciones con tasa fija y un 33,2% con tasa de interés protegida.

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

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

LQIF holding mantiene un 100% de sus compromisos financieros con tasa fija, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

CSAV mantiene un 99,0% de sus obligaciones con tasa fija y un 1,0% con tasa de interés variable.

SM SAAM mantiene un 54,3% de sus obligaciones con tasa fija, un 20,9% en tasa protegida y un 24,8% con tasa de interés variable.

El cuadro a continuación presenta la estructura de tasa de interés a nivel consolidado. Como se puede apreciar, la exposición a riesgo de tasa de interés a nivel consolidado es reducida, dado que un 81,9% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés	31-12-2022	31-12-2021
Tasa de interés fija	78,5%	78,5%
Tasa de interés protegida	3,4%	5,3%
Tasa de interés variable	18,1%	16,2%
Total	100,0%	100,0%

Al 31 de diciembre de 2022, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de \$466.431 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de doce meses de \$4.664 millones.

## Nota 34 – Información por Segmentos

### Información general

En el desarrollo de sus actividades Quiñenco se estructura sobre la base de las actividades industriales y financieras en las cuales son mantenidos los recursos financieros estableciendo seis segmentos de negocios: “Manufacturero”, “Financiero”, “Energía”, “Transporte”, “Servicios Portuarios” y “Otros”.

En el segmento “Manufacturero” se incluye a Tech Pack, Invexans y sus subsidiarias (excluido Enex).

En el segmento “Financiero” se incluye LQIF y sus subsidiarias.

En el segmento “Energía” se incluye Enex y sus subsidiarias.

En el segmento “Transporte” se incluye CSAV y sus subsidiarias.

En el segmento “Servicios Portuarios” se incluye SM SAAM y subsidiarias.

En el segmento “Otros” se incluye Quiñenco corporativo, CCU, otros y eliminaciones.

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

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

### Área geográfica

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

	Operaciones Continuadas		Operaciones Discontinuadas	
	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
En Chile	3.917.618.666	2.558.013.706	-	-
En Sudamérica	267.395.257	206.715.893	173.515.357	155.054.894
En Centro América	37.716.702	30.325.775	56.629.781	49.469.352
En Norte América	668.304.096	424.391.172	73.466.573	55.160.241
<b>Total Ingresos ordinarios, provenientes de clientes externos</b>	<b>4.891.034.721</b>	<b>3.219.446.546</b>	<b>303.611.711</b>	<b>259.684.487</b>

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

	Operaciones Continuadas		Operaciones Discontinuadas	
	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
América del sur	776.681.277	904.210.408	181.184.707	176.622.146
América central	70.483.494	147.760.777	59.449.747	72.576.610
América del norte	534.372.452	484.960.180	50.523.128	52.652.907
<b>Total activos no corrientes (*)</b>	<b>1.381.537.223</b>	<b>1.536.931.365</b>	<b>291.157.582</b>	<b>301.851.663</b>

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

Nota 34 – Información por Segmentos (continuación)

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

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

Estado de Resultados	Segmentos diciembre 2022						
	Manufacturero	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Negocios no bancarios</b>							
Ingresos de actividades ordinarias	87.664	-	4.486.363.275	-	404.206.916	376.866	4.891.034.721
Costo de Ventas	-	-	(3.991.762.516)	-	(284.773.143)	(239.855)	(4.276.775.514)
Ganancia bruta	87.664	-	494.600.759	-	119.433.773	137.011	614.259.207
Otros ingresos por función	3.253.761	-	-	-	4.706.038	-	7.959.799
Gastos de administración	(4.746.398)	(3.086.576)	(362.165.206)	(35.108.832)	(65.317.421)	(36.849.347)	(507.273.780)
Otros gastos por función	(269.990)	(400.720)	(7.799.757)	-	(2.051.322)	-	(10.521.789)
Otras ganancias (pérdidas)	1.474.028	-	3.555.995	128.325	6.679.217	(27.096.861)	(15.259.296)
<b>Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales</b>	(200.935)	(3.487.296)	128.191.791	(34.980.507)	63.450.285	(63.809.197)	89.164.141
Ingresos financieros	2.933.024	1.201.204	3.860.833	1.680.345	2.170.764	22.081.491	33.927.661
Costos financieros	(625.853)	(10.079.277)	(24.843.404)	(19.045.834)	(17.250.885)	(37.353.032)	(109.198.285)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	65.248.599	-	(3.115.745)	4.685.655.044	1.438.729	26.142.333	4.775.368.960
Diferencias de cambio	(72.807)	-	(3.224.347)	(4.764.810)	(176.604)	(1.517)	(8.240.085)
Resultados por Unidades de Reajuste	3.093.260	(27.449.211)	-	-	523.674	(136.894.903)	(160.727.180)
<b>Ganancia (pérdida) antes de Impuesto</b>	70.375.288	(39.814.580)	100.869.128	4.628.544.238	50.155.963	(189.834.825)	4.620.295.212
Gasto por impuesto a las ganancias	2.071.303	(1.180.127)	(20.749.074)	217.603.707	(23.050.703)	(11.454.064)	163.241.042
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	72.446.591	(40.994.707)	80.120.054	4.846.147.945	27.105.260	(201.288.889)	4.783.536.254
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	(65.506)	18.160.575	1.565.680	19.660.749
<b>Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios</b>	<b>72.446.591</b>	<b>(40.994.707)</b>	<b>80.120.054</b>	<b>4.846.082.439</b>	<b>45.265.835</b>	<b>(199.723.209)</b>	<b>4.803.197.003</b>
<b>Estado de resultados Servicios Bancarios</b>							
Ingreso operacional	-	3.117.432.024	-	-	-	-	3.117.432.024
Gasto operacional	-	(995.483.413)	-	-	-	-	(995.483.413)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	-	2.121.948.611	-	-	-	-	2.121.948.611
Gasto por pérdidas crediticias	-	(435.117.020)	-	-	-	-	(435.117.020)
Resultado antes de impuesto a la renta	-	1.686.831.591	-	-	-	-	1.686.831.591
Impuesto a la renta	-	(275.756.597)	-	-	-	-	(275.756.597)
Resultado de operaciones continuas	-	1.411.074.994	-	-	-	-	1.411.074.994
Ganancia Servicios Bancarios	-	1.411.074.994	-	-	-	-	1.411.074.994
<b>Ganancia (pérdida) consolidada</b>	<b>72.446.591</b>	<b>1.370.080.287</b>	<b>80.120.054</b>	<b>4.846.082.439</b>	<b>45.265.835</b>	<b>(199.723.209)</b>	<b>6.214.271.997</b>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	72.418.297	340.036.335	80.120.054	3.220.440.080	20.994.364	(198.687.383)	3.535.321.747
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	28.294	1.030.043.952	-	1.625.642.359	24.271.471	(1.035.826)	2.678.950.250
<b>Ganancia (pérdida) consolidada</b>	<b>72.446.591</b>	<b>1.370.080.287</b>	<b>80.120.054</b>	<b>4.846.082.439</b>	<b>45.265.835</b>	<b>(199.723.209)</b>	<b>6.214.271.997</b>

Las eliminaciones producto de ajustes de consolidación de los servicios bancarios se presentan netas en el segmento financiero.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**
**Nota 34 – Información por Segmentos (continuación)**

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

	<b>Manufacturero</b>	<b>Financiero</b>	<b>Energía</b>	<b>Transporte</b>	<b>Servicios Portuarios</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depreciación y amortización	(9.776)	(440.938)	(58.102.803)	(360.103)	(74.316.282)	(1.449.453)	(134.679.355)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios							
Flujo de operación	16.032.344	(755.927)	58.537.453	(25.708.523)	91.208.385	(78.134.823)	61.178.909
Flujo de inversión	9.095.943	(297.451)	(139.396.577)	1.247.315.190	(152.415.972)	77.347.405	1.041.648.538
Flujo de financiación	(18.420.150)	(273.302.687)	70.089.785	(1.135.920.389)	(142.530.380)	141.553.346	(1.358.530.475)
Flujo de efectivo de servicios bancarios							
Flujo de operación	-	486.020.250	-	-	-	44.167.601	530.187.851
Flujo de inversión	-	(894.001.839)	-	-	-	-	(894.001.839)
Flujo de financiación	-	(539.107.700)	-	-	-	591.985	(538.515.715)

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

	<b>Manufacturero</b>	<b>Financiero</b>	<b>Energía</b>	<b>Transporte</b>	<b>Servicios Portuarios</b>	<b>Servicios Portuarios</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>Operaciones Continuas</b>	<b>Operaciones Discontinuas</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
					<b>M\$</b>	<b>M\$</b>		
Activos corrientes	172.508.851	525.677	640.365.578	523.247.308	276.342.644	197.085.728	681.484.459	2.491.560.245
Activos no corrientes	529.349.319	845.220.199	1.138.657.541	8.289.467.915	795.021.192	349.180.611	28.830.041	11.975.726.818
Activos bancarios	-	55.105.262.579	-	-	-	-	-	55.105.262.579
<b>Total activos</b>	<b>701.858.170</b>	<b>55.951.008.455</b>	<b>1.779.023.119</b>	<b>8.812.715.223</b>	<b>1.071.363.836</b>	<b>546.266.339</b>	<b>710.314.500</b>	<b>69.572.549.642</b>
Pasivos corrientes	30.323.204	20.990.337	546.369.042	1.944.514.761	298.280.314	80.249.177	32.201.721	2.952.928.556
Pasivos no corrientes	20.765.641	270.480.494	477.877.990	94.305.722	387.451.625	175.825.706	1.070.947.677	2.497.654.855
Pasivos bancarios	-	50.120.552.212	-	-	-	-	-	50.120.552.212
<b>Total pasivos</b>	<b>51.088.845</b>	<b>50.412.023.043</b>	<b>1.024.247.032</b>	<b>2.038.820.483</b>	<b>685.731.939</b>	<b>256.074.883</b>	<b>1.103.149.398</b>	<b>55.571.135.623</b>

Las eliminaciones producto de ajustes de consolidación de los servicios bancarios se presentan netas en el segmento financiero.

Nota 34 – Información por Segmentos (continuación)

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

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

Estado de Resultados	Segmentos diciembre 2021						Total
	Manufacturero	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Negocios no bancarios</b>							
Ingresos de actividades ordinarias	78.317	-	2.908.183.911	-	310.915.079	269.239	3.219.446.546
Costo de Ventas	-	-	(2.547.618.737)	-	(201.445.759)	(221.963)	(2.749.286.459)
Ganancia bruta	78.317	-	360.565.174	-	109.469.320	47.276	470.160.087
Otros ingresos por función	4.332.003	-	-	385.097	3.975.100	-	8.692.200
Gastos de administración	(4.136.538)	(1.030.830)	(262.806.843)	(18.558.023)	(54.214.909)	(28.687.783)	(369.434.926)
Otros gastos por función	(100.204)	(400.720)	(2.769.530)	-	(1.054.027)	-	(4.324.481)
Otras ganancias (pérdidas)	1.050.902	620	150.760	98.634	1.871.622	(13.155.153)	(9.982.615)
<b>Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales</b>	1.224.480	(1.430.930)	95.139.561	(18.074.292)	60.047.106	(41.795.660)	95.110.265
Ingresos financieros	994.966	39.447	2.228.962	115.524	521.675	2.197.116	6.097.690
Costos financieros	(476.264)	(9.089.016)	(13.060.232)	(9.313.852)	(15.136.956)	(33.102.923)	(80.179.243)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	40.304.652	-	94.691	2.499.023.637	1.478.277	58.021.016	2.598.922.273
Diferencias de cambio	(4.287.440)	-	(6.254.659)	(5.952.596)	1.820.523	32.475	(14.641.697)
Resultados por Unidades de Reajuste	1.491.791	(13.211.371)	-	-	24.406	(64.769.399)	(76.464.573)
<b>Ganancia (pérdida) antes de Impuesto</b>	39.252.185	(23.691.870)	78.148.323	2.465.798.421	48.755.031	(79.417.375)	2.528.844.715
Gasto por impuesto a las ganancias	(202.602)	1.699.193	(16.746.868)	25.748.358	(23.104.049)	7.824.132	(4.781.836)
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	39.049.583	(21.992.677)	61.401.455	2.491.546.779	25.650.982	(71.593.243)	2.524.062.879
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	(134.278)	-	-	5.546	36.484.942	-	36.356.210
<b>Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios</b>	<b>38.915.305</b>	<b>(21.992.677)</b>	<b>61.401.455</b>	<b>2.491.552.325</b>	<b>62.135.924</b>	<b>(71.593.243)</b>	<b>2.560.419.089</b>
<b>Estado de resultados Servicios Bancarios</b>							
Ingreso operacional	-	2.199.216.811	-	-	-	-	2.199.216.811
Gasto operacional	-	(871.487.110)	-	-	-	-	(871.487.110)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	-	1.327.729.701	-	-	-	-	1.327.729.701
Gasto por pérdidas crediticias	-	(357.065.531)	-	-	-	-	(357.065.531)
Resultado antes de impuesto a la renta	-	970.664.170	-	-	-	-	970.664.170
Impuesto a la renta	-	(178.279.956)	-	-	-	-	(178.279.956)
Resultado de operaciones continuas	-	792.384.214	-	-	-	-	792.384.214
Ganancia Servicios Bancarios	-	792.384.214	-	-	-	-	792.384.214
<b>Ganancia (pérdida) consolidada</b>	<b>38.915.305</b>	<b>770.391.537</b>	<b>61.401.455</b>	<b>2.491.552.325</b>	<b>62.135.924</b>	<b>(71.593.243)</b>	<b>3.352.803.303</b>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	38.843.646	191.864.741	61.401.455	1.640.486.243	31.390.192	(70.840.636)	1.893.145.641
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	71.659	578.526.796	-	851.066.082	30.745.732	(752.607)	1.459.657.662
<b>Ganancia (pérdida) consolidada</b>	<b>38.915.305</b>	<b>770.391.537</b>	<b>61.401.455</b>	<b>2.491.552.325</b>	<b>62.135.924</b>	<b>(71.593.243)</b>	<b>3.352.803.303</b>

Las eliminaciones producto de ajustes de consolidación de los servicios bancarios se presentan netas en el segmento financiero.

**Nota 34 – Información por Segmentos (continuación)**

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

	<b>Manufacturero</b>	<b>Financiero</b>	<b>Energía</b>	<b>Transporte</b>	<b>Servicios Portuarios</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depreciación y amortización	(9.172)	(435.230)	(48.124.368)	(130.134)	(60.050.155)	(1.172.292)	(109.921.351)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios							
Flujo de operación	7.019.824	573.274	135.242.410	(14.829.066)	66.807.280	(35.177.962)	159.635.760
Flujo de inversión	(23.530.954)	2.852.267	(58.656.435)	159.099.699	13.008.455	106.146.996	198.920.028
Flujo de financiación	(259.664)	(114.394.135)	(94.519.206)	(187.631.959)	(67.991.041)	(66.855.995)	(531.652.000)
Flujo de efectivo de servicios bancarios							
Flujo de operación	-	4.178.312.931	-	-	-	34.599.463	4.212.912.394
Flujo de inversión	-	(2.998.114.938)	-	-	-	-	(2.998.114.938)
Flujo de financiación	-	(193.950.020)	-	-	-	241.686	(193.708.334)

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

	<b>Manufacturero</b>	<b>Financiero</b>	<b>Energía</b>	<b>Transporte</b>	<b>Servicios Portuarios</b>	<b>Servicios Portuarios</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>Operaciones Continuas</b>	<b>Operaciones Discontinuas</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
					<b>M\$</b>	<b>M\$</b>		
Activos corrientes	115.386.939	237.085	433.619.179	21.727.916	385.765.078	130.372.833	151.767.971	1.238.877.001
Activos no corrientes	524.389.085	845.637.954	1.016.057.328	5.069.923.370	755.169.971	369.211.465	370.996.391	8.951.385.564
Activos bancarios	-	51.626.093.671	-	-	-	-	-	51.626.093.671
<b>Total activos</b>	<b>639.776.024</b>	<b>52.471.968.710</b>	<b>1.449.676.507</b>	<b>5.091.651.286</b>	<b>1.140.935.049</b>	<b>499.584.298</b>	<b>522.764.362</b>	<b>61.816.356.236</b>
Pasivos corrientes	9.008.620	15.681.799	323.107.443	834.458.237	143.205.364	69.673.410	(88.201.319)	1.306.933.554
Pasivos no corrientes	15.222.758	254.833.639	469.047.910	131.248.638	505.474.441	133.703.446	1.019.418.804	2.528.949.636
Pasivos bancarios	-	47.259.609.538	-	-	-	-	-	47.259.609.538
<b>Total pasivos</b>	<b>24.231.378</b>	<b>47.530.124.976</b>	<b>792.155.353</b>	<b>965.706.875</b>	<b>648.679.805</b>	<b>203.376.856</b>	<b>931.217.485</b>	<b>51.095.492.728</b>

Las eliminaciones producto de ajustes de consolidación de los servicios bancarios se presentan netas en el segmento financiero.

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

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

Activos	Pesos		Unidad de	Pesos			Pesos	Otras	Total
	Dólares	Chilenos	Fomento	Euros	Argentinos	Reales	Colombianos	Monedas	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Negocios no Bancarios</b>									
<b>Activos corrientes</b>									
Efectivo y equivalentes al efectivo	383.312.794	249.268.217	-	15.271.737	-	1.193.069	-	23.531.240	672.577.057
Otros activos financieros corrientes	2.748.167	52.068.517	812	-	-	-	-	466.443	55.283.939
Otros activos no financieros, corriente	9.237.159	64.782.437	-	-	-	2.367.309	-	6.322.238	82.709.143
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	45.357.674	222.918.252	5.153	458	-	8.060.489	-	19.279.102	295.621.128
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	7.228.070	51.515.516	-	-	-	-	-	-	58.743.586
Inventarios	26.762.743	199.048.216	-	-	-	-	-	1.452.394	227.263.353
Activos por impuestos corrientes	21.934.892	11.428.796	-	438.829.994	-	-	-	3.507.318	475.701.000
<b>Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>	<b>496.581.499</b>	<b>851.029.951</b>	<b>5.965</b>	<b>454.102.189</b>	<b>-</b>	<b>11.620.867</b>	<b>-</b>	<b>54.558.735</b>	<b>1.867.899.206</b>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	558.665.318	23.887.053	-	-	-	-	-	41.108.668	623.661.039
<b>Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>	<b>558.665.318</b>	<b>23.887.053</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41.108.668</b>	<b>623.661.039</b>
<b>Activos corrientes totales</b>	<b>1.055.246.817</b>	<b>874.917.004</b>	<b>5.965</b>	<b>454.102.189</b>	<b>-</b>	<b>11.620.867</b>	<b>-</b>	<b>95.667.403</b>	<b>2.491.560.245</b>
<b>Activos no corrientes</b>									
Otros activos financieros no corrientes	19.934.621	40.418.473	-	-	-	726.625	-	-	61.079.719
Otros activos no financieros no corrientes	2.118.352	662.625	-	13.694	-	11.615.034	-	190.001	14.599.706
Cuentas por cobrar no corrientes	135.226	443.335	27.067	-	-	-	-	-	605.628
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inventarios, no corrientes	3.327.583	-	-	-	-	-	-	125.812	3.453.395
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	85.133	390.295.327	-	8.291.995.520	-	-	-	23.459.978	8.705.835.958
Activos intangibles distintos de la plusvalía	47.706.662	193.198.735	-	-	-	-	-	9.169.685	250.075.082
Plusvalía	152.851.460	849.546.737	-	-	-	-	-	-	1.002.398.197
Propiedades, plantas y equipos	708.236.636	307.756.439	-	-	-	-	-	99.824.942	1.115.818.017
Activos por derechos en uso	84.867.078	-	204.601.888	-	-	-	-	-	289.468.966
Propiedades de inversión	9.979.546	5.664.578	-	-	-	-	-	-	15.644.124
Activos por impuestos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	461.414.616	53.749.214	-	-	-	-	-	1.584.196	516.748.026
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>1.490.656.913</b>	<b>1.841.735.463</b>	<b>204.628.955</b>	<b>8.292.009.214</b>	<b>-</b>	<b>12.341.659</b>	<b>-</b>	<b>134.354.614</b>	<b>11.975.726.818</b>
<b>Total de activos de negocios no bancarios</b>	<b>2.545.903.730</b>	<b>2.716.652.467</b>	<b>204.634.920</b>	<b>8.746.111.403</b>	<b>-</b>	<b>23.962.526</b>	<b>-</b>	<b>230.022.017</b>	<b>14.467.287.063</b>

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

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

Pasivos	Pesos		Unidad de	Pesos		Pesos		Otras	Total
	Dólares	Chilenos	Fomento	Euros	Argentinos	Reales	Colombianos	Monedas	
Negocios no Bancarios	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Pasivos corrientes</b>									
Otros pasivos financieros corrientes	462.968.059	55.778.964	62.094.380	465.588	-	438.200	577.705	20.325.819	602.648.715
Pasivo por arrendamiento corriente	14.215.834	-	19.065.775	-	-	-	-	-	33.281.609
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	54.923.178	329.755.910	47.779	181.442	-	2.695.959	-	6.681.699	394.285.967
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	837.887	441.624	-	-	-	-	-	-	1.279.511
Otras provisiones a corto plazo	13.999.752	34.069.099	93.579	57.705	-	-	-	-	48.220.135
Pasivos por impuestos corrientes	824.193	32.641.428	-	8.398.537	-	784.824	-	2.720.779	45.369.761
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	1.273.520	22.318.842	-	-	-	3.204.340	-	7.828.551	34.625.253
Otros pasivos no financieros corrientes	36.979.979	1.518.853.307	-	-	-	-	2.134	3.675.918	1.559.511.338
<b>Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>	<b>586.022.402</b>	<b>1.993.859.174</b>	<b>81.301.513</b>	<b>9.103.272</b>	<b>-</b>	<b>7.123.323</b>	<b>579.839</b>	<b>41.232.766</b>	<b>2.719.222.289</b>
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	182.577.191	15.372.101	-	-	-	-	-	35.756.975	233.706.267
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>768.599.593</b>	<b>2.009.231.275</b>	<b>81.301.513</b>	<b>9.103.272</b>	<b>-</b>	<b>7.123.323</b>	<b>579.839</b>	<b>76.989.741</b>	<b>2.952.928.556</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>									
Otros pasivos financieros no corrientes	451.181.532	77.216.545	1.459.087.169	-	-	1.131.447	2.026.676	11.999.158	2.002.642.527
Pasivos por arrendamiento no corriente	69.628.544	-	187.093.149	-	-	-	-	-	256.721.693
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	134.370	-	-	-	-	-	-	-	134.370
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones a largo plazo	10.221.985	14.812.413	-	-	-	14.293.876	-	-	39.328.274
Pasivo por impuestos diferidos	57.889.963	107.630.524	-	-	-	-	-	14.124.258	179.644.745
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	944.014	17.881.482	-	-	-	-	-	301.263	19.126.759
Otros pasivos no financieros no corrientes	4.279	52.208	-	-	-	-	-	-	56.487
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<b>590.004.687</b>	<b>217.593.172</b>	<b>1.646.180.318</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.425.323</b>	<b>2.026.676</b>	<b>26.424.679</b>	<b>2.497.654.855</b>
<b>Total pasivos de negocios no bancarios</b>	<b>1.358.604.280</b>	<b>2.226.824.447</b>	<b>1.727.481.831</b>	<b>9.103.272</b>	<b>-</b>	<b>22.548.646</b>	<b>2.606.515</b>	<b>103.414.420</b>	<b>5.450.583.411</b>

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

(c) A continuación se detallan los activos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2021:

Activos	Pesos		Unidad de	Pesos			Pesos	Otras	Total
	Dólares	Chilenos	Fomento	Euros	Argentinos	Reales	Colombianos	Monedas	
Negocios no Bancarios	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	395.108.435	229.346.707	-	198.281	784	1.602.377	-	18.019.171	644.275.755
Otros activos financieros corrientes	8.417.953	230.665	-	-	-	-	-	48.992	8.697.610
Otros activos no financieros, corriente	10.396.247	14.123.297	-	-	-	1.794.122	-	4.549.500	30.863.166
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	59.802.516	185.400.529	-	-	-	7.510.139	-	15.540.607	268.253.791
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	6.471.159	37.922.666	-	-	-	-	-	-	44.393.825
Inventarios	28.746.491	102.473.567	-	-	-	-	-	1.326.163	132.546.221
Activos por impuestos corrientes	19.092.529	5.747.797	-	-	-	-	-	2.737.640	27.577.966
<b>Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>	<b>528.035.330</b>	<b>575.245.228</b>	<b>-</b>	<b>198.281</b>	<b>784</b>	<b>10.906.638</b>	<b>-</b>	<b>42.222.073</b>	<b>1.156.608.334</b>
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	81.853.924	375.042	-	-	-	-	-	39.701	82.268.667
<b>Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios</b>	<b>81.853.924</b>	<b>375.042</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39.701</b>	<b>82.268.667</b>
<b>Activos corrientes totales</b>	<b>609.889.254</b>	<b>575.620.270</b>	<b>-</b>	<b>198.281</b>	<b>784</b>	<b>10.906.638</b>	<b>-</b>	<b>42.261.774</b>	<b>1.238.877.001</b>
<b>Activos no corrientes</b>									
Otros activos financieros no corrientes	36.947.940	40.458.156	-	-	-	603.953	-	39.701	78.049.750
Otros activos no financieros no corrientes	2.191.970	668.101	-	845	-	10.303.515	-	226.377	13.390.808
Cuentas por cobrar no corrientes	12.032.609	717.142	-	-	-	-	-	-	12.749.751
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	1.474.829	8.253	-	-	-	-	-	-	1.483.082
Inventarios, no corrientes	1.682.622	845	-	-	-	-	-	-	1.683.467
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	63.491.124	400.643.656	-	5.256.934.942	-	-	-	10.248.624	5.731.318.346
Activos intangibles distintos de la plusvalía	152.185.065	193.035.266	-	-	-	-	-	25.624.516	370.844.847
Plusvalía	143.812.696	849.546.479	-	-	-	-	-	-	993.359.175
Propiedades, plantas y equipos	775.168.201	295.351.572	-	-	-	-	-	77.346.574	1.147.866.347
Activos por derechos en uso	105.765.323	-	179.347.960	-	-	-	-	-	285.113.283
Propiedades de inversión	12.491.594	5.728.577	-	-	-	-	-	-	18.220.171
Activos por impuestos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	245.560.112	43.258.135	-	-	-	-	-	8.488.290	297.306.537
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>1.552.804.085</b>	<b>1.829.416.182</b>	<b>179.347.960</b>	<b>5.256.935.787</b>	<b>-</b>	<b>10.907.468</b>	<b>-</b>	<b>121.974.082</b>	<b>8.951.385.564</b>
<b>Total de activos de negocios no bancarios</b>	<b>2.162.693.339</b>	<b>2.405.036.452</b>	<b>179.347.960</b>	<b>5.257.134.068</b>	<b>784</b>	<b>21.814.106</b>	<b>-</b>	<b>164.235.856</b>	<b>10.190.262.565</b>

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

(d) A continuación se detallan los pasivos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2021:

Pasivos	Pesos		Unidad de	Pesos		Pesos	Otras	Total	
	Dólares	Chilenos	Fomento	Euros	Argentinos	Reales	Colombianos		Monedas
Negocios no Bancarios	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Otros pasivos financieros corrientes	376.291.964	20.881.583	55.422.516	-	-	403.762	398.694	2.985.136	456.383.655
Pasivo por arrendamiento corriente	18.066.230	-	16.360.801	-	-	-	-	-	34.427.031
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	84.348.336	210.840.682	1.005.143	113.273	548	1.893.147	-	6.515.939	304.717.068
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	823.145	-	-	-	-	-	-	823.145
Otras provisiones a corto plazo	11.419.028	7.835.819	110.989	71.674	-	-	-	80.935	19.518.445
Pasivos por impuestos corrientes	5.317.324	6.200.425	-	-	-	1.018.696	-	4.127.155	16.663.600
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	7.828.587	18.194.569	-	-	-	2.727.504	-	5.807.244	34.557.904
Otros pasivos no financieros corrientes	146.764.162	292.015.079	-	-	-	-	-	1.060.086	439.839.327
<b>Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>	<b>650.035.631</b>	<b>556.791.302</b>	<b>72.899.449</b>	<b>184.947</b>	<b>548</b>	<b>6.043.109</b>	<b>398.694</b>	<b>20.576.495</b>	<b>1.306.930.175</b>
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	845	-	-	-	-	-	2.534	3.379
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>650.035.631</b>	<b>556.792.147</b>	<b>72.899.449</b>	<b>184.947</b>	<b>548</b>	<b>6.043.109</b>	<b>398.694</b>	<b>20.579.029</b>	<b>1.306.933.554</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>									
Otros pasivos financieros no corrientes	563.451.074	91.716.440	1.322.702.539	-	-	1.438.506	-	42.329.950	2.021.638.509
Pasivos por arrendamiento no corriente	77.868.328	-	164.510.134	-	-	-	-	-	242.378.462
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras provisiones a largo plazo	10.957.319	13.481.689	-	-	-	8.587.949	-	-	33.026.957
Pasivo por impuestos diferidos	83.398.777	109.700.896	-	-	-	-	-	15.434.176	208.533.849
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	4.134.758	18.985.361	-	-	-	-	-	214.551	23.334.670
Otros pasivos no financieros no corrientes	1.689	35.500	-	-	-	-	-	-	37.189
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<b>739.811.945</b>	<b>233.919.886</b>	<b>1.487.212.673</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.026.455</b>	<b>-</b>	<b>57.978.677</b>	<b>2.528.949.636</b>
<b>Total pasivos de negocios no bancarios</b>	<b>1.389.847.576</b>	<b>790.712.033</b>	<b>1.560.112.122</b>	<b>184.947</b>	<b>548</b>	<b>16.069.564</b>	<b>398.694</b>	<b>78.557.706</b>	<b>3.835.883.190</b>

**Nota 36 – Contingencias****(a) Juicios**

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

Cabe destacar que acorde a las disposiciones del contrato de fusión entre CSAV y HLAG, todas las contingencias legales que se relacionan con la operación del negocio portacontenedores están hoy bajo la responsabilidad legal y financiera de HLAG, incluyendo sus costos legales y posibles desembolsos, aun cuando CSAV sea la parte reclamada.

En relación con los procesos de investigación por infracción a la normativa de libre competencia en el discontinuado negocio de transporte de vehículos (car carrier), en el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2020 y 2022, 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. Dicha demanda se interpuso luego del fallo adoptado por la Comisión Europea en el mes de febrero de 2018. Si bien el Tribunal resolvió otorgar la certificación de clase, aún hay apelaciones pendientes, por lo que la causa está en una etapa preliminar. Dicho esto, no es posible estimar el impacto económico para CSAV derivado de un eventual resultado del juicio.

(iii) Adicionalmente, CSAV se encuentra en la actualidad demandada en un procedimiento seguido en Chile ante el TDLC (demanda de la Asociación Regional de Consumidores Adultos Mayores Región del Bío Bío). Dicha demanda fue notificada el 14 de abril de 2022, no obstante, la causa se encuentra en una etapa preliminar y por tanto no es posible estimar su impacto económico para CSAV. Este procedimiento tiene como precedente 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.

**a.2** Enex mantiene juicios por demandas civiles de resolución de contrato, indemnización de perjuicios y cumplimiento de contratos de suministro y de transacción; deducidas por Combustibles Surenergy Limitada y otros, en contra de Enex; fundados en presuntos incumplimientos de contratos de suministro de combustibles y de transacción. Los perjuicios demandados ascienden a \$3.889.266.189, más costas. La causa se tramita ante el 9° Juzgado Civil de Santiago bajo el ROL 2342-16. Fallo negativo para Enex en primera instancia, siendo Enex condenada al pago de: a) \$2.008.218.176.-, más reajustes e intereses, por daño emergente; b) \$5.589.501 mensuales hasta la devolución de boletas de garantía y pagarés pagados; c) \$205.157.904 por concepto de lucro cesante; y d) costas. En contra del fallo de primera instancia Enex dedujo recurso de casación y apelación, los que fueron acogidos en su totalidad por la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago, condenándose en costas a las demandantes. En contra de la resolución de la Corte de Apelaciones, las demandantes dedujeron recursos de casación en la forma y en el fondo ante la Excm. Corte Suprema, los que aún no han sido fallados (rol Corte Suprema 18118-2019).

Seis demandas laborales de tutelas deducidas en contra de Enex S.A. por Natalia Jara Navarro, Ana Karina Pinto Miranda, Patricia Cárcamo Mery, Javier Sepúlveda Olea, Saúl Caqueo Cayo y Giovanni Mell Ortíz. La suma demandada por cada uno (6) es de \$1.000.000.000.-, más reajustes, intereses y costas. Las causas se tramitan ante el Juzgado del Trabajo de Iquique y tienen los RIT T-185-2019, T-186-2019, T-187-2019, T-184-2019, T-189-2019 y T-190-2019 respectivamente. Con fecha 4 de junio de 2022, el Juzgado de Letras del Trabajo de Iquique dictó sentencias y acogió las seis denuncias en contra de Enex y la condenó al pago de indemnizaciones por un total de \$480.000.000, y a medidas reparatorias. En contra de la sentencia se dedujeron recurso de nulidad ante la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Iquique, los que fueron acogidos ordenándose reiniciar el juicio desde la audiencia de prueba. Con fecha 28 de febrero se inició la audiencia de prueba.

**Nota 36 – Contingencias (continuación)**

**(a) Juicios (continuación)**

**a.3** Las contingencias tributarias de Invexans derivadas del contrato de compraventa de la unidad de cables a Nexans, se detallan en Nota 36 c.1).

**a.4** La subsidiaria SM SAAM mantiene algunos litigios y demandas pendientes por indemnizaciones por daños y perjuicios derivados de su actividad operativa. Los montos bajo el deducible han sido provisionados y además existen seguros contratados como cobertura de las eventuales contingencias de pérdida.

**Nota 36 – Contingencias (continuación)**

**(b) Contingencias financieras**

**b.1** Al 31 de diciembre de 2022, Quiñenco S.A. y las empresas del grupo estaban en conformidad con los covenants financieros asociados con las emisiones de bonos. Los principales covenants financieros relacionados con Quiñenco S.A. son los siguientes:

- Mantener activos libres de gravámenes sobre deudas sin garantías a valor libro, a lo menos de 1,3 veces. Al 31 de diciembre de 2022 los activos libres de gravámenes sobre deuda sin garantías a valor libro, equivalen a 4,2 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

<b>Quiñenco individual</b>	<b>M\$</b>
Total activos	9.652.214.228
Activos gravados	-
<b>Activos no gravados</b>	<b>9.652.214.228</b>
Total pasivos corrientes	1.140.215.421
Otras provisiones a corto plazo	(17.959.517)
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(1.111.143)
Total pasivos no corrientes	1.182.490.907
Otras provisiones a largo plazo	(3.565.145)
<b>Pasivos no gravados</b>	<b>2.300.070.523</b>

- Una razón deuda financiera a nivel individual sobre capitalización total no superior a 0,52 veces. Al 31 de diciembre de 2022 la deuda financiera sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,14 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

<b>Deuda Financiera</b>	<b>M\$</b>
Otros pasivos financieros corrientes	44.491.753
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	-
Otros pasivos financieros no corrientes	1.098.534.975
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	80.390.787
<b>Deuda financiera</b>	<b>1.223.417.515</b>
<b>Capitalización</b>	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	7.329.507.900
Deuda financiera	1.223.417.515
<b>Capitalización</b>	<b>8.552.925.415</b>

- Una razón deuda financiera a nivel consolidado sobre capitalización total no superior a 0,66 veces. Al 31 de diciembre de 2022 la deuda financiera consolidada sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,18 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

<b>Deuda Financiera</b>	<b>M\$</b>
Otros pasivos financieros corrientes	602.648.715
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	1.279.511
Otros pasivos financieros no corrientes	2.002.642.527
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corriente	-
<b>Deuda financiera</b>	<b>2.606.570.753</b>
<b>Capitalización</b>	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	7.329.507.900
Deuda financiera	2.606.570.753
Participaciones no controladoras (i)	4.230.745.397
<b>Capitalización</b>	<b>14.166.824.050</b>

(i) Corresponde a: Participaciones no controladoras Quiñenco M\$ 6.671.906.119 menos Participaciones no controladoras LQIF M\$ 2.441.160.722.

- Un patrimonio mínimo de MM\$ 988.993. Al 31 de diciembre de 2022 el Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora asciende a MM\$ 7.329.508.
- El Grupo Luksic debe mantener el control de Quiñenco.

**Nota 36 – Contingencias (continuación)****(b) Contingencias financieras (continuación)**

**b.2** La subsidiaria LQIF está sujeta a ciertos covenants financieros contenidos en el Contrato de Emisión de Bonos y otros contratos de crédito. Las principales restricciones al 31 de diciembre de 2022 son las siguientes:

- LQIF deberá mantener en sus estados financieros trimestrales un nivel de endeudamiento no superior a 0,40 veces, medido por la razón de Pasivo Total Ajustado sobre Activo Total Ajustado, equivalente a los saldos de cuentas de servicios no bancarios más el cálculo de la inversión en sociedades (valorizadas a su valor patrimonial), restituyendo saldos eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados. El nivel de endeudamiento al 31 de diciembre de 2022 equivale a 0,079 veces.
- La Sociedad deberá mantener durante toda la vigencia del contrato en los Estados Financieros trimestrales al menos un sesenta por ciento de los activos totales ajustados en acciones o derechos en empresas del ámbito financiero o relacionadas a éste, tales como seguros, fondos de pensiones, bancarias o de servicios financieros. Al 31 de diciembre de 2022 el nivel de inversiones en el ámbito financiero alcanza a un 69,8%.
- Durante los tres meses anteriores al pago de los cupones de estas emisiones, el emisor podrá efectuar pagos o préstamos a empresas relacionadas sólo en el caso que en todo momento durante ese período mantenga recursos líquidos o de fácil liquidación por un monto al menos equivalente a la cantidad que deba pagar a los tenedores de bonos en dicha fecha de pago.
- LQIF deberá mantener el control del Banco de Chile y, el actual controlador del emisor debe mantener tal calidad.

**b.3** Al 31 de diciembre de 2022 Tech Pack tiene contingencias relacionadas con el giro normal de sus operaciones.

Con fecha 31 de mayo de 2016 se materializó el Contrato de Compraventa de acciones convenido el 18 de abril del mismo año, en virtud del cual Tech Pack S.A. vendió a Amcor la totalidad de sus acciones en las sociedades Alusa S.A. e Inversiones Alusa S.A.. En dicho contrato, Tech Pack S.A. se comprometió a mantener su responsabilidad por las obligaciones y derechos tributarios que, en cuanto dueña, tuvo en las compañías vendidas hasta la fecha de la compraventa, en los términos y condiciones en él expresados.

Durante el año 2022 no se ha incurrido en gastos (al 31 de diciembre de 2021 un monto de MUSD 8).

**b.4** Invexans S.A. (continuadora legal de Madeco S.A.)

Invexans suscribió en septiembre de 2019 y en noviembre de 2020, contratos de crédito con el Banco Scotiabank por USD 10 millones y USD 5 millones, respectivamente. En el mes de septiembre 2022 se pagó el crédito de USD 10 millones del Scotiabank y en la misma fecha se suscribió un contrato de crédito por USD 10 millones con el banco HSBC Bank (Chile).

Aparte de las obligaciones usuales en estos tipos de créditos, se establece la obligación de mantener respecto de los estados financieros consolidados anuales, un endeudamiento total no mayor a una vez y un monto mínimo de patrimonio de USD 250 millones. Asimismo, se establece la obligación de que se mantenga el control por parte de Quiñenco S.A.

Invexans cumple con todas las restricciones estipuladas en los contratos arriba indicados, de acuerdo con los siguientes ratios determinados:

Ratios financiero determinados	31-12-2022	31-12-2021
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio (<1,00)	0,60	0,63
Patrimonio mínimo (MUSD 250.000)	MUSD 1.413.851	MUSD 1.299.496

**Nota 36 – Contingencias (continuación)****(b) Contingencias financieras (continuación)****b.5 Enex Corp. Ltd.:**

Al 31 de diciembre de 2022, en conformidad con los covenants financieros exigidos por las instituciones financieras, asociados a los préstamos bancarios que mantiene Enex Corp. Ltd. y subsidiarias, en los cuales Enex S.A. es garante de dichos créditos, se informa lo siguiente:

- Mantener una relación Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio inferior o igual a 0,75 veces. Para estos efectos se entiende por Deuda Financiera Neta la suma de las partidas “Otros Pasivos Financieros Corrientes” y “Otros Pasivos Financieros no Corrientes”, neto de la partida “Efectivo y Equivalentes al Efectivo”.

Ratios financiero determinados	31-12-2022	31-12-2021
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio ( $\leq 0,75$ )	0,38	0,27

- Mantener una Cobertura de Gastos Financieros mayor o igual a 2,5 veces. Para estos efectos, Cobertura de Gastos Financieros se define como EBITDA dividido por “Gastos Financieros”, ambos medidos sobre los últimos doce meses.

Ratios financiero determinados	31-12-2022	31-12-2021
Cobertura de Gastos Financieros ( $\geq 2,5$ )	8,94	16,69

**b.6 CSAV**

Las obligaciones financieras de la subsidiaria CSAV establecen restricciones a la gestión y el cumplimiento de ciertos indicadores financieros (covenants), según se detalla en la siguiente tabla:

Indicadores	31-12-2022	31-12-2021
<b>Total de Pasivos / Patrimonio Total &lt; 1,30 veces</b>	<b>0,30</b>	<b>0,23</b>
Total de Pasivos [MUS\$]	2.382.078	1.142.539
Patrimonio Total [MUS\$]	7.914.497	4.882.669
<b>Activos libres de gravámenes / Deuda financiera sin garantías del emisor <math>\geq 1,30</math> veces</b>	<b>15,55</b>	<b>10,04</b>
Total de Activos [MUS\$]	10.296.575	6.025.208
<b>Activos libres de gravámenes [MUS\$]</b>	<b>10.296.575</b>	<b>6.025.208</b>
Otros pasivos financieros corrientes [MUS\$]	560.879	460.920
Otros pasivos financieros no corrientes [MUS\$]	99.586	139.390
Pasivos financieros por arriendos (IFRS 16) [MUS\$]	1.653	-
/a/ Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes netos de IFRS 16 [MUS\$]	662.118	600.310
Cuentas comerciales y por pagar corrientes y no corrientes [MUS\$]	17.667	7.603
Cuentas comerciales y por pagar que no devenguen intereses [MUS\$]	(17.667)	(7.603)
/c/ Cuentas por pagar a entidades relacionadas que devenguen intereses [MUS\$]	-	-
Deuda Financiera (/a/+b/+c/) [MUS\$]	662.118	600.310
Deuda Financiera con garantías del emisor [MUS\$]	-	-
<b>Deuda Financiera sin garantías del emisor [MUS\$]</b>	<b>662.118</b>	<b>600.310</b>
<b>Activos Totales <math>\geq</math> USD 1.614 millones</b>	<b>10.296.575</b>	<b>6.025.208</b>
Total de Activos [MUS\$]	10.296.575	6.025.208

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, CSAV cumple holgadamente con las restricciones impuestas a sus obligaciones financieras.

**Nota 36 – Contingencias (continuación)**

**(b) Contingencias financieras (continuación)**

**b.7 SM SAAM**

La subsidiaria SM SAAM y sus subsidiarias, cuentan con las siguientes disposiciones contractuales que la rigen en su gestión y en sus indicadores de financiamiento:

**Operaciones continuadas:**

Sociedad	Entidad Financiera	Nombre	Condición	31/12/2022	31/12/2021
Sociedad Matriz SAAM S.A.	Bonos Públicos	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada trimestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	0,43	0,46
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	12,37	9,85
		- Garantías reales sobre activos totales	No puede exceder el 5%	0%	0%
Sociedad Matriz SAAM S.A.	Santander	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada trimestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	0,43	0,46
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	12,37	9,85
		- Garantías reales sobre activos totales	No puede exceder el 5%	0%	0%
SAAM S.A.	Scotiabank	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada semestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	0,41	0,33
		- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	En cada semestre debe ser menor o igual que 4,5 veces	1,59	1,22
SAAM Towage México S.A. de C.V (Ex - Saam Remolques S.A. de C.V)	Banco Corpbanca NY	-Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	Em cada trimestre debe ser menor o igual a 3	0,47	0,92
		-Razón de cobertura de intereses (EBITDA/gasto financiero)	En cada trimestre debe ser mayor que 3	48,11	53,42
		- Patrimonio mínimo de Mx\$ 600.000 (USD 30.173)	En cada trimestre no debe ser menor a Mx\$ 600.000	USD 239.999.207	-
SAAM Towage Canadá Inc	Banco Scotiabank Canadá	- Deuda sobre activo tangible neto	En cada trimestre, debe ser menor a 2,5 veces.	1,46	1,57
		- Ebitda consolidado, sobre gasto financiero y amortización de deuda	En cada trimestre, debe ser mayor o igual a 1,25.	4,08	2,77
SAAM Towage Brasil	BNDES	- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	37,51%	37,70%
SAAM Towage Brasil	Caterpillar	- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	37,51%	37,70%
SAAM Towage, Colombia	Itaú Panamá	- Razón deuda financiera / EBITDA	Debe ser menor o igual a 3,5 veces	1,54	2,30
	Banco Scotiabank	- Razón activos sin gravámenes / Deuda no garantizada	Debe ser mayor o igual a 1,25 veces	N/A	2,51
Ecuastibas	BCI	Mínimo de patrimonio	Patrimonio mínimo de SAAM S.A. de MUS\$ 285.000	USD 442.176.143	USD 433.467.145
Intertug México	API de México	Mínimo de patrimonio	Mínimo de 30 millones de pesos mexicanos (USD 1.493.711 al 31 de diciembre de 2022)	USD 4.175.857	USD 3.103.677

**Operaciones Discontinuas:**

Sociedad	Entidad Financiera	Nombre	Condición	30/09/2022	31/12/2021
Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Banco Davivienda	- Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Patrimonio	En cada trimestre no debe ser mayor que 3,5	1,40	1,41
		- Cobertura de servicio de la deuda	Trimestralmente no debe ser inferior a 1,25	11,8	15,0
Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Banco Davivienda	- Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Patrimonio	En cada trimestre no debe ser mayor que 3,5	1,18	1,36
		- Cobertura de servicio de la deuda	Trimestralmente no debe ser inferior a 1,25	3,4	2,7
Florida International Terminal	BCI Miami	- Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Patrimonio	No debe ser mayor a 5,0	1,5	2,6
		- Razón de Deuda Financiera / EBITDA	No debe ser mayor a 4,0	1,4	1,2
		- Mínimo de patrimonio	Patrimonio mínimo de US\$ 7.000.000	USD 18.166.287	USD 10.580.778
Florida International Terminal (1)	Bank of America	- Cobertura de cargos fijos	Al 31 de diciembre de cada año Mínimo 1,15 veces	S/M	1,03
Inarpi	BCI Miami	- Cobertura de gastos financieros	Al 31 de diciembre de cada año debe ser mayor o igual que 3,0	15,08	13,98
		- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	Al 31 de diciembre de cada año debe ser inferior o igual a 4,5	1,27	1,55
		- Patrimonio mínimo del Garante	Al 31 de diciembre de cada año, SAAM Puertos debe tener un patrimonio mínimo de MUS\$ 140.000	USD 241.728	208.875

(1) El primer año hay waiver de Covenant, ya que en la renegociación se repartieron dividendos atrasados y ya comprometidos.

S/M: Sin medición en fechas intermedias.  
N/A No aplica, el crédito fue pagado.

**Nota 36 – Contingencias (continuación)****(c) Contingencias tributarias****c.1 Juicios a causa de la compra de Ficap S.A.**Contrato de Compraventa de la Unidad de Cables a Nexans

Con fecha 30 de septiembre de 2008, se perfeccionó la venta de la unidad de cables de la sociedad a Nexans. Dicha unidad de cables tenía operaciones en Chile, Perú, Brasil, Argentina y Colombia. Aparte de las declaraciones y garantías 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 garantías, e indemnizaciones derivadas de las mismas; y, ii) otorgar a Nexans las mismas garantías reales que pueda otorgar en el futuro a sus acreedores.

Nexans tiene derecho a ser indemnizada por los impuestos en Brasil devengados hasta la fecha de venta, respondiendo Invexans en un 90%, el 10% restante debe ser cubierto por Nexans, limitado a: i) USD 2,8 millones para los juicios existentes al momento de la venta; y, ii) a USD 24 millones para los juicios que se hayan iniciado con posterioridad. La responsabilidad general de Invexans está limitada a USD 147 millones.

Con relación a los pagos de impuestos cuyas causas sean anteriores al 30 de septiembre de 2008, Invexans tiene que responder en Brasil, entre otros, del siguiente proceso:

En julio de 2006, la sociedad Ficap S.A. ex filial de cables de Invexans, hoy Nexans Brasil S.A. (en adelante “Nexans Brasil -ex Ficap-”) recibió un auto de infracción por parte de la Receita Federal de Brasil por los años tributarios 2001 a 2005, 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.

**c.2 HIDROSUR S.A.**

Con fecha 15 de noviembre de 2010, Hidrosur S.A. materializó la venta de acciones de Inversiones Río Bravo S.A. a la sociedad relacionada Inversiones Ranquil S.A.

Como consecuencia de esta venta, se generó una pérdida tributaria cuya efectividad se encuentra plenamente reconocida por el Servicio de Impuestos Internos.

Sin perjuicio de lo anterior, el SII mediante una Resolución, consideró improcedente el régimen tributario aplicable a dicha pérdida, por estimar que se trataba de una operación afecta al régimen tributario de Impuesto de Primera Categoría en carácter de único a la renta y no al régimen general, 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.

La sentencia señalada, podría generar efectos en los juicios seguidos respecto de los años tributarios posteriores, que actualmente permanecen en trámite. Sin embargo, el resultado de estos juicios no tendría incidencia en los Estados Financieros.

**Nota 37 – Caucciones**

La Sociedad no ha recibido cauciones de terceros que informar entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2022.

**Nota 38 – Sanciones**

Durante el período transcurrido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022, no hubo sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero ni de otra autoridad administrativa a la Sociedad, a sus Directores o a sus Administradores.

### Nota 39 – Hechos Posteriores

Con fecha 18 de enero de 2023 Quiñenco S.A. informó el siguiente hecho esencial:

“En cumplimiento de lo establecido en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, y en el número 5.1.7 de la Sección IV de la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante la “CMF”), estando debidamente facultados, informamos en carácter de hecho esencial que con esta misma fecha, Quiñenco S.A. ha llevado a cabo en el mercado local una colocación de bonos desmaterializados, al portador, todos pertenecientes a la Serie Z (en adelante los “Bonos Serie Z”), emitidos con cargo a la línea inscrita en el Registro de Valores de la CMF, bajo el N° 930.

La colocación de los Bonos Serie Z, que tienen fecha de vencimiento el 1 de junio del 2050, se efectuó por un total de 5 millones de Unidades de Fomento, a una tasa promedio de colocación de 2,98%.”

Entre el 31 de diciembre de 2022 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no hay otros hechos de carácter financiero, contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

**Nota 40 - 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 40.1 - Antecedentes de la Sociedad**

El Banco de Chile se encuentra autorizado para operar como un banco comercial desde el 17 de septiembre de 1996, siendo de conformidad con lo preceptuado en el artículo 25 de la Ley N° 19.396, el continuador legal del Banco de Chile resultante de la fusión del Banco Nacional de Chile, del Banco Agrícola y del Banco de Valparaíso, que fue constituido por escritura pública de fecha 28 de octubre de 1893, otorgada ante el Notario Público de Santiago don Eduardo Reyes Lavalle, autorizado por Decreto Supremo de 28 de noviembre de 1893.

El Banco es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile, fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”). Desde el año 2001 está sujeto a la supervisión de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica (“SEC”), en consideración a que el Banco se encuentra registrado en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange (“NYSE”)), a través de un programa de American Depositary Receipt (“ADR”).

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 40.2 - Cambios Contables**

La CMF a través de su Circular N° 2.243 de fecha 20 de diciembre de 2019, complementada posteriormente por la Circular N° 2.295 de fecha 7 de octubre de 2021, dio a conocer las normas que actualizan las instrucciones del Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB) vigentes a partir del 1 de enero de 2022.

Los principales cambios introducidos al CNCB corresponden a:

- 1) Incorporación de nuevos formatos de presentación para los Estados de Situación Financiera, Estados de Resultados, Estado de cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo, así como también la incorporación y modificación de algunas revelaciones, entre las cuales destacan: nota sobre activos financieros a costo amortizado y nota de administración e informe de riesgos, de modo de cumplir de mejor manera con los criterios de revelación contenidos en la NIIF 7. Además, se alinean las revelaciones sobre partes relacionadas según la NIC 24.
- 2) Incorporación de un Informe Financiero preparado de acuerdo con el documento de práctica N°1 del IASB, el cual complementará la información proporcionada por los estados financieros intermedios y anuales.
- 3) Cambios en el plan contable del Capítulo C-3 del CNCB, tanto en la codificación de cuentas, como también en la descripción de ellas. Lo anterior, corresponde a la información detallada de los formatos para el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y el Estado de Otros Resultados Integrales.
- 4) Cambios en la presentación de los instrumentos financieros en el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, al adoptar la NIIF 9 en reemplazo de la NIC 39.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)**

- 5) Incorporación de la NIIF 9 con excepción del Capítulo 5.5 sobre deterioro de colocaciones clasificadas como “activos financieros a costo amortizado”. Esta excepción obedece principalmente a criterios prudenciales fijados por la CMF. Estos criterios han dado origen, a través del tiempo, al establecimiento de modelos estándares que las instituciones bancarias deben aplicar para la determinación del deterioro de la cartera crediticia.
- 6) Modificación del criterio para la suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes sobre base devengada, para cualquier crédito que presente una morosidad igual o mayor a 90 días.

De acuerdo con instrucciones de la CMF definidas en el Capítulo E del CNCB los ajustes de implementación que se realizan en los estados financieros de transición deben ser tratados como ajustes a un estado financiero proforma.

Las conciliaciones presentadas en las secciones 4.1 a 4.6 siguientes, muestran la cuantificación del impacto de la transición a las nuevas normas:

**4.1 Conciliación del patrimonio al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2021:**

	01/01/2021 M\$	31/12/2021 M\$
Patrimonio antes de cambios normativos	3.726.268.153	4.223.014.172
Activos financieros a costo amortizado	—	57.215.285
Modificación provisión líneas de crédito de cancelación automática	—	14.620.852
Ajuste a valor razonable de inversiones en instrumentos de patrimonio	4.957.848	3.588.649
Impuestos diferidos sobre ajustes	(1.338.619)	(4.916.565)
Subtotal ajustes	<u>3.619.229</u>	<u>70.508.221</u>
Total patrimonio ajustado	<u>3.729.887.382</u>	<u>4.293.522.393</u>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)

4.2 Conciliación de los efectos de transición en el Estado de Situación Financiera Consolidado al 1 de enero de 2021.

Concepto	01.01.2021 CNCB Antiguo M\$	Reclasificaciones M\$	Ref.	Ajustes M\$	Ref.	01.01.2021 CNCB Nuevo M\$
<b>ACTIVOS</b>						
Efectivo y depósitos en bancos	2.560.215.717	—		—		2.560.215.717
Operaciones con liquidación en curso	582.308.294	(49.540.712)	a)	—		532.767.582
Instrumentos para negociación	4.666.157.612	(4.666.157.612)	b)	—		—
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	76.407.027	(76.407.027)	c)	—		—
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros	2.618.003.416	(51.062.136)	d)	—		2.566.941.280
Instrumentos financieros de deuda	—	4.264.251.685	b)	—		4.264.251.685
Otros	—	401.905.927	b)	—		401.905.927
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.060.523.460	(1.060.523.460)	e)	—		—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—		—		—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—		—		—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:						
Instrumentos financieros de deuda	—	1.060.523.460	e)	—		1.060.523.460
Otros instrumentos financieros	—	—		—		—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	51.062.136	d)	—		51.062.136
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—		—		—
Activos financieros a costo amortizado:						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	76.407.027	c)	—		76.407.027
Instrumentos financieros de deuda	—	—		—		—
Adeudado por bancos	2.938.990.560	—		—		2.938.990.560
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	17.169.743.403	(20.705.354)	g)	—		17.149.038.049
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	9.354.890.149	—		—		9.354.890.149
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	3.665.422.597	—		—		3.665.422.597
Inversiones en sociedades	44.648.412	—		4.957.848	d)	49.606.260
Activos intangibles	60.701.387	—		—		60.701.387
Activos fijos	217.928.946	—		—		217.928.946
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	118.829.326	—		—		118.829.326
Impuestos corrientes	22.949.321	—		—		22.949.321
Impuestos diferidos	357.944.803	—		(1.338.619)	d)	356.606.184
Otros activos	579.467.608	63.913.339	a); g); h)	—		643.380.947
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	—	6.332.727	h)	—		6.332.727
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>46.095.132.038</b>	<b>—</b>		<b>3.619.229</b>		<b>46.098.751.267</b>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)

Concepto	01.01.2021 CNCB Antiguo M\$	Reclasificaciones M\$	Ref.	Ajustes M\$	Ref.	01.01.2021 CNCB Nuevo M\$
<b>PASIVOS</b>						
Operaciones con liquidación en curso	1.301.999.579	(49.887.503)	a)	—		1.252.112.076
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros	2.841.755.467	(71.690.302)	d)	—		2.770.065.165
Otros instrumentos financieros	—	378.869	i)	—		378.869
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—		—		—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	71.690.302	d)	—		71.690.302
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	288.916.522	(288.916.522)	i)	—		—
Pasivos financieros a costo amortizado:						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15.167.227.437	(303.668.150)	j)	—		14.863.559.287
Depósitos y otras captaciones a plazo	8.899.541.333	(95.073.346)	k)	—		8.804.467.987
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	288.537.653	i)	—		288.537.653
Obligaciones con bancos	3.669.754.175	—		—		3.669.754.175
Instrumentos financieros de deuda emitidos	8.593.595.337	(886.406.724)	l)	—		7.707.188.613
Otras obligaciones financieras	191.713.727	(25.122.151)	m)	—		166.591.576
Obligaciones por contratos de arrendamiento	115.017.207	—		—		115.017.207
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	886.406.724	l)	—		886.406.724
Provisiones	733.912.005	(733.912.005)	n)	—		—
Provisiones por contingencias	—	141.938.171	n); o)	—		141.938.171
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	220.271.406	n)	—		220.271.406
Provisiones especiales por riesgo de crédito	—	401.889.632	n)	—		401.889.632
Impuestos corrientes	311.166	—		—		311.166
Impuestos diferidos	—	—		—		—
Otros pasivos	565.118.556	443.563.946	a); j); k); m); o)	—		1.008.682.502
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	—	—		—		—
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>42.368.862.511</b>	<b>—</b>		<b>—</b>		<b>42.368.862.511</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital	2.418.833.181	1.705.186	p)	—		2.420.538.367
Reservas	703.206.078	(1.155.309)	p); q)	(2.251.057)	a)	699.799.712
Otro resultado integral acumulado						
Elementos que no se reclasificarán en resultados	—	(549.877)	q)	3.619.229	d)	3.069.352
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(51.249.098)	—		2.251.057	a)	(48.998.041)
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	412.641.371	—		—		412.641.371
Utilidad (pérdida) del ejercicio	463.108.026	—		—		463.108.026
Menos: Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	(220.271.406)	—		—		(220.271.406)
<b>De los propietarios del banco:</b>	<b>3.726.268.152</b>	<b>—</b>		<b>3.619.229</b>		<b>3.729.887.381</b>
<b>Del Interés no controlador</b>	<b>1.375</b>	<b>—</b>		<b>—</b>		<b>1.375</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.726.269.527</b>	<b>—</b>		<b>3.619.229</b>		<b>3.729.888.756</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>46.095.132.038</b>	<b>—</b>		<b>3.619.229</b>		<b>46.098.751.267</b>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)

4.3 Conciliación de los efectos de transición en el Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2021.

Concepto	31.12.2021 CNCB Antiguo M\$	Reclasificaciones M\$	Ref.	Ajustes M\$	Ref.	31.12.2021 CNCB Nuevo M\$
<b>ACTIVOS</b>						
Efectivo y depósitos en bancos	3.713.732.597	—		—		3.713.732.597
Operaciones con liquidación en curso	576.457.494	(89.757.508)	a)	—		486.699.986
Instrumentos para negociación	3.876.696.779	(3.876.696.779)	b)	—		—
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	64.365.192	(64.365.192)	c)	—		—
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros	2.983.299.159	(277.803.146)	d)	—		2.705.496.013
Instrumentos financieros de deuda	—	3.737.943.819	b)	—		3.737.943.819
Otros	—	138.752.960	b)	—		138.752.960
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.054.809.980	(3.054.809.980)	e)	—		—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—		—		—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—		—		—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:						
Instrumentos financieros de deuda	—	3.054.809.980	e)	—		3.054.809.980
Otros instrumentos financieros	—	—		—		—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	277.803.145	d)	—		277.803.145
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	782.528.869	(782.528.869)	f)	—		—
Activos financieros a costo amortizado:						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	64.365.192	c)	—		64.365.192
Instrumentos financieros de deuda	—	782.528.869	f)	57.215.285	c)	839.744.154
Adeudado por bancos	1.529.312.880	—		—		1.529.312.880
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	19.243.755.141	(25.887.245)	g)	(132.221.860)		19.085.646.036
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	10.315.919.980	—		—		10.315.919.980
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	3.978.079.993	—		—		3.978.079.993
Inversiones en sociedades	49.168.007	—		3.588.648	d)	52.756.655
Activos intangibles	72.532.161	—		—		72.532.161
Activos fijos	222.319.399	—		—		222.319.399
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	100.187.846	—		—		100.187.846
Impuestos corrientes	845.646	—		—		845.646
Impuestos diferidos	439.193.749	—		(4.916.565)	a);b);d)	434.277.184
Otros activos	699.233.011	96.225.768	a); g); h)	(9.720)		795.449.059
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	—	19.418.986	h)	—		19.418.986
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>51.702.437.883</b>	<b>—</b>		<b>(76.344.212)</b>		<b>51.626.093.671</b>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)

Concepto	31.12.2021 CNCB Antiguo M\$	Reclasificaciones M\$	Ref.	Ajustes M\$	Ref.	31.12.2021 CNCB Nuevo M\$
<b>PASIVOS</b>						
Operaciones con liquidación en curso	460.488.902	(90.508.578)	a)	—		369.980.324
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros	2.773.199.022	(696.194)	d)	—		2.772.502.828
Otros instrumentos financieros	—	9.610.355	i)	—		9.610.355
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—		—		—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	696.194	d)	—		696.194
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	95.009.426	(95.009.426)	i)	—		—
Pasivos financieros a costo amortizado:						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.542.790.471	(292.909.865)	j)	(37.267.820)		18.212.612.786
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.140.004.681	(336.291.542)	k)	(1.809.252)		8.801.903.887
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	85.399.071	i)	—		85.399.071
Obligaciones con bancos	4.861.866.021	—		—		4.861.866.021
Instrumentos financieros de deuda emitidos	9.478.904.160	(917.509.514)	l)	—		8.561.394.646
Otras obligaciones financieras	274.618.490	(24.613.981)	m)	—		250.004.509
Obligaciones por contratos de arrendamiento	95.670.160	—		—		95.670.160
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	917.509.514	l)	—		917.509.514
Provisiones	1.048.013.393	(1.048.013.393)	n)	—		—
Provisiones por contingencias	—	143.858.354	n); o)	—		143.858.354
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	323.897.295	n)	(165.673.596)		158.223.699
Provisiones especiales por riesgo de crédito	—	616.194.735	n)	(14.620.852)	b)	601.573.883
Impuestos corrientes	113.129.064	—		—		113.129.064
Impuestos diferidos	—	—		—		—
Otros pasivos	595.728.550	708.386.975	a); j); k); m); o)	(441.282)		1.303.674.243
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	—	—		—		—
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>47.479.422.340</b>	<b>—</b>		<b>(219.812.802)</b>		<b>47.259.609.538</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital	2.418.833.181	1.705.186	p)	—		2.420.538.367
Reservas	703.604.476	(1.553.708)	p); q)	8.422.164	a); b)	710.472.932
Otro resultado integral acumulado						
Elementos que no se reclasificarán en resultados	—	(151.478)	q)	2.619.713	d)	2.468.235
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(23.926.661)	—		133.157.889	c)	109.231.228
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	655.477.992	—		—		655.477.992
Utilidad (pérdida) del ejercicio	792.922.481	—		(731.176)	a)	792.191.305
Menos: Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	(323.897.295)	—		—		(323.897.295)
<b>De los propietarios del banco:</b>	<b>4.223.014.174</b>	<b>—</b>		<b>143.468.590</b>		<b>4.366.482.764</b>
<b>Del Interés no controlador</b>	<b>1.369</b>	<b>—</b>		<b>—</b>		<b>1.369</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.223.015.543</b>	<b>—</b>		<b>143.468.590</b>		<b>4.366.484.133</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>51.702.437.883</b>	<b>—</b>		<b>(76.344.212)</b>		<b>51.626.093.671</b>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)**

**Reclasificaciones**

- a) Desde los rubros del activo y pasivo Operaciones con liquidación en curso a los rubros Otros Activos y Otros Pasivos por concepto de intermediación de instrumentos financieros.
- b) Desde el rubro instrumentos para negociación al rubro Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados.
- c) Desde el rubro del activo Contratos de retrocompra y préstamos de valores al rubro Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores.
- d) De los rubros del activo y pasivo Contratos de derivados financieros se separan en nuevos rubros los contratos de derivados financieros para cobertura contable.
- e) Instrumentos de inversión disponibles para la venta se reclasifican con el nuevo rubro Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- f) Desde el rubro Instrumentos de inversión hasta el vencimiento al rubro Activos financieros a costo amortizado.
- g) Desde el rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes - comerciales al rubro Otros Activos, por concepto de cuentas por cobrar a clientes de la NIIF 15.
- h) Desde el rubro Otros activos al rubro Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta por concepto de Inversión en Nexus S.A y Bienes Recibidos en Pago.
- i) Desde el rubro del pasivo Contratos de retrocompra y préstamos de valores a los rubros Obligaciones por pactos de retroventa y préstamos de valores y al rubro Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados, por concepto de ventas cortas de acciones.
- j) Desde el rubro Depósitos y otras obligaciones a la vista al rubro Otros Pasivos por concepto de Pagos recibidos a cuenta de créditos por liquidar.
- k) Desde el rubro Depósitos y otras captaciones a plazo al rubro Otros Pasivos, principalmente por concepto de garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados.
- l) Desde el rubro Instrumentos de deuda emitidos al nuevo rubro Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos por concepto de Bonos Subordinados.
- m) Desde el rubro Otras obligaciones financieras al rubro Otros Pasivos, por concepto de Proveedores de bienes para leasing.
- n) Se apertura el rubro Provisiones en los nuevos rubros Provisiones por contingencias, Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos y Provisiones especiales por riesgo de crédito.
- o) Desde el rubro Otros Pasivos al rubro Provisiones por contingencias, por concepto de provisión fidelización.
- p) Desde el rubro Reservas al rubro Capital, por concepto de sobreprecio pagado por acciones.
- q) Se apertura el rubro Otro resultado integral acumulado en los nuevos rubros Elementos que no se reclasificarán en resultados por concepto de beneficios a empleados y en rubro Elementos que pueden reclasificarse en resultados.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)**

**Ajustes**

- a) Cargo neto en patrimonio por deterioro de instrumento financieros medidos a Valor Razonable con impacto en Otro Resultado Integral (VRORI) por M\$2.251.057 neto de impuestos medido al 1 de enero de 2021 (M\$2.982.234 medido al 31 de diciembre de 2021), por lo que el impacto en resultados del ejercicio 2021 es de M\$731.177.
- b) Abono en patrimonio por modificación del Factor de Conversión de Créditos (FCC) por M\$10.673.222 neto de impuestos.
- c) Abono a patrimonio por M\$57.215.285 por aplicación de NIIF 9 al reclasificar instrumentos financieros desde Activos financieros valorizados a valor razonable con cambio en otros resultados integrales hacia Instrumentos de deuda valorizados al costo amortizado, realizada durante el año 2021.
- d) Abono neto en patrimonio medido al 1 de enero de 2021 por M\$3.619.229 (M\$2.619.713 al 31 de diciembre de 2021) por ajuste a valor razonable de inversiones de la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. en la Bolsa de Comercio de Santiago S.A.

**4.4 Conciliación del Estado del Resultado Consolidado (resumido) por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021.**

	<b>31.12.2021 CNCB Antiguo M\$</b>	<b>Reclasificación M\$</b>	<b>Ref.</b>	<b>Ajustes M\$</b>	<b>Ref.</b>	<b>31.12.2021 CNCB Nuevo M\$</b>
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.568.545.502	(15.004.155)	a)	192.030		1.553.733.377
Ingreso neto por comisiones	455.026.965	13.335.968	a)	—		468.362.933
Otros ingresos operacionales	206.683.518	(29.563.017)	b) c) e)	—		177.120.501
Total ingresos operacionales	<u>2.230.255.985</u>	<u>(31.231.204)</u>		<u>192.030</u>		<u>2.199.216.811</u>
Provisiones por riesgo de crédito	(373.262.168)	373.262.168	c)	—		—
Gasto por pérdidas crediticias	—	(356.063.920)	c) d)	(1.001.611)		(357.065.531)
Gastos operacionales	(887.760.670)	16.273.560	b) d)	—		(871.487.110)
Resultado operacional	<u>969.233.147</u>	<u>2.240.604</u>		<u>(809.581)</u>		<u>970.664.170</u>
Resultado por inversión en sociedades	2.240.604	(2.240.604)	e)	—		—
Resultado antes de impuesto a la renta	<u>971.473.751</u>	<u>—</u>		<u>(809.581)</u>		<u>970.664.170</u>
Impuesto a la renta	(178.550.391)	—		270.435		(178.279.956)
Utilidad consolidada del ejercicio	<u>792.923.360</u>	<u>—</u>		<u>(539.146)</u>		<u>792.384.214</u>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)****4.5** Conciliación del Estado de Resultados Integrales Consolidado (resumido) por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021.

	31.12.2021 CNCB Antiguo M\$	Reclasificación M\$	Ref.	Ajustes M\$	Ref.	31.12.2021 CNCB Nuevo M\$
Utilidad consolidada del ejercicio	792.923.360	—		(539.146)	a)	792.384.214
Otros resultados integrales que no se reclasificaran al resultado del ejercicio	398.397	—		(999.516)	b)	(601.119)
Otros resultados integrales que se reclasificaran al resultado del ejercicio	27.322.437	—		57.946.462	a)	85.268.899
Resultado integral consolidado del ejercicio	<u>820.644.194</u>	<u>—</u>		<u>56.407.800</u>		<u>877.051.994</u>

El resumen de las principales reclasificaciones y ajustes contables que se aplicaron al Estado del Resultado Consolidado y en el Estado de Otros Resultados Integrales, consideran lo siguiente:

**Reclasificaciones**

- a) Desde el rubro Ingreso neto por intereses y reajustes al rubro Ingresos neto por comisiones por concepto de comisiones por prepago de créditos.
- b) Desde el rubro Gastos operacionales al rubro Otros ingresos operacionales por concepto de gastos relacionados por bienes recibidos en pago.
- c) Desde el rubro Provisión por riesgo de Crédito al rubro Gastos por pérdidas crediticias y reclasificación de impacto de moneda extranjera al rubro Otros ingresos operacionales.
- d) Desde el rubro Gastos operacionales al rubro Gastos de pérdidas crediticias por concepto de Provisiones por riesgo país.
- e) Desde el rubro Resultado por inversión en sociedades al rubro Otros ingresos operacionales.

**Ajustes**

- a) Cargo neto a resultados y abono en ORI por deterioro de instrumento financieros medidos a Valor Razonable con impacto en Otro Resultado Integral (VRORI).
- b) Abono neto en ORI por ajuste a valor razonable de inversiones de la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. en la Bolsa de Comercio de Santiago S.A.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)**

**4.6 Conciliación del Estado de Flujo de Efectivo Consolidado (resumido) por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021.**

	<b>31.12.2021 CNCB Antiguo M\$</b>	<b>Reclasificación M\$</b>	<b>Ref.</b>	<b>Ajustes M\$</b>	<b>Ref.</b>	<b>31.12.2021 CNCB Nuevo M\$</b>
Flujo originado por actividades de la operación:						
Utilidad del ejercicio	792.923.360	—		(539.146)	a)	792.384.214
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo	(43.164.652)	437.307.251	a)	78.082.286	a)	472.224.885
Cambios por (aumento) disminución de activos y pasivos que afectan al flujo operacional	<u>1.679.731.661</u>	<u>(1.612.912.030)</u>	c)	<u>2.881.483.664</u>		<u>2.948.303.295</u>
Total flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación	2.429.490.369	(1.175.604.779)		2.959.026.804		4.212.912.394
Flujos netos originados (utilizados en) actividades de inversión	(2.900.322.303)	2.828.455.347	b) c)	(2.926.247.982)		(2.998.114.938)
Flujos netos originados (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>1.345.827.585</u>	<u>(1.652.446.518)</u>	b) a)	<u>112.910.599</u>		<u>(193.708.334)</u>
Variación de efectivo y equivalente de efectivo durante el ejercicio	874.995.651	404.050		145.689.421		1.021.089.122
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	324.964.526	—		(145.689.421)		179.275.105
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	6.088.115.325	347.020		—		6.088.462.345
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	<u>7.288.075.502</u>	<u>751.070</u>		<u>—</u>		<u>7.288.826.572</u>

**Reclasificaciones**

- a) Desde otros cargos (abonos) que no significan movimientos de efectivo hasta flujos netos originados por actividades de financiamiento.
- b) Reclasificación desde flujos netos originados por actividades de inversión a flujos netos originados por actividades de financiamiento por concepto de pagos contratos de arriendo y a flujos originados por actividades de la operación por concepto de aumento neto de instrumentos financieros de deuda a valor razonable con cambios en ORI (anteriormente clasificado como aumento neto de instrumentos de inversión disponibles para la venta).
- c) Reclasificaciones principalmente de otras obligaciones financieras desde flujos originados por actividades de financiamiento a flujos originados por actividades de la operación.

**Ajustes**

- a) Cargo neto a resultados por deterioro de instrumentos financieros medidos a Valor Razonable con impacto en Otro Resultado Integral (VRORI).

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias**

a) Con fecha 27 de enero de 2022, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 17 de marzo de 2022 con el objeto de proponer, entre otras materias, las que se indican a continuación:

1) La distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021:

i. Deducir y retener de la utilidad del ejercicio, un monto equivalente a la corrección del valor del capital pagado y reservas de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumidor ocurrida entre noviembre de 2020 y noviembre de 2021, ascendente a la suma de \$253.093.655.744, que se agregará a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.

ii. Distribuir en forma de dividendo el saldo de la utilidad restante, correspondiendo un dividendo de \$5,34393608948 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco.

En consecuencia, se propuso la distribución como dividendo, del 68,1% de las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021.

2) Que los accionistas que lo estimen del caso, manifiesten su opción de acoger todo o parte de su dividendo al régimen de tributación opcional y transitorio que contempla el pago de un impuesto sustitutivo de los impuestos finales, denominado ISFUT, conforme a lo previsto en el artículo 25 transitorio de la Ley N° 21.210.

3) El dividendo, de ser aprobado por la Junta, se pagaría el día 31 de marzo de 2022.

b) Con fecha 19 de julio de 2022, la Comisión Liquidadora de la subsidiaria Banchile Securitizadora S.A. en Liquidación acordó aprobar en todas sus partes el término del proceso de liquidación, la cuenta final y el reparto de capital a sus accionistas, según su balance al cierre del 30 de junio de 2022. Esta devolución de capital a cada uno de los accionistas fue materializada con fecha 29 de julio de 2022.

c) Con fecha 30 de septiembre de 2022, según fue informado mediante hecho esencial de fecha 30 de noviembre de 2021, Banco de Chile en conjunto con el resto de los bancos accionistas de la sociedad de apoyo al giro bancario "Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A." (en adelante, "Nexus") llegaron a un acuerdo con Minsait Payments Systems Chile S.A. (una subsidiaria de la sociedad española Indra Sistemas S.A.) para la venta del 100% de las acciones de que son titulares en Nexus, sujeto al cumplimiento o renuncia de diversas condiciones suspensivas, entre las cuales se encontraban la autorización de la CMF para la enajenación del 100% de las acciones de Nexus y que la transacción fuera aprobada por la Fiscalía Nacional Económica (en adelante, la "Transacción").

Habiéndose cumplido las condiciones para el cierre de la Transacción, el 30 de septiembre de 2022 se ha efectuado el cierre de la misma y, en consecuencia, Minsait Payments Systems Chile S.A. ha adquirido el 100% de las acciones de Nexus. A esa fecha, el precio de la Transacción asciende a \$8.900.682.219, sin perjuicio de los ajustes de precio y pagos adicionales previstos en el contrato de compraventa de acciones de Nexus, en caso de que se cumplan los hitos y condiciones establecidos en el mismo.

Producto de lo anterior, Minsait Payments Systems Chile S.A. ha tomado el control de Nexus y Banco de Chile en conjunto con el resto de los bancos accionistas han dejado de ser accionistas de Nexus.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)**

d) Durante el año 2022 Banco de Chile informó 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
2 de noviembre de 2022	11/2015	CN	2.000.000	UF	01/02/2034	3,20%
2 de noviembre de 2022	11/2015	CO	2.000.000	UF	01/06/2034	3,20%
2 de noviembre de 2022	11/2015	CQ	2.000.000	UF	01/10/2034	3,20%
14 de noviembre de 2022	11/2015	CK	2.000.000	UF	01/08/2033	2,65%
18 de noviembre de 2022	11/2015	CM	500.000	UF	01/12/2033	2,60%
21 de noviembre de 2022	15/2016	DV	10.000.000.000	CLP	01/05/2027	6,33%
22 de noviembre de 2022	15/2016	DV	40.000.000.000	CLP	01/05/2027	6,30%
2 de diciembre de 2022	15/2016	DU	38.500.000.000	CLP	01/01/2027	6,41%
2 de diciembre de 2022	11/2015	BU	550.000	UF	01/08/2029	2,44%
5 de diciembre de 2022	11/2015	CM	250.000	UF	01/12/2033	2,31%
7 de diciembre de 2022	11/2015	CL	2.000.000	UF	01/10/2033	2,55%
7 de diciembre de 2022	11/2015	CM	1.250.000	UF	01/12/2033	2,55%
7 de diciembre de 2022	11/2022	GJ	4.000.000	UF	01/11/2035	2,60%
12 de diciembre de 2022	11/2015	CJ	700.000	UF	01/06/2033	2,54%
13 de diciembre de 2022	11/2015	CJ	1.300.000	UF	01/06/2033	2,55%
22 de diciembre de 2022	11/2022	GK	4.000.000	UF	01/12/2035	2,52%

e) Con fecha 7 de noviembre de 2022 la subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos S.A. (“Banchile AGF”) informó mediante hecho esencial lo siguiente:

En Sesión Extraordinaria de Directorio N°9, el Directorio de la sociedad adoptó los siguientes acuerdos que se harán efectivos a contar de esa misma fecha:

- i) Aceptar la renuncia al cargo de Director presentada por el señor Julio Guzmán Herrera, quien asumirá como Asesor del Directorio;
- ii) Aceptar la renuncia presentada por el Gerente General de Banchile AGF, señor Andrés Lagos Vicuña;
- iii) Nombrar como Director de la sociedad al señor Andrés Lagos Vicuña; y,
- iv) Finalmente, designar a la señora Gabriela Gurovich Camhi como Gerente General de Banchile AGF.

f) Con fecha 16 de diciembre de 2022 Banco de Chile informó mediante hecho esencial que con fecha 15 de diciembre de 2022 el Servicio de Impuestos Internos emitió el certificado de término de giro de la sociedad subsidiaria de Banco de Chile, Banchile Securitizadora S.A., Rut 96.932.010-K, entidad esta última que se encuentra disuelta.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.4 - Segmentos de Negocios**

Para fines de gestión, el Banco se organiza en 4 segmentos, los cuales se definieron en base a los tipos de productos y servicios ofrecidos, y el tipo de cliente al cual se enfoca, según se describe a continuación:

**Minorista:** Negocios enfocados a personas naturales y pequeñas y medianas empresas (PYMES) con ventas anuales de hasta UF 70.000, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos de consumo, préstamos comerciales, cuentas corrientes, tarjetas de crédito, líneas de crédito y préstamos hipotecarios.

**Mayorista:** Negocios enfocados a clientes corporativos y grandes empresas, cuyo nivel de facturación supera las UF 70.000 anuales, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos comerciales, cuentas corrientes y servicios de administración de liquidez, instrumentos de deuda, comercio exterior, contratos de derivados y leasing.

**Tesorería:** Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados a la gestión del portafolio de inversiones y al negocio de operaciones financieras y de cambios.

Los negocios con clientes gestionados por Tesorería se reflejan en los segmentos mencionados anteriormente. En general estos productos son altamente transaccionales entre los cuales se encuentran compra y venta de moneda extranjera, contratos de derivados e instrumentos financieros, entre otros.

**Subsidiarias:** Corresponde a empresas y sociedades controladas por el Banco, donde se obtienen resultados por sociedad en forma individual, aunque su gestión se relaciona con los segmentos mencionados anteriormente. Las empresas que conforman este segmento son:

**Entidad**

- Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- Banchile Asesoría Financiera S.A.
- Banchile Corredores de Seguros Ltda.
- Banchile Corredores de Bolsa S.A.
- Banchile Securitizadora S.A. en liquidación (\*)
- Socofin S.A.

(\*) Ver Nota N°40.3, letra (b)

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.4 - Segmentos de Negocios (continuación)**

La información financiera usada para medir el rendimiento de los segmentos de negocio del Banco no es comparable con información similar de otras empresas financieras porque cada institución se basa en sus propias definiciones. Las políticas contables aplicadas a los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios de contabilidad. El Banco obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: intereses, reajustes, comisiones y operaciones financieras y cambios, descontadas las provisiones por riesgo de crédito y los gastos operacionales. La gestión se basa principalmente en estos conceptos para evaluar el desempeño de los segmentos y tomar decisiones sobre las metas y asignaciones de recursos de cada unidad. Si bien los resultados de los segmentos reconcilian con los del Banco a nivel total, no es así necesariamente a nivel de los distintos conceptos, dado que la gestión se mide y controla en forma individual y no sobre base consolidada, aplicando los siguientes criterios:

- El margen de interés neto de colocaciones y depósitos se obtiene a partir de la agregación de los márgenes financieros netos de cada una de las operaciones individuales de crédito y captaciones efectuadas por el Banco. Para estos efectos, se considera el volumen de cada operación y su margen de contribución, que a su vez corresponde a la diferencia entre la tasa efectiva del cliente y el precio de transferencia interno establecido en función del plazo y moneda de cada operación. Adicionalmente, el margen neto incluye el resultado de intereses y reajustes proveniente de las coberturas contables.
- Las provisiones por riesgo de crédito se determinan a nivel de clientes y contrapartes en función a las características de cada una de sus operaciones. En el caso de las provisiones adicionales, éstas se asignan a los distintos segmentos de negocio en función de los activos ponderados por riesgo de crédito que posee cada segmento.
- El capital y sus impactos financieros en resultados han sido asignados a cada segmento en función de sus activos ponderados por riesgo.
- Los gastos operacionales se reflejan a nivel de las distintas áreas funcionales del Banco. La asignación de gastos desde áreas funcionales a los segmentos de negocio se realiza utilizando diferentes criterios de asignación, a nivel de los distintos conceptos e ítems de gastos.

Los impuestos son gestionados a nivel corporativo y no son asignados por segmentos de negocio.

En los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que represente un 10% o más de los ingresos totales del Banco.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.4 - Segmentos de Negocios (continuación)

La siguiente tabla presenta los resultados de los ejercicios terminados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$
Ingreso (gasto) neto por intereses y reajustes	1.446.496.800	1.083.179.439	862.976.331	472.520.780	(60.468.060)	(1.416.919)	(11.953.667)	(656.342)	2.237.051.404	1.553.626.958	134.266	106.419	2.237.185.670	1.553.733.377
Ingreso (gasto) neto por comisiones	301.637.742	260.417.424	73.208.429	67.342.966	(2.280.260)	(2.288.388)	174.246.293	159.628.331	546.812.204	485.100.333	(15.192.764)	(16.737.400)	531.619.440	468.362.933
Resultado operaciones financieras	391.811	959.443	24.489.925	24.301.679	137.164.415	147.268.332	38.272.474	13.864.435	200.318.625	186.393.889	(134.266)	(106.418)	200.184.359	186.287.471
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	7.854.829	14.251.055	32.898.729	25.561.867	35.785.199	(95.349.602)	26.661.402	20.206.232	103.200.159	(35.330.448)	—	—	103.200.159	(35.330.448)
Otros ingresos	22.971.951	16.652.658	11.349.292	9.455.571	—	—	3.530.358	3.075.166	37.851.601	29.183.395	(6.189.113)	(5.260.521)	31.662.488	23.922.874
Resultado por inversiones en sociedades	9.089.117	(451.201)	3.495.528	2.074.715	345.267	118.363	649.996	498.727	13.579.908	2.240.604	—	—	13.579.908	2.240.604
Total ingresos operacionales	1.788.442.250	1.375.008.818	1.008.418.234	601.257.578	110.546.561	48.331.786	231.406.856	196.616.549	3.138.813.901	2.221.214.731	(21.381.877)	(21.997.920)	3.117.432.024	2.199.216.811
Gastos por obligaciones de beneficiarios a empleados	(339.850.148)	(289.105.215)	(102.393.774)	(82.705.275)	(2.644.388)	(2.156.576)	(83.356.499)	(77.002.932)	(528.244.809)	(450.969.998)	18.743	17.433	(528.226.066)	(450.952.565)
Gastos de administración	(272.747.643)	(252.857.407)	(66.547.287)	(58.940.021)	(1.771.177)	(1.359.666)	(34.473.831)	(30.558.932)	(375.539.938)	(343.716.026)	20.266.362	20.839.157	(355.273.576)	(322.876.869)
Depreciación y amortización	(69.099.219)	(62.727.845)	(8.540.196)	(8.107.173)	(424.469)	(365.103)	(6.141.368)	(5.598.397)	(84.205.252)	(76.798.518)	—	—	(84.205.252)	(76.798.518)
Deterioro de activos no financieros	(9.064)	(30.630)	(122.484)	(1.168.689)	—	—	54.425	(223.084)	(77.123)	(1.422.403)	—	—	(77.123)	(1.422.403)
Otros gastos operacionales	(17.114.206)	(13.775.116)	(10.182.917)	(5.073.082)	—	(20.775)	(1.501.045)	(1.709.112)	(28.798.168)	(20.578.085)	1.096.772	1.141.330	(27.701.396)	(19.436.755)
Total gastos operacionales	(698.820.280)	(618.496.213)	(187.786.658)	(155.994.240)	(4.840.034)	(3.902.120)	(125.418.318)	(115.092.457)	(1.016.865.290)	(893.485.030)	21.381.877	21.997.920	(995.483.413)	(871.487.110)
Gasto por pérdidas crediticias (*)	(323.363.291)	(257.547.469)	(103.745.162)	(98.516.450)	(8.008.567)	(1.001.612)	—	—	(435.117.020)	(357.065.531)	—	—	(435.117.020)	(357.065.531)
Resultado antes de impuesto	766.258.679	498.965.136	716.886.414	346.746.888	97.697.960	43.428.054	105.988.538	81.524.092	1.686.831.591	970.664.170	—	—	1.686.831.591	970.664.170
Impuesto a la renta	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resultado después de impuesto	766.258.679	498.965.136	716.886.414	346.746.888	97.697.960	43.428.054	105.988.538	81.524.092	1.686.831.591	970.664.170	—	—	1.686.831.591	970.664.170

(\*) Al 31 de diciembre de 2022 los segmentos minorista y mayorista incluyen provisiones adicionales asignadas en función de sus activos ponderados por riesgo por M\$81.498.952 (M\$129.611.038 en diciembre de 2021) y M\$78.501.048 (M\$90.388.962 en diciembre de 2021), respectivamente.

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$
Activos	22.025.371.102	20.515.242.739	13.576.674.593	12.806.409.478	18.602.123.173	17.412.550.938	561.621.011	958.446.866	54.765.789.879	51.692.650.021	(387.437.852)	(501.679.180)	54.378.352.027	51.190.970.841
Impuestos corrientes y diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	726.910.552	435.122.830
Total activos	22.025.371.102	20.515.242.739	13.576.674.593	12.806.409.478	18.602.123.173	17.412.550.938	561.621.011	958.446.866	54.765.789.879	51.692.650.021	(387.437.852)	(501.679.180)	55.105.262.579	51.626.093.671
Pasivos	17.572.010.395	16.779.922.430	10.151.503.233	10.530.748.818	22.182.397.820	19.640.220.525	727.529.490	770.228.251	50.633.440.938	47.721.120.024	(513.820.291)	(574.639.550)	50.119.620.647	47.146.480.474
Impuestos corrientes y diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	931.565	113.129.064
Total pasivos	17.572.010.395	16.779.922.430	10.151.503.233	10.530.748.818	22.182.397.820	19.640.220.525	727.529.490	770.228.251	50.633.440.938	47.721.120.024	(513.820.291)	(574.639.550)	50.120.552.212	47.259.609.538

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo**

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	947.669.481	1.073.600.066
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	384.229.874	1.545.472.133
Depósitos en Bancos Centrales del exterior	—	—
Depósitos en bancos del país	116.541.185	129.857.733
Depósitos en bancos del exterior	1.316.443.361	964.802.665
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	<u>2.764.883.901</u>	<u>3.713.732.597</u>
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	90.403.974	116.719.662
Otros equivalentes de efectivo (***)	3.250.102.190	3.458.374.310
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>6.105.390.065</u>	<u>7.288.826.569</u>

El detalle de los saldos incluidos bajo operaciones con liquidación en curso netas es el siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos</b>		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	94.674.536	123.051.081
Transferencias de fondos en curso por recibir	677.521.428	363.648.905
Subtotal – activos	<u>772.195.964</u>	<u>486.699.986</u>
<b>Pasivos</b>		
Transferencias de fondos en curso por entregar	(681.791.990)	(369.980.324)
Subtotal – pasivos	<u>(681.791.990)</u>	<u>(369.980.324)</u>
Total operaciones con liquidación en curso netas	<u>90.403.974</u>	<u>116.719.662</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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.6 - Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El detalle del rubro es el siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Contratos de derivados financieros	2.960.029.464	2.705.496.013
Instrumentos financieros de deuda	3.433.744.799	3.737.943.819
Otros instrumentos financieros	257.324.696	138.752.960
<b>Total</b>	<b>6.651.098.959</b>	<b>6.582.192.792</b>

a) El Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021, mantiene la siguiente cartera de activos por instrumentos derivados

	Monto Nocial de contratos con vencimiento final																Valor Razonable Activo	
	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total		2022 M\$	2021 M\$
	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$		
Forwards de monedas	—	—	3.709.915.401	3.576.287.430	2.877.266.035	2.684.712.661	3.331.246.659	4.847.747.171	523.023.774	782.755.539	45.610.193	70.262.204	—	18.757.860	10.487.062.062	11.980.522.865	565.372.750	742.545.311
Swaps de tasas de interés	—	—	1.469.420.844	653.112.568	1.372.813.402	2.158.594.439	5.305.881.670	4.953.398.386	5.531.197.141	6.053.885.139	3.897.824.107	3.627.267.549	4.824.660.409	5.350.525.175	22.401.797.573	22.796.783.256	1.324.540.970	825.525.228
Swaps de monedas y tasas	—	—	400.358.201	130.280.436	443.952.370	335.101.668	1.245.808.882	1.091.776.962	2.695.877.695	2.197.803.963	1.154.754.351	1.751.789.454	2.331.640.076	2.580.685.285	8.272.391.575	8.087.437.768	1.065.036.075	1.132.716.669
Opciones Call monedas	—	—	15.503.987	12.853.398	44.966.159	31.914.151	32.089.787	28.494.695	—	2.631.432	—	—	—	—	92.559.933	75.893.676	2.321.327	4.509.465
Opciones Put monedas	—	—	8.805.839	6.494.749	16.597.561	8.191.487	22.448.689	16.392.454	—	—	—	—	—	—	47.852.089	31.078.690	2.758.342	199.340
<b>Total</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>5.604.004.272</b>	<b>4.379.028.581</b>	<b>4.755.595.527</b>	<b>5.218.514.406</b>	<b>9.937.475.687</b>	<b>10.937.809.668</b>	<b>8.750.098.610</b>	<b>9.037.076.073</b>	<b>5.098.188.651</b>	<b>5.449.319.207</b>	<b>7.156.300.485</b>	<b>7.949.968.320</b>	<b>41.301.663.232</b>	<b>42.971.716.255</b>	<b>2.960.029.464</b>	<b>2.705.496.013</b>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.6 - Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)**

(b) El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros de deuda es el siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Del Estado y Banco Central de Chile</b>		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	3.014.767.139	3.297.100.293
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	44.524.347	175.022.464
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
<b>Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País</b>		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	374.453.034	265.820.783
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	279	279
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
<b>Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior</b>		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
<b>Total</b>	<u>3.433.744.799</u>	<u>3.737.943.819</u>

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 no existen documentos vendidos con pacto de retrocompra. Adicionalmente, bajo este rubro se mantienen instrumentos para dar cumplimiento a las exigencias de constitución de reserva técnica por un monto equivalente a M\$3.288.800.000 al 31 de diciembre de 2021.

Bajo Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$208.329.941 al 31 de diciembre de 2022 (M\$84.968.729 en diciembre de 2021). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 7 días al cierre del ejercicio 2022 (12 días en diciembre de 2021).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto equivalente a M\$2.790.102 al 31 de diciembre de 2022 (M\$3.831.844 en diciembre de 2021), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo “Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos”.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.6 - Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)**

(c) El detalle de los otros instrumentos financieros es el siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos mutuos administrados por sociedades relacionadas	250.337.213	125.145.317
Fondos mutuos administrados por terceros	—	—
Instrumentos de Patrimonio		
Instrumentos de patrimonio en el país	2.356.579	3.062.160
Instrumentos de patrimonio en el exterior	3.260.954	—
Créditos originados y adquiridos por la entidad		
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	—	—
Colocaciones para vivienda	—	—
Colocaciones de consumo	—	—
Otros	1.369.950	10.545.483
Total	<u>257.324.696</u>	<u>138.752.960</u>

**Nota 40.7 - Activos Financieros no Destinados a Negociación Valorados Obligatoriamente a Valor Razonable con Cambios en Resultados:**

El Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no mantiene activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.

**Nota 40.8 - Activos y Pasivos Financieros Designados a Valor Razonable con Cambios en Resultados:**

El Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no mantiene activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral**

El detalle del rubro es el siguiente:

	<b>2022</b> <b>M\$</b>	<b>2021</b> <b>M\$</b>
Instrumentos financieros de deuda	3.967.391.895	3.054.809.980
Otros instrumentos financieros	—	—
<b>Total</b>	<u>3.967.391.895</u>	<u>3.054.809.980</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de los instrumentos financieros de deuda es el siguiente:

	<b>2022</b> <b>M\$</b>	<b>2021</b> <b>M\$</b>
<b>Del Estado y Banco Central de Chile</b>		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	—	102.396
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	2.254.578.266	2.480.422.434
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	4.278.154	8.325.188
<b>Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País</b>		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	1.494.913.902	538.486.541
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	45.994.460	27.473.421
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
<b>Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior</b>		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	42.017.415	—
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	125.609.698	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—
<b>Total</b>	<u>3.967.391.895</u>	<u>3.054.809.980</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\$7.368.945 en diciembre de 2022 (M\$350.811 en diciembre de 2021). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 4 días en diciembre de 2022 (4 días en diciembre de 2021). Como parte del programa FCIC se incluyen instrumentos entregados en garantía por un monto aproximado de M\$693.206.000 al 31 de diciembre de 2022. Adicionalmente, bajo este rubro se mantienen instrumentos para dar cumplimiento a las exigencias de constitución de reserva técnica por un monto equivalente a M\$2.336.780.000 al 31 de diciembre de 2021.

Bajo el mismo rubro, se mantienen clasificados instrumentos que garantizan márgenes por operaciones compensadas de derivados a través de Comder Contraparte Central S.A. por un monto de M\$39.507.792 al 31 diciembre de 2022 (M\$33.598.800 al 31 de diciembre de 2021).

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (continuación)**

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\$219.425.000 al 31 de diciembre de 2022 (M\$185.417.000 al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 el deterioro crediticio acumulado de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral equivale a M\$9.496.034 (M\$4.085.252 al 31 de diciembre de 2021).

**a.1)** El rating crediticio de los emisores de instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Diciembre 2022				Diciembre 2021			
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
	Individual	Individual	Individual	Individual	Individual	Individual	Individual	Individual
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Instrumentos de deuda</b>								
Grado de inversión	3.967.391.895	—	—	3.967.391.895	3.054.796.290	13.690	—	3.054.809.980
Sin grado de inversión	—	—	—	—	—	—	—	—
Sin rating	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	3.967.391.895	—	—	3.967.391.895	3.054.796.290	13.690	—	3.054.809.980

**a.2)** El análisis de los cambios en el valor razonable y la provisión por riesgo de crédito de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable es el siguiente:

	Fase 1 Individual		Fase 2 Individual		Fase 3 Individual		Total	
	Valor	Deterioro	Valor	Deterioro	Valor	Deterioro	Valor	Deterioro
	razonable	M\$	razonable	M\$	razonable	M\$	razonable	M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	1.060.307.259	3.077.640	216.200	6.000	—	—	1.060.523.459	3.083.640
Variación neta en balance	2.045.246.400	1.005.100	(276.300)	(10.100)	—	—	2.044.970.100	995.000
Cambio en valor razonable	(51.655.190)	—	(60.810)	—	—	—	(51.716.000)	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	(134.600)	(4.100)	134.600	4.100	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto neto por deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	1.032.421	6.612	—	—	—	—	1.032.421	6.612
Saldo al 31 de diciembre de 2021	3.054.796.290	4.085.252	13.690	—	—	—	3.054.809.980	4.085.252
Saldo al 1 de enero de 2022	3.054.796.290	4.085.252	13.690	—	—	—	3.054.809.980	4.085.252
Variación neta en balance	864.519.358	5.410.782	(13.690)	—	—	—	864.505.668	5.410.782
Cambio en valor razonable	48.076.247	—	—	—	—	—	48.076.247	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto neto por deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	3.967.391.895	9.496.034	—	—	—	—	3.967.391.895	9.496.034

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (continuación)**

(b) Resultados realizados y no realizados

Al 31 de diciembre de 2022 la cartera de instrumentos financieros de deuda incluye una utilidad no realizada acumulada de M\$267.659 (pérdida no realizada acumulada de M\$47.808.588 en diciembre de 2021), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos financieros de deuda, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presentan en el rubro “Resultado Financiero Neto” (ver Nota N°40.30). Al cierre de ambos ejercicios los resultados realizados forman parte del siguiente movimiento:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
(Pérdida) Ganancia no realizada	(15.325.218)	(50.472.152)
Pérdida (Ganancia) realizada reclasificada a resultado	<u>63.401.465</u>	<u>(1.243.701)</u>
Subtotal	48.076.247	(51.715.853)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	<u>797.535</u>	<u>3.847.825</u>
Efecto neto en patrimonio	<u>48.873.782</u>	<u>(47.868.028)</u>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable

(a.1) El Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

Monto Nocial de contratos con vencimiento fina																	Valor Razonable Activo	
A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total		2022	2021	
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	M\$	M\$	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
<b>Derivados mantenidos para cobertura de valor razonable</b>																		
Forwards de monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Opciones Call monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Opciones Put monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
<b>Derivados de cobertura de flujo efectivo</b>																		
Forwards de monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	167.198.779	35.705.845	135.025.197	322.894.093	122.127.399	108.758.700	111.546.742	895.311.968	535.898.117	1.362.670.606	27.076.908	277.803.145	
Opciones Call monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Opciones Put monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	—	—	—	—	—	167.198.779	35.705.845	135.025.197	322.894.093	122.127.399	108.758.700	111.546.742	895.311.968	535.898.117	1.362.670.606	27.076.908	277.803.145	
Total	—	—	—	—	—	167.198.779	35.705.845	135.025.197	322.894.093	122.127.399	108.758.700	111.546.742	895.311.968	535.898.117	1.362.670.606	27.076.908	277.803.145	

(a.2) El Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021, mantiene la siguiente cartera de pasivos por instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

Monto Nocial de contratos con vencimiento final																	Valor Razonable Pasivo	
A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total		2022	2021	
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	M\$	M\$	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
<b>Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable</b>																		
Forwards de monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	1.787.991	—	—	—	—	—	—	—	1.787.991	—	607.800	
Opciones Call monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Opciones Put monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	—	—	—	—	—	—	1.787.991	—	—	—	—	—	—	—	1.787.991	—	607.800	
<b>Derivados de cobertura de flujo efectivo</b>																		
Forwards de monedas	—	—	—	—	3.099.174	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.099.174	—	88.394	
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	63.587.302	—	123.214.267	—	129.165.597	—	1.151.877.847	—	1.467.845.013	—	223.015.559	—	
Opciones Call monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Opciones Put monedas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	—	—	—	—	3.099.174	63.587.302	—	123.214.267	—	129.165.597	—	1.151.877.847	—	1.467.845.013	3.099.174	223.015.559	88.394	
Total	—	—	—	—	3.099.174	63.587.302	1.787.991	123.214.267	—	129.165.597	—	1.151.877.847	—	1.467.845.013	4.887.165	223.015.559	696.194	

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)**

(b) Coberturas de valor razonable

El Banco utiliza cross currency swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de colocaciones bajo cobertura. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de activos a largo plazo, desde una tasa fija a una tasa flotante disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

A continuación, se presenta el detalle en valores nominales de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Elemento cubierto</b>		
Créditos comerciales	—	1.787.991
Bonos corporativos	—	—
<b>Instrumento de cobertura</b>		
Cross currency swap	—	1.787.991
Interest rate swap	—	—

(c) Coberturas de flujos de efectivo

(c.1) El Banco utiliza instrumentos derivados cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés y la variación de la moneda extranjera de obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior en Dólares de Estados Unidos, Dólares de Hong Kong, Francos Suizos, Yenes Japoneses, Soles Peruanos, Dólar Australiano, Euros y Corona Noruega. Los flujos de efectivo de los cross currency swaps contratados están calzados con los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos por flujos conocidos a un tipo de interés fijo.

Adicionalmente, estos contratos cross currency swap se utilizan para cubrir el riesgo de variación de la Unidad de Fomento (CLF) en flujos de activos denominados en CLF hasta por un monto nominal equivalente al 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)

(c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de las obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior objetos de esta cobertura y los flujos de caja de la parte activa del instrumento derivado:

	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$
<b>Elemento cubierto</b>																
Egresos de flujo:																
Bono Corporativo EUR	—	—	—	—	—	—	(1.533.305)	(1.625.891)	(45.839.151)	(3.251.783)	(1.645.705)	(47.853.743)	(52.347.130)	(56.380.590)	(101.365.291)	(109.112.007)
Bono Corporativo HKD	—	—	—	—	—	—	(92.126.892)	(15.897.259)	(92.999.322)	(105.827.848)	(161.661.537)	(91.271.027)	(158.619.626)	(309.895.998)	(505.407.377)	(522.892.132)
Bono Corporativo PEN	—	—	—	—	(3.172.312)	(841.474)	(3.172.312)	(841.474)	(12.689.246)	(3.365.898)	(12.689.246)	(3.365.898)	(163.093.170)	(43.382.683)	(194.816.286)	(51.797.427)
Bono Corporativo CHF	—	—	(377.680)	(63.679)	—	—	(106.876.680)	(958.114)	(139.269.797)	(249.008.253)	(120.501.840)	(764.142)	—	(121.520.760)	(367.025.997)	(372.314.948)
Bono Corporativo USD	—	—	—	—	—	—	(14.519.716)	(1.814.397)	(29.039.431)	(3.628.793)	(22.684.186)	(3.628.793)	(526.616.431)	(46.260.293)	(592.859.764)	(55.332.276)
Obligación USD	—	—	—	—	—	—	(59.876.044)	(426.955)	—	(60.047.179)	—	—	—	—	(59.876.044)	(60.474.134)
Bono Corporativo JPY	—	—	—	—	(112.956)	(129.534)	(1.739.515)	(39.208.101)	(3.704.941)	(4.248.716)	(3.704.941)	(4.248.716)	(209.193.607)	(242.021.383)	(218.455.960)	(289.856.450)
Bono Corporativo AUD	—	—	—	—	(1.137.895)	(1.219.753)	(4.486.663)	(4.794.210)	(11.254.109)	(12.024.257)	(11.251.523)	(12.022.780)	(242.281.549)	(264.900.590)	(270.411.739)	(294.961.590)
Bono Corporativo NOK	—	—	—	—	—	—	(2.365.872)	(2.646.113)	(4.731.745)	(5.292.226)	(4.731.745)	(5.292.226)	(69.621.281)	(80.514.125)	(81.450.643)	(93.744.690)
<b>Instrumento de cobertura</b>																
Ingresos de flujo:																
Cross Currency Swap EUR	—	—	—	—	—	—	1.533.305	1.625.891	45.839.151	3.251.783	1.645.705	47.853.743	52.347.130	56.380.590	101.365.291	109.112.007
Cross Currency Swap HKD	—	—	—	—	—	—	92.126.892	15.897.259	92.999.322	105.827.848	161.661.537	91.271.027	158.619.626	309.895.998	505.407.377	522.892.132
Cross Currency Swap PEN	—	—	—	—	3.172.312	841.474	3.172.312	841.474	12.689.246	3.365.898	12.689.246	3.365.898	163.093.170	43.382.683	194.816.286	51.797.427
Cross Currency Swap CHF	—	—	377.680	63.679	—	—	106.876.680	958.114	139.269.797	249.008.253	120.501.840	764.142	—	121.520.760	367.025.997	372.314.948
Cross Currency Swap USD	—	—	—	—	—	—	14.519.716	1.814.397	29.039.431	3.628.793	22.684.186	3.628.793	526.616.431	46.260.293	592.859.764	55.332.276
Cross Currency Swap USD	—	—	—	—	—	—	59.876.044	426.955	—	60.047.179	—	—	—	—	59.876.044	60.474.134
Cross Currency Swap JPY	—	—	—	—	112.956	129.534	1.739.515	39.208.101	3.704.941	4.248.716	3.704.941	4.248.716	209.193.607	242.021.383	218.455.960	289.856.450
Cross Currency Swap AUD	—	—	—	—	1.137.895	1.219.753	4.486.663	4.794.210	11.254.109	12.024.257	11.251.523	12.022.780	242.281.549	264.900.590	270.411.739	294.961.590
Cross Currency Swap NOK	—	—	—	—	—	—	2.365.872	2.646.113	4.731.745	5.292.226	4.731.745	5.292.226	69.621.281	80.514.125	81.450.643	93.744.690
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)

(c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de la cartera de activos subyacentes y los flujos de caja de la parte pasiva del instrumento derivado:

	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 Años		Más de 5 años		Total	
	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$
<b>Elemento cubierto</b>																
Ingresos de flujo:																
Flujo de Caja en CLF	—	—	1.437.492	536.667	1.741.729	4.031.162	268.091.551	59.853.215	327.478.198	370.885.524	309.407.750	144.431.664	1.389.011.809	968.899.680	2.297.168.529	1.548.637.912
<b>Instrumento de cobertura</b>																
Egresos de flujo:																
Cross Currency Swap HKD	—	—	(193.251)	(170.579)	—	—	(76.544.279)	(9.629.520)	(91.880.488)	(75.574.778)	(135.954.186)	(79.357.603)	(113.472.483)	(214.067.066)	(418.044.687)	(378.799.546)
Cross Currency Swap PEN	—	—	—	—	(745.602)	(51.165)	(789.297)	(52.013)	(3.058.464)	(206.639)	(3.069.799)	(206.356)	(116.032.561)	(33.974.100)	(123.695.723)	(34.490.273)
Cross Currency Swap JPY	—	—	—	—	(386.551)	(341.200)	(4.358.291)	(40.029.115)	(9.502.683)	(8.387.823)	(9.489.683)	(8.376.348)	(281.159.770)	(252.362.121)	(304.896.978)	(309.496.607)
Cross Currency Swap USD	—	—	—	—	—	—	(74.623.031)	(1.103.658)	(21.022.776)	(57.935.938)	(21.051.608)	(1.401.850)	(526.067.609)	(39.367.705)	(642.765.024)	(99.809.151)
Cross Currency Swap CHF	—	—	(1.244.241)	(366.088)	—	—	(107.514.312)	(5.281.314)	(143.166.302)	(220.166.355)	(132.877.924)	(4.387.064)	—	(115.104.082)	(384.802.779)	(345.304.903)
Cross Currency Swap EUR	—	—	—	—	—	—	(2.297.937)	(2.028.342)	(53.703.101)	(4.070.026)	(1.823.670)	(46.164.693)	(53.057.097)	(47.638.370)	(110.881.805)	(99.901.431)
Cross Currency Swap AUD	—	—	—	—	(609.576)	(539.623)	(1.211.087)	(1.064.315)	(3.635.686)	(3.212.269)	(3.634.247)	(3.207.875)	(221.508.726)	(197.125.135)	(230.599.322)	(205.149.217)
Cross Currency Swap NOK	—	—	—	—	—	—	(753.317)	(664.938)	(1.508.698)	(1.331.696)	(1.506.633)	(1.329.875)	(77.713.563)	(69.261.101)	(81.482.211)	(72.587.610)
Forward UF	—	—	—	—	—	(3.099.174)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3.099.174)
<b>Flujos netos</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)**

**(c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)**

Respecto de los activos denominados en unidades de fomento cubiertos, estos se revalúan mensualmente en función de la variación de la UF, lo que es equivalente a realizar la reinversión de los activos mensualmente hasta el vencimiento de la relación de cobertura.

(c.3) Los resultados no realizados generados durante el ejercicio 2022 por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con cargo a patrimonio por un monto ascendente a M\$215.475.602 (abono a patrimonio de M\$182.376.099 en diciembre de 2021). El efecto neto de impuestos asciende a un cargo neto a patrimonio de M\$157.297.190 (abono neto a patrimonio de M\$128.829.523 durante el ejercicio diciembre 2021).

El saldo acumulado por este concepto al 31 de diciembre de 2022 corresponde a un cargo a patrimonio ascendente a M\$103.781.045 (abono a patrimonio de M\$111.694.557 a diciembre de 2021).

(c.4) El efecto de los derivados de cobertura de flujo de efectivo que compensan el resultado de los instrumentos cubiertos, corresponde a un cargo a resultados por M\$251.369.440 durante el ejercicio 2022 (abono a resultados por M\$123.100.362 durante el ejercicio diciembre 2021).

(c.5) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existe ineficiencia en las coberturas de flujo efectivo, debido a que tanto el elemento cubierto como el objeto de cobertura son espejos uno del otro, lo que implica que todas las variaciones de valor atribuible a componentes de tasa y reajustabilidad se compensan por completo.

(c.6) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no posee coberturas de inversiones netas en negocios en el exterior.

**Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado**

El detalle del rubro es el siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	54.061.245	64.365.192
Instrumentos financieros de deuda	902.355.480	839.744.154
Adeudado por bancos	2.174.114.579	1.529.312.880
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		
Colocaciones comerciales	20.135.614.428	19.502.534.359
Colocaciones para vivienda	11.416.154.333	10.346.650.483
Colocaciones de consumo	4.992.939.639	4.248.710.042
Provisiones constituidas por riesgo de crédito		
Provisiones de colocaciones comerciales	(414.199.527)	(416.888.323)
Provisiones de colocaciones para vivienda	(29.302.570)	(30.730.503)
Provisiones de colocaciones de consumo	(334.889.037)	(270.630.049)
<b>Total</b>	<b><u>38.896.848.570</u></b>	<b><u>35.813.068.235</u></b>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

**(a) Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores**

El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle es el siguiente:

	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$
<b>Del Estado y Banco Central de Chile</b>																
Bonos del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Otras Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País</b>																
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	35.548.913	37.763.007	14.324.313	14.012.917	4.188.019	12.589.268	—	—	—	—	—	—	54.061.245	64.365.192
Subtotal	—	—	35.548.913	37.763.007	14.324.313	14.012.917	4.188.019	12.589.268	—	—	—	—	—	—	54.061.245	64.365.192
<b>Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior</b>																
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	—	—	35.548.913	37.763.007	14.324.313	14.012.917	4.188.019	12.589.268	—	—	—	—	—	—	54.061.245	64.365.192

**Instrumentos comprados:**

El Banco y sus subsidiarias han recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 31 de diciembre de 2022, el valor razonable de los instrumentos recibidos asciende a M\$53.173.160 (M\$65.531.210 en diciembre de 2021).

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)****(b) Instrumentos financieros de deuda**

Al cierre de cada ejercicio señalado, los saldos presentados en el rubro, son los siguientes:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Del Estado y Banco Central de Chile</b>		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	—	—
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	902.355.480	839.744.154
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
<b>Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País</b>		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
<b>Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior</b>		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—
<b>Deterioro de Valor Acumulado de Activos Financieros a Costo Amortizado</b>		
<b>Instrumentos Financieros de Deuda</b>		
Activos financieros sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	—	—
Activos financieros con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2)	—	—
Activos financieros con deterioro crediticio (fase 3)	—	—
Total	<u>902.355.480</u>	<u>839.744.154</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\$560.434.000 al 31 de diciembre de 2022 (M\$456.056.578 al 31 de diciembre de 2021).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Adeudado por bancos

Al cierre de cada ejercicio señalado, los saldos presentados en el rubro, son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2022	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas				Activo Financiero Neto M\$
	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	
<b>Bancos del país</b>									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Bancos del exterior</b>									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	186.660.058	—	—	186.660.058	(408.319)	—	—	(408.319)	186.251.739
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	186.553.410	—	—	186.553.410	(269.077)	—	—	(269.077)	186.284.333
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	478.902	—	—	478.902	(395)	—	—	(395)	478.507
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Subtotal bancos del país y del exterior</b>	<b>373.692.370</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>373.692.370</b>	<b>(677.791)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(677.791)</b>	<b>373.014.579</b>
<b>Banco Central de Chile</b>									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	1.801.100.000	—	—	1.801.100.000	—	—	—	—	1.801.100.000
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Bancos Centrales del exterior</b>									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior</b>	<b>1.801.100.000</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.801.100.000</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.801.100.000</b>
<b>Total</b>	<b>2.174.792.370</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2.174.792.370</b>	<b>(677.791)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(677.791)</b>	<b>2.174.114.579</b>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - 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 Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>									
<b>Bancos del país</b>									
Préstamos interbancarios de liquidez	160.017.778	—	—	160.017.778	(57.606)	—	—	(57.606)	159.960.172
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Bancos del exterior</b>									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	158.307.729	—	—	158.307.729	(346.298)	—	—	(346.298)	157.961.431
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	121.007.869	—	—	121.007.869	(113.973)	—	—	(113.973)	120.893.896
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	497.792	—	—	497.792	(411)	—	—	(411)	497.381
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Subtotal bancos del país y del exterior</b>	<b>439.831.168</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>439.831.168</b>	<b>(518.288)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(518.288)</b>	<b>439.312.880</b>
<b>Banco Central de Chile</b>									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	1.090.000.000	—	—	1.090.000.000	—	—	—	—	1.090.000.000
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Bancos Centrales del exterior</b>									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior</b>	<b>1.090.000.000</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.090.000.000</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.090.000.000</b>
<b>Total</b>	<b>1.529.831.168</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.529.831.168</b>	<b>(518.288)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(518.288)</b>	<b>1.529.312.880</b>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(d) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al cierre de cada ejercicio señalado, los saldos presentados en el rubro, son los siguientes:

	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas						Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	Total M\$	Activo Financiero Neto M\$	
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación		Cartera en Incumplimiento Evaluación		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\$				
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2022</b>																
<b>Colocaciones comerciales</b>																
Préstamos comerciales	11.117.740.141	3.946.953.972	227.161.086	162.189.698	267.427.969	15.721.472.866	(97.717.013)	(29.691.388)	(18.459.429)	(59.989.187)	(82.000.012)	(287.857.029)	(31.986.177)	(319.843.206)	15.401.629.660	
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	941.478.454	3.856.700	4.565.313	5.980.472	532.672	956.413.611	(19.032.950)	(113.608)	(255.644)	(2.778.973)	(255.203)	(22.436.378)	—	(22.436.378)	933.977.233	
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	2.714.827	—	—	—	—	2.714.827	(120.502)	—	—	—	—	(120.502)	—	(120.502)	2.594.325	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	638.964.033	43.914.726	9.726.169	3.966.694	1.842.983	698.414.605	(19.477.520)	(1.192.933)	(708.990)	(2.563.663)	(868.203)	(24.811.309)	—	(24.811.309)	673.603.296	
Deudores en cuentas corrientes	78.854.590	87.728.390	5.259.814	2.672.597	1.143.587	175.658.978	(2.093.065)	(2.082.970)	(679.243)	(669.436)	(544.279)	(6.068.993)	—	(6.068.993)	169.589.985	
Deudores por tarjetas de crédito	18.235.039	61.910.597	875.256	649.434	5.153.215	86.823.541	(726.475)	(1.852.430)	(135.935)	(373.362)	(2.795.376)	(5.883.578)	—	(5.883.578)	80.939.963	
Operaciones de factoraje	589.682.211	34.074.143	4.254.877	454.112	52.664	628.518.007	(10.522.740)	(828.456)	(333.032)	(351.086)	(18.906)	(12.054.220)	—	(12.054.220)	616.463.787	
Operaciones de leasing financiero comerciales (1)	1.415.018.189	290.771.629	35.050.141	31.391.630	9.162.009	1.781.393.598	(2.560.014)	(3.783.728)	(145.507)	(4.258.728)	(1.227.519)	(11.975.496)	(757.227)	(12.732.723)	1.768.660.875	
Préstamos estudiantiles	—	56.542.187	—	—	3.051.577	59.593.764	—	(2.450.650)	—	—	(2.104.581)	(4.555.231)	—	(4.555.231)	55.038.533	
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.551.341	9.088.480	323.555	7.357.362	1.289.893	24.610.631	(215.612)	(25.374)	(78.573)	(4.950.854)	(422.974)	(5.693.387)	—	(5.693.387)	18.917.244	
<b>Subtotal</b>	<b>14.809.238.825</b>	<b>4.534.840.824</b>	<b>287.216.211</b>	<b>214.661.999</b>	<b>289.656.569</b>	<b>20.135.614.428</b>	<b>(152.465.891)</b>	<b>(42.021.537)</b>	<b>(20.796.353)</b>	<b>(75.935.289)</b>	<b>(90.237.053)</b>	<b>(381.456.123)</b>	<b>(32.743.404)</b>	<b>(414.199.527)</b>	<b>19.721.414.901</b>	
<b>Colocaciones para vivienda</b>																
Préstamos con letras de crédito	—	3.717.043	—	—	174.976	3.892.019	—	(3.918)	—	—	(8.511)	(12.429)	—	(12.429)	3.879.590	
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	14.251.498	—	—	349.204	14.600.702	—	(15.588)	—	—	(28.161)	(43.749)	—	(43.749)	14.556.953	
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	11.044.318.423	—	—	189.029.472	11.233.347.895	—	(14.495.208)	—	—	(13.112.360)	(27.607.568)	—	(27.607.568)	11.205.740.327	
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	158.131.377	—	—	6.182.340	164.313.717	—	(639.198)	—	—	(999.626)	(1.638.824)	—	(1.638.824)	162.674.893	
<b>Subtotal</b>	<b>—</b>	<b>11.220.418.341</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>195.735.992</b>	<b>11.416.154.333</b>	<b>—</b>	<b>(15.153.912)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(14.148.658)</b>	<b>(29.302.570)</b>	<b>—</b>	<b>(29.302.570)</b>	<b>11.386.851.763</b>	
<b>Colocaciones de consumo</b>																
Créditos de consumo en cuotas	—	2.925.946.520	—	—	188.507.085	3.114.453.605	—	(147.154.340)	—	—	(114.175.540)	(261.329.880)	—	(261.329.880)	2.853.123.725	
Deudores en cuentas corrientes	—	250.308.318	—	—	3.100.784	253.409.102	—	(9.661.335)	—	—	(1.521.888)	(11.183.223)	—	(11.183.223)	242.225.879	
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.593.759.055	—	—	29.776.399	1.623.535.454	—	(43.204.309)	—	—	(18.184.034)	(61.388.343)	—	(61.388.343)	1.562.147.111	
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	502.656	—	—	502.656	502.656	—	(6.240)	—	—	(6.240)	(6.240)	—	(6.240)	496.416	
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	46.536	—	—	992.286	1.038.822	—	(17.722)	—	—	(963.629)	(981.351)	—	(981.351)	57.471	
<b>Subtotal</b>	<b>—</b>	<b>4.770.563.085</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>222.376.554</b>	<b>4.992.939.639</b>	<b>—</b>	<b>(200.043.946)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(134.845.091)</b>	<b>(334.889.037)</b>	<b>—</b>	<b>(334.889.037)</b>	<b>4.658.050.602</b>	
<b>Total</b>	<b>14.809.238.825</b>	<b>20.525.822.250</b>	<b>287.216.211</b>	<b>214.661.999</b>	<b>707.769.115</b>	<b>36.544.708.400</b>	<b>(152.465.891)</b>	<b>(257.219.395)</b>	<b>(20.796.353)</b>	<b>(75.935.289)</b>	<b>(239.230.802)</b>	<b>(745.647.730)</b>	<b>(32.743.404)</b>	<b>(778.391.134)</b>	<b>35.766.317.266</b>	

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2022 M\$910.140.825 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$871.755.429 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(d) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas						Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	Total M\$	Activo Financiero Neto M\$
	Cartera Normal Evaluación		Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	Cartera Normal Evaluación		Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total M\$			
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$				
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2021</b>															
<b>Colocaciones comerciales</b>															
Préstamos comerciales	11.096.522.267	4.230.007.426	140.133.771	126.749.727	252.100.384	18.845.513.575	(99.680.615)	(42.950.719)	(4.994.060)	(55.237.753)	(78.173.272)	(281.036.419)	(47.195.660)	(328.232.079)	15.517.281.496
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	696.471.365	5.621.984	3.991.349	11.889.882	1.035.098	719.009.678	(16.381.535)	(148.963)	(95.669)	(5.798.963)	(527.558)	(22.952.688)	—	(22.952.688)	696.056.990
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	494.705.579	45.838.532	3.264.088	3.750.284	1.728.208	549.286.691	(18.219.210)	(1.146.328)	(230.481)	(1.808.011)	(958.070)	(22.362.100)	—	(22.362.100)	526.924.591
Créditos comercio exterior entre terceros países	2.949.538	—	—	—	—	2.949.538	(128.317)	—	—	—	—	(128.317)	—	(128.317)	2.821.221
Deudores en cuentas corrientes	69.300.003	69.300.620	3.521.076	832.314	1.055.854	144.009.867	(1.638.388)	(1.653.414)	(230.915)	(417.982)	(443.749)	(4.384.448)	—	(4.384.448)	139.625.419
Deudores por tarjetas de crédito	12.442.953	45.971.898	498.330	416.607	3.261.649	62.591.437	(510.028)	(1.282.554)	(84.169)	(258.678)	(1.772.511)	(3.907.940)	—	(3.907.940)	58.683.497
Operaciones de factoraje	446.555.688	36.272.158	2.923.964	410.883	93.061	486.255.754	(9.050.916)	(924.065)	(414.652)	(265.468)	(33.409)	(10.688.510)	—	(10.688.510)	475.567.244
Operaciones de leasing financiero comerciales (1)	1.275.806.178	275.147.475	43.173.674	10.123.500	7.812.301	1.612.063.128	(2.916.884)	(1.841.561)	(52.929)	(2.438.825)	(2.976.665)	(10.226.864)	(1.338.177)	(11.565.041)	1.600.498.087
Préstamos estudiantiles	—	55.345.615	—	—	2.601.564	57.947.179	—	(2.554.527)	—	(1.753.769)	—	(4.308.296)	—	(4.308.296)	53.638.883
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.569.062	6.808.624	159.483	8.788.021	1.582.322	22.907.512	(180.943)	(8.620)	(17.568)	(7.451.339)	(700.434)	(8.358.904)	—	(8.358.904)	14.548.608
<b>Subtotal</b>	<b>14.100.322.633</b>	<b>4.770.314.332</b>	<b>197.665.735</b>	<b>162.961.218</b>	<b>271.270.441</b>	<b>19.502.534.359</b>	<b>(148.706.836)</b>	<b>(52.510.751)</b>	<b>(6.120.443)</b>	<b>(73.677.019)</b>	<b>(87.339.437)</b>	<b>(368.354.486)</b>	<b>(48.533.837)</b>	<b>(416.888.323)</b>	<b>19.085.646.036</b>
<b>Colocaciones para vivienda</b>															
Préstamos con letras de crédito	—	5.721.931	—	—	333.753	6.055.684	—	(3.644)	—	—	(14.698)	(18.342)	—	(18.342)	6.037.342
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	16.941.336	—	—	842.044	17.783.380	—	(9.417)	—	—	(47.538)	(56.955)	—	(56.955)	17.726.425
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	9.896.876.572	—	—	273.163.640	10.170.040.212	—	(9.048.828)	—	—	(19.590.560)	(28.639.388)	—	(28.639.388)	10.141.400.824
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	142.753.295	—	—	10.017.912	152.771.207	—	(450.952)	—	—	(1.564.866)	(2.015.818)	—	(2.015.818)	150.755.389
<b>Subtotal</b>	<b>—</b>	<b>10.062.293.134</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>284.357.349</b>	<b>10.346.650.483</b>	<b>—</b>	<b>(9.512.841)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(2.127.662)</b>	<b>(30.730.503)</b>	<b>—</b>	<b>(30.730.503)</b>	<b>10.315.919.980</b>
<b>Colocaciones de consumo</b>															
Créditos de consumo en cuotas	—	2.684.317.164	—	—	190.963.752	2.875.280.916	—	(112.004.861)	—	—	(115.099.804)	(227.104.665)	—	(227.104.665)	2.648.176.251
Deudores en cuentas corrientes	—	168.993.004	—	—	3.630.461	172.623.465	—	(5.421.651)	—	—	(1.324.292)	(6.745.943)	—	(6.745.943)	165.877.522
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.179.592.108	—	—	19.533.721	1.199.125.829	—	(25.194.799)	—	—	(10.443.370)	(35.638.169)	—	(35.638.169)	1.163.487.660
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	509.526	—	—	—	509.526	—	(9.988)	—	—	—	(9.988)	—	(9.988)	499.538
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	7.425	—	—	1.162.881	1.170.306	—	(2.278)	—	—	(1.129.006)	(1.131.284)	—	(1.131.284)	39.022
<b>Subtotal</b>	<b>—</b>	<b>4.033.419.227</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>215.290.815</b>	<b>4.248.710.042</b>	<b>—</b>	<b>(142.633.577)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(127.996.472)</b>	<b>(270.630.049)</b>	<b>—</b>	<b>(270.630.049)</b>	<b>3.978.079.993</b>
<b>Total</b>	<b>14.100.322.633</b>	<b>18.866.026.693</b>	<b>197.665.735</b>	<b>162.961.218</b>	<b>770.918.605</b>	<b>34.097.894.884</b>	<b>(148.706.836)</b>	<b>(204.657.169)</b>	<b>(6.120.443)</b>	<b>(73.677.019)</b>	<b>(236.553.571)</b>	<b>(669.715.038)</b>	<b>(48.533.837)</b>	<b>(718.248.875)</b>	<b>33.379.646.009</b>

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2021 M\$810.611.102 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$801.961.552 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

**(e) Créditos contingentes**

Al cierre de cada ejercicio señalado, la exposición al riesgo de crédito por créditos contingentes es la siguiente:

	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones Constituidas						Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>													
Avales y fianzas	340.789.587	574.951	7.361.922	47.718	—	348.774.178	(2.939.462)	(8.378)	(2.970.038)	(19.087)	—	(5.936.965)	342.837.213
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	423.810.295	384.675	—	—	—	424.194.970	(875.272)	(1.902)	—	—	—	(877.174)	423.317.796
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	2.541.710.799	52.124.448	86.747.736	16.872.137	152.902	2.697.608.022	(25.757.998)	(533.186)	(7.888.075)	(3.527.650)	(72.857)	(37.779.766)	2.659.828.256
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.251.040.490	8.078.995.603	4.948.028	788.915	12.089.400	9.347.862.436	(2.060.662)	(4.114.891)	(66.455)	(471.450)	(5.986.028)	(12.699.486)	9.335.162.950
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos para estudios superiores ley N°20.027 (CAE)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos irrevocables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos contingentes	72.355.109	—	—	—	—	72.355.109	(83.533)	—	—	—	—	(83.533)	72.271.576
<b>Total</b>	<b>4.629.706.280</b>	<b>8.132.079.677</b>	<b>99.057.686</b>	<b>17.708.770</b>	<b>12.242.302</b>	<b>12.890.794.715</b>	<b>(31.716.927)</b>	<b>(4.658.357)</b>	<b>(10.924.568)</b>	<b>(4.018.187)</b>	<b>(6.058.885)</b>	<b>(57.376.924)</b>	<b>12.833.417.791</b>
	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones Constituidas						Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>													
Avales y fianzas	431.931.978	567.304	7.169.806	—	—	439.669.088	(3.719.807)	(8.147)	(3.014.867)	—	—	(6.742.821)	432.926.267
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	448.300.425	1.603.843	120.161	—	—	450.024.429	(1.576.619)	(6.132)	(2.328)	—	—	(1.585.079)	448.439.350
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	2.290.719.746	45.447.202	28.697.438	1.728.249	360.821	2.366.953.456	(27.541.031)	(469.925)	(1.223.332)	(870.751)	(197.985)	(30.303.024)	2.336.650.432
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.311.852.323	7.310.485.594	4.421.049	719.078	23.715.195	8.651.193.239	(1.920.684)	(3.886.548)	(57.496)	(409.432)	(9.054.679)	(15.328.839)	8.635.864.400
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos para estudios superiores ley N°20.027 (CAE)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos irrevocables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos contingentes	78.950.947	—	—	—	—	78.950.947	(26.296)	—	—	—	—	(26.296)	78.924.651
<b>Total</b>	<b>4.561.755.419</b>	<b>7.358.103.943</b>	<b>40.408.454</b>	<b>2.447.327</b>	<b>24.076.016</b>	<b>11.986.791.159</b>	<b>(34.784.437)</b>	<b>(4.370.752)</b>	<b>(4.298.023)</b>	<b>(1.280.183)</b>	<b>(9.252.664)</b>	<b>(53.986.059)</b>	<b>11.932.805.100</b>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

**(f) Provisiones**

Resumen del movimiento en provisiones adeudado por bancos constituidas por cartera de riesgo de crédito en el ejercicio:

	<b>Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio</b>			<b>Total</b>
	<b>Evaluación Individual</b>			
	<b>Cartera Normal</b>	<b>Cartera Subestándar</b>	<b>Cartera en Incumplimiento</b>	
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Adeudado por bancos</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	518.288	—	—	518.288
Constitución / liberación de provisiones por:	—	—	—	—
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio:	(50.678)	—	—	(50.678)
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):				
Normal individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Normal individual	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	—	—	—
Nuevos créditos originados	1.793.372	—	—	1.793.372
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(1.549.286)	—	—	(1.549.286)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	(33.905)	—	—	(33.905)
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>677.791</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>677.791</u>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período			Total M\$
	Evaluación Individual			
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	
<b>Adeudado por bancos</b>				
Saldo al 1 de enero de 2021	665.159	—	—	665.159
Constitución / liberación de provisiones por:	—	—	—	—
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	10.913	—	—	10.913
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	622.801	—	—	622.801
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(895.087)	—	—	(895.087)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	15.557	—	—	15.557
Otros cambios en provisiones (si aplica)	—	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2021	419.343	—	—	419.343
Saldo al 31 de diciembre de 2021	518.288	—	—	518.288

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones comerciales constituidas por cartera de riesgo de crédito en el ejercicio:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio								Deducible Garantías FOGAPE Covid-19 M\$	Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub total				
	Grupal M\$	Individual M\$		Grupal M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$			
<b>Colocaciones comerciales</b>										
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>	52.510.751	148.706.836	6.120.443	87.339.437	73.677.019	139.850.188	228.504.298	48.533.837	416.888.323	
<b>Constitución / liberación de provisiones por:</b>										
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio:	(2.777.328)	(25.395.203)	(4.103.269)	15.801.202	23.724.567	13.023.874	(5.773.905)	—	7.249.969	
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):										
Normal individual hasta Subestándar	—	(4.203.440)	21.074.709	—	—	—	16.871.269	—	16.871.269	
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	(1.014.928)	—	—	9.568.252	—	8.553.324	—	8.553.324	
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(2.833.149)	—	14.814.263	—	11.981.114	—	11.981.114	
Subestándar hasta Normal individual	—	944.487	(894.135)	—	—	—	50.352	—	50.352	
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	35.309	—	(245.800)	—	(210.491)	—	(210.491)	
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	1.278	—	—	(372)	—	906	—	906	
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(15.303.530)	—	—	35.152.698	—	19.849.168	—	—	19.849.168	
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	1.539.001	—	—	(10.219.956)	—	(8.680.955)	—	—	(8.680.955)	
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	(2.274.838)	2.829.096	415.063	(226.089)	167.951	(2.500.927)	3.412.110	—	911.183	
Nuevos créditos originados	26.589.644	201.649.894	8.222.393	13.377.272	22.173.884	39.966.916	232.046.171	—	272.013.087	
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	358.750	501.996	133.295	31.928	31.166	390.678	666.457	—	1.057.135	
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—	(1.630.643)	—	(1.630.643)	—	(1.630.643)	
Pago de créditos	(18.833.076)	(171.431.515)	(7.238.643)	(24.909.831)	(48.900.707)	(43.742.907)	(227.570.865)	—	(271.313.772)	
Aplicación de provisiones por castigos	(5.442)	—	—	(26.005.753)	(18.010.287)	(26.011.195)	(18.010.287)	—	(44.021.482)	
Recuperación de créditos castigados	224.435	—	—	—	—	224.435	—	—	224.435	
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Diferencias de cambio	(6.830)	(122.610)	(135.663)	(103.855)	565.996	(110.685)	307.723	—	197.038	
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	—	(15.790.433)	(15.790.433)	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>42.021.537</b>	<b>152.465.891</b>	<b>20.796.353</b>	<b>90.237.053</b>	<b>75.935.289</b>	<b>132.258.590</b>	<b>249.197.533</b>	<b>32.743.404</b>	<b>414.199.527</b>	

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período								Deducible Garantías FOGAPE Covid-19 M\$	Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub total				
	Grupal M\$	Individual M\$		Grupal M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$			
<b>Colocaciones comerciales</b>										
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	62.255.795	143.911.863	6.579.169	95.228.768	90.731.141	157.484.563	241.222.173	24.109.395	422.816.131	
<b>Constitución / liberación de provisiones por:</b>										
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	25.394.872	11.827.895	892.855	17.307.862	4.056.623	42.702.734	16.777.373	—	59.480.107	
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):										
Normal individual hasta Subestándar	—	(642.951)	1.034.468	—	—	—	391.517	—	391.517	
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	(90.797)	—	—	901.211	—	810.414	—	810.414	
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(564.236)	—	1.149.909	—	585.673	—	585.673	
Subestándar hasta Normal individual	—	69.452	(135.209)	—	—	—	(65.757)	—	(65.757)	
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	8.229	—	(83.352)	—	(75.123)	—	(75.123)	
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	5.226	—	—	(24.624)	—	(19.398)	—	(19.398)	
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(7.393.058)	—	—	16.377.725	—	8.984.667	—	—	8.984.667	
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	3.044.682	—	—	(10.018.796)	—	(6.974.114)	—	—	(6.974.114)	
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	140.578	(259.054)	(39.314)	118.560	(41.930)	259.138	(340.298)	—	(81.160)	
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	(1.811.275)	1.689.268	135.412	(1.313.415)	662.430	(3.124.690)	2.487.110	—	(637.580)	
Nuevos créditos originados	20.089.743	91.335.388	1.790.158	27.971.443	12.934.614	48.061.186	106.060.160	20.603.226	174.724.572	
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	5.111.094	3.423.164	220.542	324.238	187.086	5.435.332	3.830.792	—	9.266.124	
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—	(14.456.723)	—	(14.456.723)	—	(14.456.723)	
Pago de créditos	(48.635.531)	(111.446.782)	(4.254.798)	(26.926.145)	(16.113.099)	(75.561.676)	(131.814.679)	(270.441)	(207.646.796)	
Aplicación de provisiones por castigos	(18.173)	(3.923)	(92)	(28.760.994)	(6.104.177)	(28.779.167)	(6.108.192)	—	(34.887.359)	
Recuperación de créditos castigados	57.065	—	—	—	—	57.065	—	—	57.065	
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Diferencias de cambio	64.136	1.224.247	39.510	107.856	1.287.792	171.992	2.551.549	—	2.723.541	
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	—	476.788	476.788	
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>58.299.928</b>	<b>141.042.996</b>	<b>5.706.694</b>	<b>90.417.102</b>	<b>75.086.901</b>	<b>148.717.030</b>	<b>221.836.591</b>	<b>44.918.968</b>	<b>415.472.589</b>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>52.510.751</b>	<b>148.706.836</b>	<b>6.120.443</b>	<b>87.339.437</b>	<b>73.677.019</b>	<b>139.850.188</b>	<b>228.504.298</b>	<b>48.533.837</b>	<b>416.888.323</b>	

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

**(f) Provisiones (continuación)**

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones para vivienda constituidas por cartera de riesgo de crédito en el ejercicio:

	<b>Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio</b>		
	<b>Evaluación Grupal</b>		
	<b>Cartera Normal M\$</b>	<b>Cartera en Incumplimiento M\$</b>	<b>Total M\$</b>
<b>Colocaciones para vivienda</b>			
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>	9.512.841	21.217.662	30.730.503
<b>Constitución / liberación de provisiones por:</b>			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio:	6.227.502	1.558.896	7.786.398
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(2.536.589)	6.435.151	3.898.562
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	1.773.470	(10.431.300)	(8.657.830)
Nuevos créditos originados	1.333.645	279.665	1.613.310
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(1.156.957)	(3.239.797)	(4.396.754)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(1.671.619)	(1.671.619)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>15.153.912</b>	<b>14.148.658</b>	<b>29.302.570</b>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	<b>Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período</b>		
	<b>Evaluación Grupal</b>		
	<b>Cartera Normal</b> M\$	<b>Cartera en Incumplimiento</b> M\$	<b>Total</b> M\$
<b>Colocaciones para vivienda</b>			
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	13.599.509	20.164.280	33.763.789
<b>Constitución / liberación de provisiones por:</b>			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	10.937.928	5.136.012	16.073.940
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(1.434.614)	2.346.748	912.134
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	801.103	(2.487.053)	(1.685.950)
Nuevos créditos originados	1.246.203	409.736	1.655.939
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(9.518.772)	(7.867.859)	(17.386.631)
Aplicación de provisiones por castigos	(22)	(1.070.560)	(1.070.582)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2021	15.631.335	16.631.304	32.262.639
Saldo al 31 de diciembre de 2021	9.512.841	21.217.662	30.730.503

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones para consumo constituidas por cartera de riesgo de crédito en el ejercicio:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones de consumo	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	142.633.577	127.996.472	270.630.049
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio:	83.308.237	109.783.260	193.091.497
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(84.106.559)	116.954.288	32.847.729
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	7.922.820	(36.692.745)	(28.769.925)
Nuevos créditos originados	99.204.558	45.329.444	144.534.002
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	3.698.894	528.170	4.227.064
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(58.446.057)	(121.645.394)	(180.091.451)
Aplicación de provisiones por castigos	(7.219)	(107.604.509)	(107.611.728)
Recuperación de créditos castigados	6.048.350	—	6.048.350
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	(212.655)	196.105	(16.550)
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	200.043.946	134.845.091	334.889.037

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones de consumo	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	145.683.437	144.168.146	289.851.583
<b>Constitución / (liberación) de provisiones por:</b>			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	19.271.838	88.608.791	107.880.629
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(26.663.773)	50.585.219	23.921.446
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	7.807.410	(20.540.494)	(12.733.084)
Nuevos créditos originados	32.355.990	21.886.267	54.242.257
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	31.764.020	3.862.046	35.626.066
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(87.431.601)	(107.654.861)	(195.086.462)
Aplicación de provisiones por castigos	(100.543)	(78.450.912)	(78.551.455)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	1.182.179	106.185	1.288.364
Otros cambios en provisiones (si aplica)	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2021	123.868.957	102.570.387	226.439.344
Saldo al 31 de diciembre de 2021	142.633.577	127.996.472	270.630.049

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones riesgo de crédito contingente constituidas por cartera de riesgo de crédito en el ejercicio:

Exposición por créditos contingentes	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar MM\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal		Total MM\$
	Grupal MM\$	Individual MM\$		Grupal MM\$	Individual MM\$	Grupal MM\$	Individual MM\$	
Saldo al 1 de enero de 2022	4.370.752	34.784.437	4.298.023	9.252.664	1.280.183	13.623.416	40.362.643	53.986.059
Constitución / (liberación) de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio:	6.225.822	1.554.793	(784.286)	(2.134)	(10.507)	6.223.688	760.000	6.983.688
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):								
Normal individual hasta Subestándar	—	(2.225.695)	7.201.245	—	—	—	4.975.550	4.975.550
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	(96.803)	—	—	1.419.129	—	1.322.326	1.322.326
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(497.178)	—	5.920.195	—	5.423.017	5.423.017
Subestándar hasta Normal individual	—	44.638	(59.229)	—	—	—	(14.591)	(14.591)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	546	—	(17.339)	—	(16.793)	(16.793)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	724	—	—	(37.086)	—	(36.362)	(36.362)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(135.677)	—	—	1.790.359	—	1.654.682	—	1.654.682
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	78.906	—	—	(5.696.626)	—	(5.617.720)	—	(5.617.720)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	(90.627)	130.257	80.644	(5.869)	2.435	(96.496)	213.336	116.840
Nuevos créditos contingentes otorgados	2.275.957	33.913.389	8.769.364	1.459.309	157.786	3.735.266	42.840.539	46.575.805
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(1.172.185)	(386.407)	(56.611)	(11.549)	(12.033)	(1.183.734)	(455.051)	(1.638.785)
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	3.836	(273.752)	(11.330)	33.010	(1.608)	36.846	(286.690)	(249.844)
Otros cambios en provisiones	(6.898.427)	(35.728.654)	(8.016.620)	(760.279)	(4.682.968)	(7.658.706)	(48.428.242)	(56.086.948)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	4.658.357	31.716.927	10.924.568	6.058.885	4.018.187	10.717.242	46.659.682	57.376.924

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal		Total M\$
	Grupal M\$	Individual M\$		Grupal M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	
<b>Exposición por créditos contingentes</b>								
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	25.257.145	35.157.095	760.921	9.111.945	5.903.403	34.369.090	41.821.419	76.190.509
<b>Constitución / (liberación) de provisiones por:</b>								
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio:	1.259.892	(7.195.186)	(124.124)	(534.657)	31.648	725.235	(7.287.662)	(6.562.427)
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):								
Normal individual hasta Subestándar	—	(440.803)	940.934	—	—	—	500.131	500.131
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	(10.813)	—	—	116.651	—	105.838	105.838
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(73.937)	—	315.192	—	241.255	241.255
Subestándar hasta Normal individual	—	55.573	(88.822)	—	—	—	(33.249)	(33.249)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	3.020.559	—	(4.638.106)	—	(1.617.547)	(1.617.547)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	8.105	—	—	(3.622)	—	4.483	4.483
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(445.124)	—	—	1.741.321	—	1.296.197	—	1.296.197
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	105.859	—	—	(2.283.480)	—	(2.177.621)	—	(2.177.621)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	708.719	(35.049)	—	54.844	(7.335)	763.563	(42.384)	721.179
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	(375.345)	231.356	12.225	(53)	8.068	(375.398)	251.649	(123.749)
Nuevos créditos contingentes otorgados	6.367.660	36.815.151	344.793	1.401.731	1.029.331	7.769.391	38.189.275	45.958.666
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(1.400.465)	(164.715)	(253.457)	(319.888)	92.190	(1.720.353)	(325.982)	(2.046.335)
Cambios en modelos y metodologías	(12.907.369)	—	—	431.893	—	(12.475.476)	—	(12.475.476)
Diferencias de cambio	12.231	970.292	129.750	324.371	604.294	336.602	1.704.336	2.040.938
Otros cambios en provisiones	(14.212.451)	(30.606.569)	(370.819)	(675.363)	(2.171.531)	(14.887.814)	(33.148.919)	(48.036.733)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>4.370.752</b>	<b>34.784.437</b>	<b>4.298.023</b>	<b>9.252.664</b>	<b>1.280.183</b>	<b>13.623.416</b>	<b>40.362.643</b>	<b>53.986.059</b>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito (ver Nota N°40.24).

Revelaciones complementarias:

Al 31 de diciembre de 2022, bajo el rubro Colocaciones comerciales se mantienen operaciones que garantizan obligaciones mantenidas con el Banco Central de Chile como parte del programa de Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) por un monto aproximado de M\$3.297.016.000 (M\$3.024.118.000 en diciembre de 2021).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(g) Actividad económica

Al cierre de cada ejercicio señalado, la composición de la actividad económica para colocaciones, exposición a créditos contingentes y provisiones constituidas, son las siguientes:

	Colocaciones y Exposición a Créditos Contingentes						Provisiones Constituidas					
	Créditos en el				Total	Total	Créditos en el				Total	Total
	País		Exterior				País		Exterior			
2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Adeudado por bancos</b>	1.801.100.000	1.250.017.778	373.692.370	279.813.390	2.174.792.370	1.529.831.168	—	(57.606)	(677.791)	(460.682)	(677.791)	(518.288)
<b>Colocaciones comerciales</b>												
Agricultura y ganadería	797.020.321	811.014.017	—	—	797.020.321	811.014.017	(15.876.393)	(18.772.392)	—	—	(15.876.393)	(18.772.392)
Fruticultura	663.000.049	636.014.811	—	—	663.000.049	636.014.811	(13.979.704)	(12.678.301)	—	—	(13.979.704)	(12.678.301)
Silvicultura	102.426.710	315.375.390	—	—	102.426.710	315.375.390	(2.515.130)	(2.547.707)	—	—	(2.515.130)	(2.547.707)
Pesca	30.492.055	33.983.955	—	—	30.492.055	33.983.955	(2.966.107)	(3.365.449)	—	—	(2.966.107)	(3.365.449)
Minería	314.851.003	162.823.116	—	—	314.851.003	162.823.116	(2.124.280)	(2.511.507)	—	—	(2.124.280)	(2.511.507)
Petróleo y gas natural	1.010.854	782.548	—	—	1.010.854	782.548	(18.864)	(22.431)	—	—	(18.864)	(22.431)
Industria manufacturera de productos;												
Alimenticios, bebidas y tabaco	594.582.648	505.170.976	—	—	594.582.648	505.170.976	(16.314.972)	(12.648.190)	—	—	(16.314.972)	(12.648.190)
Textil, cuero y calzado	33.129.823	33.861.863	—	—	33.129.823	33.861.863	(839.026)	(1.192.095)	—	—	(839.026)	(1.192.095)
Maderas y muebles	105.502.456	152.547.827	—	—	105.502.456	152.547.827	(2.532.299)	(2.780.273)	—	—	(2.532.299)	(2.780.273)
Celulosa, papel e imprentas	20.848.832	22.820.076	—	—	20.848.832	22.820.076	(961.887)	(1.285.098)	—	—	(961.887)	(1.285.098)
Químicos y derivados del petróleo	365.184.929	388.778.282	—	—	365.184.929	388.778.282	(6.568.058)	(5.894.395)	—	—	(6.568.058)	(5.894.395)
Metálicos, no metálicos, maquinaria u otros	574.023.505	498.519.822	—	—	574.023.505	498.519.822	(11.096.736)	(11.534.684)	—	—	(11.096.736)	(11.534.684)
Electricidad, gas y agua	463.529.381	464.080.015	—	—	463.529.381	464.080.015	(4.879.774)	(4.200.816)	—	—	(4.879.774)	(4.200.816)
Construcción de viviendas	270.049.123	260.234.250	—	—	270.049.123	260.234.250	(11.518.213)	(10.182.012)	—	—	(11.518.213)	(10.182.012)
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	355.452.519	540.999.071	—	—	355.452.519	540.999.071	(9.937.797)	(6.819.687)	—	—	(9.937.797)	(6.819.687)
Comercio por mayor	2.034.519.593	1.760.312.725	—	—	2.034.519.593	1.760.312.725	(58.704.630)	(59.807.754)	—	—	(58.704.630)	(59.807.754)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	1.039.470.574	1.131.522.887	6.751.708	7.793.035	1.046.222.282	1.139.315.922	(47.643.667)	(46.176.673)	(622.259)	(640.800)	(48.190.502)	(46.817.473)
Transporte y almacenamiento	1.208.622.060	1.047.079.571	—	—	1.208.622.060	1.047.079.571	(22.653.854)	(31.082.526)	—	—	(22.653.854)	(31.082.526)
Telecomunicaciones	232.693.682	290.936.208	—	—	232.693.682	290.936.208	(3.439.090)	(3.461.911)	—	—	(3.439.090)	(3.461.911)
Servicios financieros	2.990.383.258	3.043.255.475	—	1.722.507	2.990.383.258	3.044.977.982	(30.131.716)	(41.132.053)	—	(30.144)	(30.131.716)	(41.162.197)
Servicios empresariales	1.998.911.048	1.775.688.507	—	—	1.998.911.048	1.775.688.507	(58.868.452)	(44.738.379)	—	—	(58.868.452)	(44.738.379)
Servicios de bienes inmuebles	3.338.119.319	3.034.749.800	22.792.494	4.201.958	3.360.911.813	3.038.951.758	(26.398.570)	(26.637.344)	(151.860)	(179.634)	(27.372.949)	(26.816.978)
Préstamos estudiantiles	59.593.764	57.947.179	—	—	59.593.764	57.947.179	(4.555.231)	(4.308.296)	—	—	(4.555.231)	(4.308.296)
Administración pública, defensa y carabineros	26.135.893	33.803.490	—	—	26.135.893	33.803.490	(453.289)	(489.908)	—	—	(453.289)	(489.908)
Servicios sociales y otros servicios comunales	832.236.058	770.528.974	—	—	832.236.058	770.528.974	(16.608.060)	(17.274.536)	—	—	(16.608.060)	(17.274.536)
Servicios personales	1.804.376.360	1.715.986.024	—	—	1.804.376.360	1.715.986.024	(41.092.514)	(44.493.328)	—	—	(41.092.514)	(44.493.328)
<b>Subtotal</b>	<b>20.256.165.817</b>	<b>19.488.816.859</b>	<b>29.544.202</b>	<b>13.717.500</b>	<b>20.285.710.019</b>	<b>19.502.534.359</b>	<b>(412.678.313)</b>	<b>(416.037.745)</b>	<b>(774.119)</b>	<b>(850.578)</b>	<b>(414.199.527)</b>	<b>(416.888.323)</b>
<b>Colocaciones para vivienda</b>	<b>11.416.154.333</b>	<b>10.346.650.483</b>	—	—	<b>11.416.154.333</b>	<b>10.346.650.483</b>	<b>(29.302.570)</b>	<b>(30.730.503)</b>	—	—	<b>(29.302.570)</b>	<b>(30.730.503)</b>
<b>Colocaciones de consumo</b>	<b>4.992.939.639</b>	<b>4.248.710.042</b>	—	—	<b>4.992.939.639</b>	<b>4.248.710.042</b>	<b>(334.889.037)</b>	<b>(270.630.049)</b>	—	—	<b>(334.889.037)</b>	<b>(270.630.049)</b>
<b>Exposición por créditos contingentes</b>	<b>12.890.794.715</b>	<b>11.986.791.159</b>	—	—	<b>12.890.794.715</b>	<b>11.986.791.159</b>	<b>(57.376.924)</b>	<b>(53.986.059)</b>	—	—	<b>(57.376.924)</b>	<b>(53.986.059)</b>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(h) Colocaciones para vivienda y sus provisiones constituidas por tramo de capital insoluto del préstamo sobre el valor de la garantía hipotecaria (PVG) y días de mora respectivamente:

Al 31 de diciembre de 2022

Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	Colocaciones para Vivienda (MM\$)						Provisiones constituidas de Colocaciones para Vivienda (MM\$)					
	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%	1.502.626	17.899	7.901	3.159	9.253	1.540.838	(1.187)	(246)	(224)	(119)	(506)	(2.282)
40% < PVG <= 80%	8.562.729	143.340	54.539	24.873	71.357	8.856.838	(9.857)	(2.689)	(1.815)	(1.028)	(4.271)	(19.660)
80% < PVG <= 90%	634.977	10.144	5.605	2.493	4.185	657.404	(2.291)	(429)	(423)	(302)	(788)	(4.233)
PVG > 90%	354.689	1.711	545	152	3.977	361.074	(2.053)	(108)	(35)	(30)	(902)	(3.128)
Total	11.055.021	173.094	68.590	30.677	88.772	11.416.154	(15.388)	(3.472)	(2.497)	(1.479)	(6.467)	(29.303)

Al 31 de diciembre de 2021

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%	1.253.223.689	12.078.809	4.213.774	2.273.569	6.063.126	1.277.852.967	(1.211.755)	(233.163)	(119.922)	(76.446)	(331.394)	(1.972.680)
40% < PVG <= 80%	7.413.470.377	93.651.215	29.635.524	15.131.902	47.029.810	7.598.918.828	(11.538.658)	(2.236.507)	(1.107.276)	(703.861)	(2.846.720)	(18.433.022)
80% < PVG <= 90%	712.432.842	5.414.862	1.363.273	1.445.686	10.884.351	731.541.014	(2.214.688)	(266.596)	(115.798)	(149.156)	(2.336.369)	(5.082.607)
PVG > 90%	728.403.428	1.895.160	474.211	243.424	7.321.451	738.337.674	(3.323.069)	(94.173)	(46.773)	(26.058)	(1.752.121)	(5.242.194)
Total	10.107.530.336	113.040.046	35.686.782	19.094.581	71.298.738	10.346.650.483	(18.288.170)	(2.830.439)	(1.389.769)	(955.521)	(7.266.604)	(30.730.503)





**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

**(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		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\$					
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>																
<b>Adeudado por bancos</b>																
0 días	271.125.186	—	—	—	—	271.125.186	(549.188)	—	—	—	—	(549.188)	—	(549.188)		
1 a 29 días	102.567.184	—	—	—	—	102.567.184	(128.603)	—	—	—	—	(128.603)	—	(128.603)		
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
<b>Subtotal</b>	<b>373.692.370</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>373.692.370</b>	<b>(677.791)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(677.791)</b>	<b>—</b>	<b>(677.791)</b>	<b>373.014.579</b>	
<b>Colocaciones comerciales</b>																
0 días	14.680.559.003	4.390.886.717	244.262.623	90.196.180	77.667.841	19.483.572.364	(150.563.923)	(34.657.786)	(18.648.760)	(24.619.808)	(20.624.248)	(249.114.525)	(31.595.178)	(280.709.703)		
1 a 29 días	120.379.814	99.475.519	22.410.392	29.695.643	24.007.668	295.969.036	(1.672.286)	(3.877.670)	(1.344.863)	(6.236.000)	(5.980.430)	(19.111.249)	(545.201)	(19.656.450)		
30 a 59 días	7.559.838	34.552.018	17.302.443	14.374.841	22.224.725	96.013.865	(173.880)	(2.312.498)	(740.588)	(5.170.956)	(5.635.751)	(14.033.673)	(193.112)	(14.226.785)		
60 a 89 días	740.170	9.926.570	3.240.753	7.906.976	14.885.659	36.700.128	(55.802)	(1.173.583)	(62.142)	(3.675.670)	(4.049.446)	(9.016.643)	(80.783)	(9.097.426)		
> = 90 días	—	—	—	72.488.359	150.870.676	223.359.035	—	—	—	(36.232.855)	(53.947.178)	(90.180.033)	(329.130)	(90.509.163)		
<b>Subtotal</b>	<b>14.809.238.825</b>	<b>4.534.840.824</b>	<b>287.216.211</b>	<b>214.661.999</b>	<b>289.656.569</b>	<b>20.135.614.428</b>	<b>(152.465.891)</b>	<b>(42.021.537)</b>	<b>(20.796.353)</b>	<b>(75.935.289)</b>	<b>(90.237.053)</b>	<b>(381.456.123)</b>	<b>(32.743.404)</b>	<b>(414.199.527)</b>	<b>19.721.414.901</b>	
<b>Colocaciones para vivienda</b>																
0 días	—	11.002.439.936	—	—	52.580.942	11.055.020.878	—	(11.363.112)	—	—	(4.022.364)	(15.385.476)	—	(15.385.476)		
1 a 29 días	—	149.651.942	—	—	23.441.982	173.093.924	—	(1.908.168)	—	—	(1.564.017)	(3.472.185)	—	(3.472.185)		
30 a 59 días	—	50.866.482	—	—	17.723.907	68.590.389	—	(1.349.265)	—	—	(1.148.471)	(2.497.736)	—	(2.497.736)		
60 a 89 días	—	17.459.981	—	—	13.216.808	30.676.789	—	(533.367)	—	—	(946.444)	(1.479.811)	—	(1.479.811)		
> = 90 días	—	—	—	—	88.772.353	88.772.353	—	—	—	—	(6.467.362)	(6.467.362)	—	(6.467.362)		
<b>Subtotal</b>	<b>—</b>	<b>11.220.418.341</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>195.735.992</b>	<b>11.416.154.333</b>	<b>—</b>	<b>(15.153.912)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(14.148.658)</b>	<b>(29.302.570)</b>	<b>—</b>	<b>(29.302.570)</b>	<b>11.386.851.763</b>	
<b>Colocaciones de consumo</b>																
0 días	—	4.535.527.532	—	—	74.062.689	4.609.590.221	—	(151.281.708)	—	—	(45.532.196)	(196.813.904)	—	(196.813.904)		
1 a 29 días	—	162.284.703	—	—	20.344.969	182.629.672	—	(25.429.440)	—	—	(12.423.845)	(37.853.285)	—	(37.853.285)		
30 a 59 días	—	52.836.141	—	—	24.344.087	77.180.228	—	(15.414.187)	—	—	(15.708.786)	(31.122.973)	—	(31.122.973)		
60 a 89 días	—	19.914.709	—	—	21.236.122	41.150.831	—	(7.918.611)	—	—	(12.436.863)	(20.355.474)	—	(20.355.474)		
> = 90 días	—	—	—	—	82.388.687	82.388.687	—	—	—	—	(48.743.401)	(48.743.401)	—	(48.743.401)		
<b>Subtotal</b>	<b>—</b>	<b>4.770.563.085</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>222.376.554</b>	<b>4.992.939.639</b>	<b>—</b>	<b>(200.043.946)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(134.845.091)</b>	<b>(334.889.037)</b>	<b>—</b>	<b>(334.889.037)</b>	<b>4.658.050.602</b>	
<b>Total Colocaciones</b>	<b>15.182.931.195</b>	<b>20.525.822.250</b>	<b>287.216.211</b>	<b>214.661.999</b>	<b>707.769.115</b>	<b>36.918.400.770</b>	<b>(153.143.682)</b>	<b>(257.219.395)</b>	<b>(20.796.353)</b>	<b>(75.935.289)</b>	<b>(239.230.802)</b>	<b>(746.325.521)</b>	<b>(32.743.404)</b>	<b>(779.068.925)</b>	<b>36.139.331.845</b>	

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(j) Colocaciones y sus provisiones constituidas por tramos de días de mora (continuación)

	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas						Sub Total M\$	Deducible garantías FOGAPE Covid-19 M\$	Total M\$	Activo Financiero Neto M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total 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\$					
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>																
<b>Adeudado por bancos</b>																
0 días	323.524.462	—	—	—	—	323.524.462	(408.193)	—	—	—	—	(408.193)	—	—	(408.193)	
1 a 29 días	116.306.706	—	—	—	—	116.306.706	(110.095)	—	—	—	—	(110.095)	—	—	(110.095)	
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	439.831.168	—	—	—	—	439.831.168	(518.288)	—	—	—	—	(518.288)	—	—	(518.288)	439.312.880
<b>Colocaciones comerciales</b>																
0 días	13.987.528.166	4.685.181.190	185.345.623	55.343.425	108.631.717	19.022.030.121	(145.671.449)	(46.332.358)	(5.523.440)	(20.058.257)	(29.674.316)	(247.259.820)	(47.586.996)	(294.846.816)		
1 a 29 días	106.130.539	64.441.457	9.709.952	7.540.333	21.048.515	208.870.796	(2.901.886)	(3.377.056)	(303.726)	(3.692.730)	(5.774.246)	(16.049.644)	(582.953)	(16.632.597)		
30 a 59 días	6.608.646	15.520.801	1.806.167	27.923.604	17.008.588	68.867.806	(131.142)	(1.832.747)	(218.191)	(15.255.617)	(5.072.711)	(22.510.408)	(103.117)	(22.613.525)		
60 a 89 días	55.282	5.170.884	803.993	5.073.365	8.598.490	19.702.014	(2.359)	(968.590)	(75.086)	(1.146.950)	(2.768.322)	(4.961.307)	(66.777)	(5.028.084)		
> = 90 días	—	—	—	67.080.491	115.983.131	183.063.622	—	—	—	(33.523.465)	(44.049.842)	(77.573.307)	(193.994)	(77.767.301)		
Subtotal	14.100.322.633	4.770.314.332	197.665.735	162.961.218	271.270.441	19.502.534.359	(148.706.836)	(52.510.751)	(6.120.443)	(73.677.019)	(87.339.437)	(368.354.486)	(48.533.837)	(416.888.323)	19.085.646.036	
<b>Colocaciones para vivienda</b>																
0 días	—	9.954.535.193	—	—	152.995.142	10.107.530.335	—	(8.021.153)	—	—	(10.267.016)	(18.288.169)	—	(18.288.169)		
1 a 29 días	—	82.007.151	—	—	31.032.895	113.040.046	—	(941.386)	—	—	(1.889.053)	(2.830.439)	—	(2.830.439)		
30 a 59 días	—	19.188.030	—	—	16.498.753	35.686.783	—	(384.328)	—	—	(1.005.441)	(1.389.769)	—	(1.389.769)		
60 a 89 días	—	6.562.760	—	—	12.531.821	19,094.581	—	(165.974)	—	—	(789.547)	(955.521)	—	(955.521)		
> = 90 días	—	—	—	—	71.298.738	71.298.738	—	—	—	—	(7.266.605)	(7.266.605)	—	(7.266.605)		
Subtotal	—	10.062.293.134	—	—	284.357.349	10.346.650.483	—	(9.512.841)	—	—	(21.217.662)	(30.730.503)	—	(30.730.503)	10.315.919.980	
<b>Colocaciones de consumo</b>																
0 días	—	3.899.346.115	—	—	116.450.406	4.015.796.521	—	(116.185.764)	—	—	(66.083.633)	(182.269.397)	—	(182.269.397)		
1 a 29 días	—	96.822.984	—	—	27.598.809	124.421.793	—	(15.669.827)	—	—	(16.838.394)	(32.508.221)	—	(32.508.221)		
30 a 59 días	—	27.558.041	—	—	24.546.868	52,104.909	—	(7.646.248)	—	—	(16,270.064)	(23,916.312)	—	(23,916.312)		
60 a 89 días	—	9,692,087	—	—	11,670,331	21,362,418	—	(3,131,738)	—	—	(7,602,437)	(10,734,175)	—	(10,734,175)		
> = 90 días	—	—	—	—	35,024,401	35,024,401	—	—	—	—	(21,201,944)	(21,201,944)	—	(21,201,944)		
Subtotal	—	4.033.419.227	—	—	215.290.815	4.248.710.042	—	(142.633.577)	—	—	(127.996.472)	(270.630.049)	—	(270.630.049)	3.978.079.993	
<b>Total Colocaciones</b>	14.540.153.801	18.866.026.693	197.665.735	162.961.218	770.918.605	34.537.726.052	(149.225.124)	(204.657.169)	(6.120.443)	(73.677.019)	(236.553.571)	(670.233.326)	(48.533.837)	(718.767.163)	33.818.958.889	

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)****(k) Contratos de leasing financiero**

Los flujos de efectivo a recibir por el Banco provenientes de contratos de leasing financiero presentan los siguientes vencimientos:

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar (*)	
	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$
Hasta 1 año	583.321.145	525.719.707	(76.613.812)	(53.311.702)	506.707.333	472.408.005
Desde 1 hasta 2 años	433.397.445	385.117.662	(55.714.448)	(38.653.449)	377.682.997	346.464.213
Desde 2 hasta 3 años	294.727.906	260.002.348	(35.132.780)	(25.227.752)	259.595.126	234.774.596
Desde 3 hasta 4 años	191.083.414	166.416.225	(22.481.288)	(17.014.793)	168.602.126	149.401.432
Desde 4 hasta 5 años	134.589.633	116.649.799	(15.613.851)	(12.038.445)	118.975.782	104.611.354
Más de 5 años	378.279.820	327.071.377	(33.166.235)	(25.624.115)	345.113.585	301.447.262
Total	2.015.399.363	1.780.977.118	(238.722.414)	(171.870.256)	1.776.676.949	1.609.106.862

(\*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M\$5.219.305 al 31 de diciembre de 2022 (M\$3.465.792 en diciembre de 2021).

El Banco mantiene operaciones de arriendos financieros asociados a bienes inmuebles, maquinaria industrial, vehículos y equipamiento de transporte. Estos contratos de arriendo tienen un plazo promedio entre 2 y 15 años.

**(l) Compra de cartera de colocaciones**

Durante los ejercicios 2022 y 2021, no se efectuaron compras de cartera.

**(m) Venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones**

Durante los ejercicios 2022 y 2021 se realizaron operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones de acuerdo a lo siguiente

	2022			
	Valor créditos M\$	Provisión M\$	Valor de venta M\$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M\$
Venta de colocaciones vigentes	7.908.500	(1.630.643)	7.908.500	1.630.643
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
Total	7.908.500	(1.630.643)	7.908.500	1.630.643
	2021			
	Valor créditos M\$	Provisión M\$	Valor de venta M\$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M\$
Venta de colocaciones vigentes	23.783.107	(14.481.881)	13.991.864	4.690.638
Venta de colocaciones castigadas	—	—	11.719	11.719
Total	23.783.107	(14.481.881)	14.003.583	4.702.357

**(n) Securitización de Activos Propios**

Durante los ejercicios 2022 y 2021, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.12 - Inversiones en Sociedades**

(a) En el rubro “Inversiones en sociedades” se presentan inversiones por \$62.211 millones al 31 de diciembre de 2022 (M\$52.756.655 al 31 de diciembre de 2021), según el siguiente detalle:

Sociedad	Accionista	% de Participación		Patrimonio de la Sociedad		Activo	
		2022 %	2021 %	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$
<b>Asociadas</b>							
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	109.761.946	84.897.735	29.014.915	22.206.198
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	20.625.643	19.157.994	4.366.415	3.947.127
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	15.046.859	10.728.006	5.171.826	3.663.244
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	12,33	12,33	13.213.088	12.609.214	1.661.695	1.541.372
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	11.367.608	9.934.927	4.400.164	3.842.481
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	7.353.587	6.637.955	1.144.905	1.025.074
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	7.254.507	6.317.169	2.066.035	1.787.932
Subtotal Asociadas				<u>184.623.238</u>	<u>150.283.000</u>	<u>47.825.955</u>	<u>38.013.428</u>
<b>Negocios Conjuntos</b>							
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	13.662.307	14.929.961	6.831.153	7.464.980
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	2.631.625	2.526.564	1.520.010	1.444.966
Subtotal Negocios Conjuntos				<u>16.293.932</u>	<u>17.456.525</u>	<u>8.351.163</u>	<u>8.909.946</u>
Subtotal				<u>200.917.170</u>	<u>167.739.525</u>	<u>56.177.118</u>	<u>46.923.374</u>
<b>Inversiones Minoritarias</b>							
Bolsa de Comercio de Santiago S.A. (*)	Banchile Corredores de Bolsa					5.342.400	5.281.500
Bolsa Electrónica de Chile S.A. (*)	Banchile Corredores de Bolsa					349.500	210.000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)	Banco de Chile					308.858	308.858
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)	Banco de Chile					24.714	24.935
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa					7.987	7.988
Subtotal Inversiones Minoristas						<u>6.033.459</u>	<u>5.833.281</u>
Total						<u>62.210.577</u>	<u>52.756.655</u>

(\*) 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.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.12 - Inversiones en Sociedades (continuación)

(b) Asociadas

	Diciembre 2022							Total M\$
	Centro de Compensación Automatizado S.A.	Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Redbanc S.A.	Transbank S.A.	Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Sociedad Imerc OTC S.A.	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Activos corrientes	8.954.086	6.646.515	81.312	14.458.961	1.359.640.299	59.946.001	31.105.089	1.480.832.263
Activos no corrientes	10.387.714	1.710.745	7.636.309	16.058.183	137.504.524	792.645	4.458.538	178.548.658
<b>Total Activos</b>	<b>19.341.800</b>	<b>8.357.260</b>	<b>7.717.621</b>	<b>30.517.144</b>	<b>1.497.144.823</b>	<b>60.738.646</b>	<b>35.563.627</b>	<b>1.659.380.921</b>
Pasivos corrientes	3.985.520	1.003.673	463.114	17.595.337	1.385.955.507	40.113.003	20.671.931	1.469.788.085
Pasivos no corrientes	309.421	—	—	1.554.199	1.427.370	—	1.669.509	4.960.499
<b>Total Pasivos</b>	<b>4.294.941</b>	<b>1.003.673</b>	<b>463.114</b>	<b>19.149.536</b>	<b>1.387.382.877</b>	<b>40.113.003</b>	<b>22.341.440</b>	<b>1.474.748.584</b>
Patrimonio	15.046.859	7.353.587	7.254.507	11.367.608	109.761.946	20.625.643	13.213.088	184.623.238
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	9.099	9.099
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>19.341.800</b>	<b>8.357.260</b>	<b>7.717.621</b>	<b>30.517.144</b>	<b>1.497.144.823</b>	<b>60.738.646</b>	<b>35.563.627</b>	<b>1.659.380.921</b>
Ingresos operacionales	7.516.467	4.550.567	16.995	51.851.020	969.177.191	4.467.706	8.881.959	1.046.461.905
Gastos operacionales	(2.612.522)	(4.278.985)	(48.935)	(50.155.417)	(835.125.964)	(2.295.633)	(8.412.033)	(902.929.489)
Otros gastos o ingresos	907.025	666.992	1.540.101	264.710	(103.853.748)	2.339.770	876.980	(97.258.170)
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	<b>5.810.970</b>	<b>938.574</b>	<b>1.508.161</b>	<b>1.960.313</b>	<b>30.197.479</b>	<b>4.511.843</b>	<b>1.346.906</b>	<b>46.274.246</b>
Impuesto a la renta	(1.109.266)	(8.196)	—	(249.396)	(3.952.657)	(490.401)	(473.267)	(6.283.183)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>4.701.704</b>	<b>930.378</b>	<b>1.508.161</b>	<b>1.710.917</b>	<b>26.244.822</b>	<b>4.021.442</b>	<b>873.639</b>	<b>39.991.063</b>

  

	Diciembre 2021							Total M\$
	Centro de Compensación Automatizado S.A.	Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Redbanc S.A.	Transbank S.A.	Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Sociedad Imerc OTC S.A.	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Activos corrientes	10.501.062	5.258.785	108.074	12.006.146	1.197.304.664	53.740.945	27.627.832	1.306.547.508
Activos no corrientes	2.745.966	2.310.223	6.566.955	16.404.198	120.282.643	695.726	8.012.682	157.018.393
<b>Total Activos</b>	<b>13.247.028</b>	<b>7.569.008</b>	<b>6.675.029</b>	<b>28.410.344</b>	<b>1.317.587.307</b>	<b>54.436.671</b>	<b>35.640.514</b>	<b>1.463.565.901</b>
Pasivos corrientes	2.125.609	835.671	357.860	9.490.170	1.230.001.770	35.189.292	21.178.561	1.299.178.933
Pasivos no corrientes	393.413	95.382	—	8.985.247	2.687.802	89.385	1.844.177	14.095.406
<b>Total Pasivos</b>	<b>2.519.022</b>	<b>931.053</b>	<b>357.860</b>	<b>18.475.417</b>	<b>1.232.689.572</b>	<b>35.278.677</b>	<b>23.022.738</b>	<b>1.313.274.339</b>
Patrimonio	10.728.006	6.637.955	6.317.169	9.934.927	84.897.735	19.157.994	12.609.214	150.283.000
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	8.562	8.562
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>13.247.028</b>	<b>7.569.008</b>	<b>6.675.029</b>	<b>28.410.344</b>	<b>1.317.587.307</b>	<b>54.436.671</b>	<b>35.640.514</b>	<b>1.463.565.901</b>
Ingresos operacionales	5.675.030	3.897.642	9.712	43.191.566	821.362.038	4.032.966	7.209.844	885.378.798
Gastos operacionales	(2.377.191)	(3.652.538)	(42.947)	(41.066.493)	(757.772.762)	(2.181.832)	(6.863.548)	(813.957.311)
Otros gastos o ingresos	87.188	134.036	1.207.836	(336.623)	(83.000.664)	295.877	(4.934)	(81.617.284)
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuesto</b>	<b>3.385.027</b>	<b>379.140</b>	<b>1.174.601</b>	<b>1.788.450</b>	<b>(19.411.388)</b>	<b>2.147.011</b>	<b>341.362</b>	<b>(10.195.797)</b>
Impuesto a la renta	(756.775)	12.597	—	(375.078)	6.972.679	(221.547)	30.677	5.662.553
<b>Utilidad (pérdida) del ejercicio</b>	<b>2.628.252</b>	<b>391.737</b>	<b>1.174.601</b>	<b>1.413.372</b>	<b>(12.438.709)</b>	<b>1.925.464</b>	<b>372.039</b>	<b>(4.533.244)</b>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.12 - Inversiones en Sociedades (continuación)**

(c) Negocios conjuntos

El Banco posee una participación del 50% en las Sociedades Artikos S.A. y Servipag Ltda., las cuales controla en forma conjunta. El interés de ambas entidades del Banco se ha contabilizado utilizando el método de participación en los Estados Financieros Consolidados.

A continuación, se detalla la información financiera resumida de las Sociedades bajo control conjunto:

	Artikos S.A.		Servipag Ltda.	
	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$
Activos corrientes	2.540.453	2.067.288	76.084.740	65.127.674
Activos no corrientes	1.984.448	2.277.386	14.605.890	15.721.173
<b>Total Activos</b>	<b>4.524.901</b>	<b>4.344.674</b>	<b>90.690.630</b>	<b>80.848.847</b>
Pasivos corrientes	1.326.457	1.167.470	73.922.929	61.078.932
Pasivos no corrientes	566.819	650.640	3.105.394	4.839.954
<b>Total Pasivos</b>	<b>1.893.276</b>	<b>1.818.110</b>	<b>77.028.323</b>	<b>65.918.886</b>
Patrimonio	2.631.625	2.526.564	13.662.307	14.929.961
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>4.524.901</b>	<b>4.344.674</b>	<b>90.690.630</b>	<b>80.848.847</b>
Ingresos operacionales	5.558.747	3.976.565	40.403.758	39.309.362
Gastos operacionales	(3.905.260)	(2.630.992)	(36.347.297)	(37.047.339)
Otros gastos o ingresos	69.880	7.398	525.144	(230.587)
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	<b>1.723.367</b>	<b>1.352.971</b>	<b>4.581.605</b>	<b>2.031.436</b>
Impuesto a la renta	(362.050)	(141.743)	(849.259)	(369.385)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>1.361.317</b>	<b>1.211.228</b>	<b>3.732.346</b>	<b>1.662.051</b>

(d) El movimiento de las inversiones en sociedades registradas bajo el método de la participación en los ejercicios 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Valor libro inicial	46.923.374	42.337.699
Adquisición de inversiones	—	7.846.923
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto	13.030.768	1.793.883
Dividendos percibidos	(3.621.579)	(1.096.801)
Activos no corrientes Nexus (*)	—	(3.960.649)
Otros	(155.445)	2.319
<b>Total</b>	<b>56.177.118</b>	<b>46.923.374</b>

(\*) Ver Nota N°40.3 letra (c).

(e) Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se han producido deterioros en estas inversiones.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.13 - Intangibles

(a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	2022 Años	2021 Años	2022 Años	2021 Años	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$
Otros activos intangibles originados en forma independiente	6	6	5	4	263.268.240	209.424.789	(156.647.782)	(136.892.628)	106.620.458	72.532.161
Total					263.268.240	209.424.789	(156.647.782)	(136.892.628)	106.620.458	72.532.161

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.13 - Intangibles (continuación)

- (b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b><u>Saldo Bruto</u></b>		
Saldo al 1 de enero	209.424.789	180.662.629
Adquisición	56.890.865	30.221.797
Retiros/Bajas	(2.742.514)	(352.409)
Reclasificación	(182.416)	(89.187)
Deterioro (*) (***)	(122.484)	(1.018.041)
Total	<u>263.268.240</u>	<u>209.424.789</u>
<b><u>Amortización Acumulada</u></b>		
Saldo al 1 de enero	(136.892.628)	(119.961.242)
Amortización del ejercicio (**)	(21.501.712)	(17.831.208)
Retiros/Bajas	1.564.142	352.409
Reclasificación	182.416	(2.004)
Deterioro (*) (***)	—	549.417
Total	<u>(156.647.782)</u>	<u>(136.892.628)</u>
Saldo Neto	<u>106.620.458</u>	<u>72.532.161</u>

(\*) Ver Nota N° 40.37 sobre Deterioro de Activos no Financieros.

(\*\*) Ver Nota N° 40.36 sobre Depreciación y Amortización.

(\*\*\*) No incluye provisión de castigos de intangible por M\$1.178.372 en diciembre de 2021.

- (c) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco mantiene los siguientes montos asociados a desarrollos tecnológicos:

<b>Detalle</b>	<b>Monto del compromiso</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Software y licencias	15.213.270	7.097.445

- (d) Al 31 de diciembre de 2022 no existen indicios ni evidencia concreta de deterioro. A la fecha de los presentes estados financieros trimestrales no han existido eventos que requieran el reconocimiento de deterioro en los mismos.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.14 - Activos Fijos

(a) La composición del rubro activo fijo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

Tipo Activo Fijo:	Vida Útil Promedio		Depreciación promedio Remanente		Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	2022 Años	2021 Años	2022 Años	2021 Años	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$
Terrenos y Edificios	25	26	18	19	316.966.224	311.278.100	(157.809.594)	(148.645.365)	159.156.630	162.632.735
Equipos	5	5	3	3	246.705.003	243.755.824	(203.137.826)	(191.336.584)	43.567.177	52.419.240
Otros	7	7	4	4	58.890.767	56.582.338	(51.490.708)	(49.314.914)	7.400.059	7.267.424
<b>Total</b>					<b>622.561.994</b>	<b>611.616.262</b>	<b>(412.438.128)</b>	<b>(389.296.863)</b>	<b>210.123.866</b>	<b>222.319.399</b>

(b) El movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Diciembre 2022			
	Terrenos y Edificios M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
<b>Saldo Bruto</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	311.278.100	243.755.824	56.582.338	611.616.262
Adiciones	6.040.602	9.823.231	2.842.133	18.705.966
Bajas y ventas del ejercicio	(352.478)	(6.899.204)	(497.744)	(7.749.426)
Traspos	—	35.960	(35.960)	—
Deterioro (***)	—	(10.808)	—	(10.808)
<b>Total</b>	<b>316.966.224</b>	<b>246.705.003</b>	<b>58.890.767</b>	<b>622.561.994</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	(148.645.367)	(191.336.584)	(49.314.912)	(389.296.863)
Reclasificación	—	—	71	71
Depreciación del ejercicio (*) (**)	(9.227.601)	(18.650.046)	(2.701.998)	(30.579.645)
Bajas y ventas del ejercicio	63.374	6.883.451	490.187	7.437.012
Traspos	—	(35.944)	35.944	—
Deterioro (***)	—	1.297	—	1.297
<b>Total</b>	<b>(157.809.594)</b>	<b>(203.137.826)</b>	<b>(51.490.708)</b>	<b>(412.438.128)</b>
Saldo al 31 de Diciembre de 2022	159.156.630	43.567.177	7.400.059	210.123.866
	<b>Diciembre 2021</b>			
	Terrenos y Construcciones M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
<b>Saldo Bruto</b>				
Saldo al 1 de enero de 2021	304.951.274	222.623.011	55.897.791	583.472.076
Adiciones	9.476.539	22.366.915	2.349.374	34.192.828
Bajas y ventas del ejercicio	(3.132.374)	(1.232.414)	(1.627.724)	(5.992.512)
Deterioro (***)	(17.339)	(1.688)	(37.103)	(56.130)
<b>Total</b>	<b>311.278.100</b>	<b>243.755.824</b>	<b>56.582.338</b>	<b>611.616.262</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>				
Saldo al 1 de enero de 2021	(142.543.766)	(175.143.447)	(47.855.917)	(365.543.130)
Reclasificación	—	—	16.422	16.422
Depreciación del ejercicio (**)	(8.894.642)	(17.408.959)	(3.107.721)	(29.411.322)
Bajas y ventas del ejercicio	2.793.041	1.215.822	1.619.653	5.628.516
Deterioro (***)	—	—	12.651	12.651
<b>Total</b>	<b>(148.645.367)</b>	<b>(191.336.584)</b>	<b>(49.314.912)</b>	<b>(389.296.863)</b>
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	162.632.733	52.419.240	7.267.426	222.319.399

(\*) Ver Nota N°40.36 sobre depreciación, amortización.

(\*\*) No incluye la depreciación del año de las Propiedades de Inversión que se encuentran en el rubro Otros Activos por M\$356.745 (M\$356.745 en diciembre de 2021).

(\*\*\*) Ver Nota N°40.37 sobre Deterioro Activos no Financieros. Al 31 de diciembre de 2021 no incluye provisión de castigos de activo fijo por M\$916.170.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen restricciones sobre los bienes del activo fijo del Banco y sus subsidiarias.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.15 - Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento

(a) La composición del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

Categorías	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$
Edificios	144.483.565	124.979.055	(64.352.875)	(46.743.163)	80.130.690	78.235.892
Espacios para ATMs	43.492.628	42.051.451	(35.735.146)	(25.566.614)	7.757.482	16.484.837
Mejoras propiedades en arrendamiento	28.594.527	26.066.051	(21.561.381)	(20.598.934)	7.033.146	5.467.117
Total	216.570.720	193.096.557	(121.649.402)	(92.908.711)	94.921.318	100.187.846

(b) El movimiento del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Diciembre 2022			
	Edificios M\$	Espacios para ATMs M\$	Mejoras propiedades en arrendamiento M\$	Total M\$
<b>Saldo Bruto</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	124.979.055	42.051.451	26.066.051	193.096.557
Adiciones	23.929.561	2.819.436	2.528.798	29.277.795
Bajas	(4.295.534)	(1.001.997)	(322)	(5.297.853)
Remediación	(129.517)	(376.262)	—	(505.779)
Total	144.483.565	43.492.628	28.594.527	216.570.720
<b>Depreciación Acumulada</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	(46.743.163)	(25.566.614)	(20.598.934)	(92.908.711)
Depreciación del ejercicio (*)	(19.636.676)	(11.167.705)	(962.769)	(31.767.150)
Bajas	2.026.964	999.173	322	3.026.459
Total	(64.352.875)	(35.735.146)	(21.561.381)	(121.649.402)
Saldo al 31 de Diciembre de 2022	80.130.690	7.757.482	7.033.146	94.921.318

(\*) Ver Nota N°40.36 sobre depreciación y amortización.

	Diciembre 2021			
	Edificios M\$	Espacios para ATMs M\$	Mejoras propiedades en arrendamiento M\$	Total M\$
<b>Saldo Bruto</b>				
Saldo al 1 de enero de 2021	123.215.318	40.444.528	26.580.483	190.240.329
Adiciones	12.123.254	2.867.147	1.385.574	16.375.975
Bajas	(10.467.602)	(1.054.664)	(1.900.006)	(13.422.272)
Remediación	—	(205.560)	—	(205.560)
Otros	108.085	—	—	108.085
Total	124.979.055	42.051.451	26.066.051	193.096.557
<b>Depreciación Acumulada</b>				
Saldo al 1 de enero de 2021	(33.560.285)	(16.496.547)	(21.354.171)	(71.411.003)
Depreciación del ejercicio	(18.243.872)	(10.094.911)	(860.459)	(29.199.242)
Bajas	5.063.503	1.024.844	1.615.696	7.704.043
Otros	(2.509)	—	—	(2.509)
Total	(46.743.163)	(25.566.614)	(20.598.934)	(92.908.711)
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	78.235.892	16.484.837	5.467.117	100.187.846

(\*) Ver Nota N°40.36 sobre depreciación y amortización.

## Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 40.15 - Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento (continuación)

- (c) A continuación se muestran los vencimientos futuros (incluidos los intereses no devengados) de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

		Diciembre 2022						
A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	Total	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Arrendamiento asociado a :</b>								
Edificios	—	1.868.613	3.672.410	15.954.032	30.707.052	19.171.931	92.907.081	
ATMs	—	1.097.938	2.176.454	4.684.497	1.138.189	206.380	9.382.191	
Total	—	2.966.551	5.848.864	20.638.529	31.845.241	19.378.311	102.289.272	

  

		Diciembre 2021						
A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	Total	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Arrendamiento asociado a :</b>								
Edificios	—	1.785.442	3.554.542	13.515.973	28.024.685	21.529.654	96.143.353	
ATMs	—	962.084	1.920.736	8.221.333	6.113.870	116.010	17.441.720	
Total	—	2.747.526	5.475.278	21.737.306	34.138.555	21.645.664	113.585.073	

El Banco y sus subsidiarias mantienen contratos, con ciertas opciones de renovación y para los cuales se tiene certidumbre razonable que se ejercerá dicha opción. En tales casos, el período de arrendamiento utilizado para efectuar la medición del pasivo y activo corresponde a una estimación de renovaciones futuras.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.15 - Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento (continuación)**

A continuación, se muestra el movimiento de las obligaciones por pasivos por arrendamiento y los flujos de los ejercicios 2022 y 2021:

<b>Pasivo por arrendamiento</b>	<b>Flujo total de efectivo para el ejercicio M\$</b>
Saldos al 1 de enero de 2021	115.017.207
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	8.283.107
Gastos por devengamiento de intereses	1.978.164
Pagos de capital e intereses	(30.586.399)
Remediación	(205.560)
Bajas de contratos	(5.523.653)
Reajustes	6.707.294
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>95.670.160</u>
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	16.559.052
Gastos por devengamiento de intereses	1.864.556
Pagos de capital e intereses	(32.374.022)
Remediación	(505.779)
Bajas de contratos	(2.020.235)
Reajustes	10.175.578
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>89.369.310</u>

- (d) Los flujos futuros relacionados con contratos de arrendamiento de corto plazo vigentes al 31 de diciembre de 2022 corresponden a M\$3.483.092 (M\$5.568.470 al 31 de diciembre de 2021).

## Nota 40 – Notas Adicionales (continuación)

## Nota 40.16 – Impuestos

## (a) Impuestos Corrientes

El Banco y sus subsidiarias al cierre de los ejercicios han constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones tributarias vigentes y se ha reflejado en el Estado de Situación Financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de acuerdo al siguiente detalle:

	2022 M\$	2021 M\$
Impuesto a la renta	311.531.954	299.396.986
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(492.990.361)	(182.903.399)
Crédito por gastos de capacitación	(2.215.673)	(2.000.000)
Otros	(2.795.555)	(2.210.169)
Total	<u>(186.469.635)</u>	<u>112.283.418</u>
 Tasa de Impuesto a la Renta	 27%	 27%
	 2022 M\$	 2021 M\$
Impuesto corriente activo	187.401.200	845.646
Impuesto corriente pasivo	(931.565)	(113.129.064)
Total impuesto neto	<u>186.469.635</u>	<u>(112.283.418)</u>

## (b) Resultado por Impuesto

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se compone de los siguientes conceptos:

	2022 M\$	2021 M\$
<b>Gastos por impuesto a la renta:</b>		
Impuesto año corriente	369.710.368	250.155.439
Impuesto ejercicios anteriores	2.931.157	3.014.316
Subtotal	<u>372.641.525</u>	<u>253.169.755</u>
<b>(Abono) Cargo por impuestos diferidos:</b>		
Origenación y reverso de diferencias temporarias	(104.453.768)	(77.525.808)
Subtotal	<u>(104.453.768)</u>	<u>(77.525.808)</u>
Otros	7.568.840	2.636.009
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	<u>275.756.597</u>	<u>178.279.956</u>

Nota 40 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.16 – Impuestos (continuación)

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Diciembre 2022		Diciembre 2021	
	Tasa de impuesto %	M\$	Tasa de impuesto %	M\$
Impuesto sobre resultado financiero	27,00	455.444.530	27,00	262.079.326
Agregados o deducciones	0,96	16.175.597	0,23	2.221.650
Corrección monetaria tributaria	(11,60)	(195.420.812)	(8,86)	(85.969.172)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	16,36	276.199.315	18,37	178.331.804

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el ejercicio 2022 es 16,36% (18,37% a diciembre 2021).

## Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 40.16 - Impuestos (continuación)

## (d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio

El Banco y sus subsidiarias han registrado en sus Estados Financieros Consolidados los efectos de los impuestos diferidos. A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 31 de diciembre de 2022:

	Saldos al 31.12.2021 M\$	Reconocido en		Saldos al 31.12.2022 M\$
		Resultados M\$	Patrimonio M\$	
<b>Diferencias Deudoras:</b>				
Provisión por riesgo de crédito	317.294.934	59.447.814	—	376.742.748
Provisiones asociadas al personal	14.303.807	5.924.321	—	20.228.128
Provisión línea de crédito libre disposición	4.138.774	(709.913)	—	3.428.861
Provisión de vacaciones	9.992.716	1.146.631	—	11.139.347
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	5.073.313	5.231.522	—	10.304.835
Provisión indemnización años de servicio	344.647	988.222	34.978	1.367.847
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	9.774.127	(628.485)	—	9.145.642
Provisión gastos devengados	12.315.432	(486.020)	—	11.829.412
Ajuste por valorización de inversiones a valor razonable con efecto en otro resultado integral	2.792.820	—	797.535	3.590.355
Leasing	52.018.591	37.802.339	—	89.820.930
Ingresos recibidos por adelantado	12.367.828	(3.355.951)	—	9.011.877
Otros ajustes	36.871.365	(4.216.420)	—	32.654.945
<b>Total Diferencias Deudoras</b>	<b>477.288.354</b>	<b>101.144.060</b>	<b>832.513</b>	<b>579.264.927</b>
<b>Diferencias Acreedoras:</b>				
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	16.446.128	(5.508.750)	—	10.937.378
Activos transitorios	6.957.552	995.943	—	7.953.495
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.436.562	3.944	—	2.440.506
Gastos anticipados	5.668.093	(2.980.077)	—	2.688.016
Otros ajustes	11.502.835	4.179.232	54.113	15.736.180
<b>Total Diferencias Acreedoras</b>	<b>43.011.170</b>	<b>(3.309.708)</b>	<b>54.113</b>	<b>39.755.575</b>
<b>Total Neto</b>	<b>434.277.184</b>	<b>104.453.768</b>	<b>778.400</b>	<b>539.509.352</b>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.16 - Impuestos (continuación)

(d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio (continuación)

A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 31 de diciembre de 2021:

	Saldos al 31.12.2020 M\$	Reconocido en		Saldos al 31.12.2021 M\$
		Resultados M\$	Patrimonio M\$	
<b>Diferencias Deudoras:</b>				
Provisión por riesgo de crédito	268.482.055	48.812.879	—	317.294.934
Provisión asociada al personal	16.233.073	(1.929.266)	—	14.303.807
Provisión de vacaciones	9.164.033	828.683	—	9.992.716
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	4.570.241	503.072	—	5.073.313
Provisión indemnización años de servicio	537.819	(68.480)	(124.692)	344.647
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	7.958.651	1.815.476	—	9.774.127
Provisión gastos devengados	14.082.579	(1.767.147)	—	12.315.432
Ajuste por valorización de inversiones a valor razonable con efecto en otro resultado integral	—	—	2.792.820	2.792.820
Leasing	28.835.328	23.183.263	—	52.018.591
Ingresos recibidos por adelantado	16.087.954	(3.720.126)	—	12.367.828
Otros ajustes	27.737.788	17.219.981	(3.947.630)	41.010.139
<b>Total Diferencias Deudoras</b>	<b>393.689.521</b>	<b>84.878.335</b>	<b>(1.279.502)</b>	<b>477.288.354</b>
<b>Diferencias Acreedoras:</b>				
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	17.255.984	(809.856)	—	16.446.128
Ajuste por valorización de inversiones a valor razonable con efecto en otro resultado integral	1.055.005	—	(1.055.005)	—
Activos transitorios	5.378.335	1.579.217	—	6.957.552
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.779.188	(342.626)	—	2.436.562
Gastos anticipados	2.233.834	3.434.259	—	5.668.093
Otros ajustes	8.380.991	3.491.533	(369.689)	11.502.835
<b>Total Diferencias Acreedoras</b>	<b>37.083.337</b>	<b>7.352.527</b>	<b>(1.424.694)</b>	<b>43.011.170</b>
<b>Total Neto</b>	<b>356.606.184</b>	<b>77.525.808</b>	<b>145.192</b>	<b>434.277.184</b>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.16 - Impuestos (continuación)**

- (e) Para efectos de dar cumplimiento a las normas de la Circular conjunta N°47 del Servicio de Impuestos Internos (S.I.I.) y N°3.478 de la CMF, de fecha 18 de agosto de 2009, a continuación, se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N°4, de la Ley de Impuesto a la Renta.

Tal como lo requiere la norma, la información corresponde sólo a las operaciones de crédito del Banco y no considera las operaciones de entidades subsidiarias que se consolidan en los presentes Estados Financieros Consolidados.

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2022	Activos a valor de estados financieros (*) M\$	Activos a valor tributario M\$	Activos a valor tributario		Total cartera vencida M\$
			Cartera vencida con garantía M\$	Cartera vencida sin garantía M\$	
Adeudado por bancos	2.174.114.579	2.174.792.369	—	—	—
Colocaciones comerciales	17.560.201.636	18.338.161.396	28.686.493	84.524.213	113.210.706
Colocaciones de consumo	4.657.554.186	5.824.164.033	756.193	28.448.091	29.204.284
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	11.386.851.764	11.420.424.529	7.312.107	669.313	7.981.420
<b>Total</b>	<b>35.778.722.165</b>	<b>37.757.542.327</b>	<b>36.754.793</b>	<b>113.641.617</b>	<b>150.396.410</b>

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2021	Activos a valor de estados financieros (*) M\$	Activos a valor tributario M\$	Activos a valor tributario		Total cartera vencida M\$
			Cartera vencida con garantía M\$	Cartera vencida sin garantía M\$	
Adeudado por bancos	1.529.312.881	1.529.831.169	—	—	—
Colocaciones comerciales	17.262.706.745	18.124.404.867	33.449.687	63.603.621	97.053.308
Colocaciones de consumo	3.977.570.467	5.098.856.004	503.106	10.156.174	10.659.280
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	10.315.919.981	10.345.097.660	8.877.509	362.973	9.240.482
<b>Total</b>	<b>33.085.510.074</b>	<b>35.098.189.700</b>	<b>42.830.302</b>	<b>74.122.768</b>	<b>116.953.070</b>

(\*) De acuerdo a la Circular indicada y a instrucciones del SII, el valor de los activos de estados financieros, se presentan sobre bases individuales (sólo Banco de Chile) netos de provisiones por riesgo de crédito y no incluye las operaciones de leasing y factoring.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.16 - Impuestos (continuación)

(e.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2022 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 31.12.2022 M\$
Colocaciones comerciales	63.603.621	(46.736.231)	136.862.238	(69.205.415)	84.524.213
Colocaciones de consumo	10.156.174	(166.354.933)	194.339.961	(9.693.111)	28.448.091
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	362.973	(4.002.128)	16.949.398	(12.640.930)	669.313
Total	74.122.768	(217.093.292)	348.151.597	(91.539.456)	113.641.617

(e.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2021 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 31.12.2021 M\$
Colocaciones comerciales	72.439.932	(59.081.139)	215.637.617	(165.392.789)	63.603.621
Colocaciones de consumo	12.627.274	(144.809.711)	150.834.428	(8.495.817)	10.156.174
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	122.003	(4.870.038)	34.588.659	(29.477.651)	362.973
Total	85.189.209	(208.760.888)	401.060.704	(203.366.257)	74.122.768

(e.3) Castigos directos y recuperaciones	2022 M\$	2021 M\$
Castigos directos Art. 31 N°4 inciso segundo	25.523.656	26.712.052
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	125.057	1.737.936
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	62.910.869	66.226.509

(e.4) Aplicación de Art. 31 N°4 incisos primero y tercero de la Ley de Impuesto a la Renta	2022 M\$	2021 M\$
Castigos conforme a inciso primero	—	—
Condonaciones según inciso tercero	125.057	1.737.936

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.17 - Otros Activos**

(a) Composición del rubro

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados	314.300.486	293.377.945
Cuentas por cobrar a terceros	190.917.300	117.132.550
Deudores por intermediación de instrumentos financieros	128.285.521	172.768.665
Activos para ceder en leasing financiero como arrendador (*)	94.923.432	94.460.198
Gastos pagados por anticipado	39.743.612	45.731.058
Propiedades de inversión	12.119.423	12.476.168
Activo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	6.473.398	11.130.723
Impuesto por recuperar	4.435.285	3.749.148
Operaciones pendientes	3.058.223	2.292.970
Otras garantías en efectivo entregadas	2.160.038	1.920.381
IVA crédito fiscal por cobrar	6.516	12.702.705
Deterioro de valor acumulado respecto de otros activos por cobrar	(881.941)	(2.050.029)
Otros activos	18.570.389	29.756.577
<b>Total</b>	<u>814.111.682</u>	<u>795.449.059</u>

(\*) Corresponden a los activos fijos por entregar bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

## Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 40.18 - Activos no Corrientes y Grupos Enajenables para la Venta y Pasivos incluidos en Grupos Enajenables para la Venta

(a) Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
<b>Bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial (*)</b>		
Bienes adjudicados en remate judicial	10.006.376	11.628.527
Bienes recibidos en pago	143.000	953.546
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(24.524)	(78.980)
<b>Activos no corrientes para la venta</b>		
Inversiones en sociedades (**)	—	3.960.649
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	743.077	2.955.244
<b>Grupos enajenables para la venta</b>		
Total	<u>10.867.929</u>	<u>19.418.986</u>

(\*) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,0022% (0,0169% en diciembre de 2021) del patrimonio efectivo del Banco.

(\*\*) Al cierre de diciembre de 2021, corresponde a la participación en Sociedad Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A., que se había reclasificado como activo no corriente, el cual fue posteriormente vendido con fecha 30 de septiembre de 2022 (Ver Nota N°40.3 letra c).

(b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2022 y 2021, es el siguiente:

Provisiones sobre bienes recibidos en pago	M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	52.074
Aplicación de provisiones	(137.682)
Provisiones constituidas	164.588
Liberación de provisiones	<u>—</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	78.980
Aplicación de provisiones	(641.269)
Provisiones constituidas	586.813
Liberación de provisiones	<u>—</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>24.524</u>

(c) El Banco no presenta pasivos incluidos en grupo enajenable para la venta durante los ejercicios diciembre 2022 y diciembre 2021.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.19 - Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El detalle del rubro es el siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Contratos de derivados financieros	3.101.481.878	2.772.502.828
Otros instrumentos financieros	6.271.026	9.610.355
<b>Total</b>	<b>3.107.752.904</b>	<b>2.782.113.183</b>

a) El Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021, mantiene la siguiente cartera de pasivos por instrumentos derivados:

	Monto Ncional 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	2022	2021	
	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$		
Forwards de monedas	—	—	3.785.602.446	2.713.039.846	2.178.784.064	2.847.609.950	3.562.216.497	3.581.428.954	589.335.729	537.650.671	—	4.602.838	—	—	10.115.938.736	9.684.332.260	535.642.669	505.179.317
Swaps de tasas de interés	—	—	1.905.525.945	602.351.770	1.837.022.742	1.951.608.316	5.208.401.078	5.662.945.971	5.173.535.042	5.557.885.500	3.743.708.968	3.312.683.874	4.398.122.930	4.927.051.332	22.266.316.705	22.014.526.768	1.248.414.267	831.337.844
Swaps de monedas y tasas	—	—	307.671.615	158.301.761	584.427.340	436.814.306	1.327.827.792	2.567.508.820	3.271.781.566	2.857.645.271	1.872.025.445	2.017.579.196	2.844.395.304	2.673.151.660	10.208.129.066	10.711.001.020	1.311.870.876	1.432.800.529
Opciones Call monedas	—	—	17.387.321	6.827.757	18.736.384	9.359.591	26.019.529	24.578.884	—	341.051	—	—	—	—	62.133.234	41.107.284	1.664.843	2.726.450
Opciones Put monedas	—	—	20.571.616	5.457.208	27.619.650	26.667.821	27.610.306	27.598.509	—	2.631.433	—	—	—	—	75.801.572	62.354.971	3.889.223	458.688
<b>Total</b>	—	—	6.036.758.943	3.485.978.342	4.646.580.180	5.272.059.981	10.152.075.202	11.864.061.138	9.034.652.337	8.956.153.931	5.615.734.417	5.334.865.908	7.242.518.234	7.600.202.992	42.728.319.313	42.513.322.303	3.101.481.878	2.772.502.828

b) Otros instrumentos o pasivos financieros:

	2022 M\$	2021 M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	—	—
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—
Instrumentos de deuda emitidos	—	—
Otros	6.271.026	9.610.355
<b>Total</b>	<b>6.271.026</b>	<b>9.610.355</b>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado**

El detalle del rubro es el siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.378.131.424	18.212.612.786
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.152.498.508	8.801.903.887
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	216.263.788	85.399.071
Obligaciones con bancos	5.397.675.856	4.861.866.021
Instrumentos financieros de deuda emitidos	9.267.947.051	8.561.394.646
Otras obligaciones financieras	344.030.071	250.004.509
<b>Total</b>	<u>42.756.546.698</u>	<u>40.773.180.920</u>

(a) Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

Al cierre de cada ejercicio, la composición de depósitos y otras obligaciones a la vista, es la siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas corrientes	11.171.538.188	15.311.957.040
Otras obligaciones a la vista	1.166.707.740	1.259.368.782
Cuentas de depósito a la vista	657.057.129	952.621.181
Otros depósitos a la vista	382.828.367	688.665.783
<b>Total</b>	<u>13.378.131.424</u>	<u>18.212.612.786</u>

(b) Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al cierre de cada ejercicio, la composición de depósitos y otras captaciones a plazo es la siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depósitos a plazo	13.718.447.945	8.317.355.509
Cuentas de ahorro a plazo	407.745.238	448.256.832
Otros saldos acreedores a plazo	26.305.325	36.291.546
<b>Total</b>	<u>14.152.498.508</u>	<u>8.801.903.887</u>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

(c) Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$
<b>Del Estado y Banco Central de Chile</b>																
Bonos del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	7.340.167	350.894	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7.340.167	350.894
Subtotal	—	—	7.340.167	350.894	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7.340.167	350.894
<b>Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País</b>																
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	—	—	173.732.580	84.996.568	51.877	—	—	51.609	—	—	—	—	—	—	173.784.457	85.048.177
Bonos de otras empresas del país	—	—	35.139.164	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	35.139.164	—
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	208.871.744	84.996.568	51.877	—	—	51.609	—	—	—	—	—	—	208.923.621	85.048.177
<b>Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior</b>																
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b>	—	—	216.211.911	85.347.462	51.877	—	—	51.609	—	—	—	—	—	—	216.263.788	85.399.071

**Instrumentos vendidos:**

El valor razonable de los instrumentos financieros entregados en garantía por el Banco y sus subsidiarias, en operaciones de venta con pacto de retrocompra y préstamos de valores al 31 de diciembre de 2022 asciende a M\$215.781.454 (M\$85.322.416 en diciembre de 2021). En caso que el Banco y sus filiales entren en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía estas inversiones.

## Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 40.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

## (d) Obligaciones con bancos

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
<b>Bancos del país</b>		
Banco Santander	2.698.535	—
Subtotal bancos del país	<u>2.698.535</u>	<u>—</u>
<b>Bancos del exterior</b>		
<b>Financiamientos de comercio exterior</b>		
Wells Fargo Bank	231.310.517	145.070.494
Bank of Nova Scotia	142.787.016	—
HSBC	85.152.672	—
Standard Chartered Bank	81.827.568	4.989.576
Bank of America	80.509.199	43.924.998
Bank of New York Mellon	77.845.702	17.054.668
Citibank N.A. Estados Unidos	69.809.690	70.589.625
Industrial and Commercial Bank of China	1.280.077	—
Commerzbank AG	347.967	1.781.840
Bank of Tokyo	—	412.434
Sumitomo Mitsui Banking	—	42.640.984
<b>Préstamos y otras obligaciones</b>		
Wells Fargo Bank	149.943.811	133.692.432
Citibank N.A. Reino Unido	108.016.898	48.120.166
Standard Chartered Bank	14.280.797	211.179
Deutsche Bank AG	3.178.983	
Commerzbank AG	109.671	567.776
Citibank N.A. Estados Unidos	1	4.173.427
Otros	55.963	176.028
Subtotal bancos del exterior	<u>1.046.456.532</u>	<u>513.405.627</u>
<b>Banco Central de Chile (*)</b>	4.348.520.789	4.348.460.394
<b>Total</b>	<u>5.397.675.856</u>	<u>4.861.866.021</u>

(\*) Financiamiento provisto por el Banco Central de Chile para entregar liquidez a la economía y apoyar el flujo de crédito a hogares y empresas, entre las que se encuentran la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) y la Línea de Crédito de Liquidez (LCL).

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos

Al cierre de cada ejercicio, la composición de los instrumentos financieros de deuda emitidos es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Letras de crédito		
Letras de crédito para vivienda	2.327.831	4.005.359
Letras de crédito para fines generales	48.904	110.553
Bonos		
Bonos corrientes	9.265.570.316	8.557.278.734
Bonos hipotecarios	—	—
Total	<u>9.267.947.051</u>	<u>8.561.394.646</u>

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 Banco de Chile colocó Bonos por M\$1.355.816.021, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes de Largo Plazo por montos ascendentes a M\$215.248.930 y M\$1.140.567.091 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

**Bonos de Corto Plazo**

Contraparte	Moneda	Monto M\$	Tasa anual de interés %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Wells Fargo Bank	USD	17.065.200	1,61	18/05/2022	16/08/2022
Wells Fargo Bank	USD	41.944.000	1,61	19/05/2022	17/08/2022
Citibank N.A.	USD	8.379.100	2,25	20/05/2022	21/11/2022
Citibank N.A.	USD	5.027.460	1,60	20/05/2022	22/08/2022
Wells Fargo Bank	USD	28.702.450	2,35	06/06/2022	06/12/2022
Citibank N.A.	USD	1.652.020	2,25	09/06/2022	09/12/2022
Wells Fargo Bank	USD	85.779.000	5,40	13/12/2022	12/06/2023
Wells Fargo Bank	USD	26.699.700	5,00	19/12/2022	16/03/2023
Total a diciembre de 2022		<u>215.248.930</u>			

**Bonos Corrientes Largo Plazo**

Serie	Moneda	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIBS0815	UF	15.706.581	14	3,00	05/01/2022	05/01/2036
BCHIBS0815	UF	15.718.635	14	3,06	20/01/2022	20/01/2036
BCHICF0815	UF	65.737.645	17	2,65	01/03/2022	01/03/2039
BCHICP0815	UF	65.882.532	19	2,80	01/03/2022	01/03/2041
BCHIBS0815	UF	32.582.909	14	2,60	17/03/2022	17/03/2036
BCHICQ1015	UF	69.443.233	19	3,20	02/11/2022	02/11/2041
BCHICN0815	UF	69.801.806	19	3,20	02/11/2022	02/11/2041
BCHICO1215	UF	70.177.518	19	3,20	02/11/2022	02/11/2041
BCHICK0815	UF	73.568.004	18	3,20	14/11/2022	14/11/2040
BCHICM1215	UF	18.618.285	18	3,20	18/11/2022	18/11/2040
BCHIDV1116	UF	9.305.422	11	4,40	21/11/2022	21/11/2033
BCHIDV1116	UF	37.270.593	11	4,40	22/11/2022	22/11/2033
BCHIBU0815	UF	20.003.481	14	3,00	02/12/2022	02/12/2036
BCHIDU0716	UF	36.536.122	11	4,40	02/12/2022	02/12/2033
BCHICM1215	UF	9.452.862	18	3,20	05/12/2022	05/12/2040
BCHICM1215	UF	46.318.056	18	3,20	07/12/2022	07/12/2040
BCHICL1015	UF	74.421.361	18	3,20	07/12/2022	07/12/2040
BCHIGJ0522	UF	141.320.231	13	2,70	07/12/2022	07/12/2035
BCHICJ1215	UF	25.912.301	18	3,20	12/12/2022	12/12/2040
BCHICJ1215	UF	48.099.229	18	3,20	13/12/2022	13/12/2040
BCHIGK1221	UF	143.020.366	14	2,70	22/12/2022	22/12/2036
Subtotal UF		<u>1.088.897.172</u>				
BONO PEN	PEN	<u>51.669.919</u>	20	8,65	09/03/2022	09/03/2042
Subtotal otras monedas		<u>51.669.919</u>				
Total a diciembre de 2022		<u>1.140.567.091</u>				

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos (continuación)

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de M\$1.661.016.258, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes por un monto ascendente a M\$698.435.286 y M\$962.580.972 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

**Bonos de Corto Plazo**

Contraparte	Moneda	Monto M\$	Tasa anual de interés %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Wells Fargo Bank	USD	72.240.000	0,23	20/01/2021	20/04/2021
Wells Fargo Bank	USD	36.736.000	0,38	09/02/2021	04/02/2022
Citibank N.A.	USD	36.736.000	0,28	09/02/2021	02/08/2021
Wells Fargo Bank	USD	35.700.000	0,26	25/02/2021	24/08/2021
Citibank N.A.	USD	71.400.000	0,23	25/02/2021	01/06/2021
Wells Fargo Bank	USD	35.700.000	0,26	25/02/2021	26/08/2021
Citibank N.A.	USD	36.294.500	0,34	04/03/2021	03/09/2021
Citibank N.A.	USD	72.589.000	0,34	04/03/2021	07/09/2021
Wells Fargo Bank	USD	18.147.250	0,25	04/03/2021	01/06/2021
Wells Fargo Bank	USD	78.814.000	0,25	08/09/2021	01/06/2022
Citibank N.A.	USD	78.873.000	0,23	10/09/2021	10/03/2022
Wells Fargo Bank	USD	39.436.500	0,25	10/09/2021	08/06/2022
Citibank N.A.	USD	78.413.000	0,23	13/09/2021	17/03/2022
Wells Fargo Bank	USD	4.283.070	0,28	15/09/2021	14/09/2022
Citibank N.A.	USD	3.072.966	0,28	22/09/2021	16/09/2022
Total a diciembre de 2021		<u>698.435.286</u>			

**Bonos de Corrientes Largo Plazo**

Serie	Moneda	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIER1117	UF	109.888.728	6	3,68	22/10/2021	22/10/2027
BCHICD0815	UF	58.658.286	9	3,59	25/10/2021	25/10/2030
BCHIEU0917	UF	109.363.218	7	3,70	25/10/2021	25/10/2028
Subtotal en UF		<u>277.910.232</u>				
BONO JPY	JPY	36.097.000	10	0,70	17/08/2021	17/08/2031
BONO AUD	AUD	31.202.567	10	Tasa BBSW+1,38	12/08/2021	12/08/2031
BONO CHF	CHF	115.483.173	5	0,32	14/10/2021	14/10/2026
BONO USD	USD	82.543.000	5	2,22	17/11/2021	17/11/2026
BONO USD	USD	419.345.000	10	2,99	07/12/2021	07/12/2031
Subtotal otras monedas		<u>684.670.740</u>				
Total a diciembre de 2021		<u>962.580.972</u>				

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no ha tenido incumplimientos de capital e intereses respecto de sus instrumentos de deuda. Asimismo, no se han producido incumplimientos de covenants y otros compromisos asociados a los instrumentos de deuda emitidos.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)**

(f) Otras obligaciones financieras

Al cierre de cada ejercicio, la composición las otras obligaciones financieras es la siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Otras obligaciones financieras en el país	343.926.951	249.781.155
Otras obligaciones financieras con el sector público	<u>103.120</u>	<u>223.354</u>
Total	<u>344.030.071</u>	<u>250.004.509</u>

**Nota 40.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos**

(a) Al cierre de cada ejercicio, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Bonos subordinados con reconocimiento transitorio	—	—
Bonos subordinados	1.010.905.166	917.509.514
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Acciones preferentes	<u>—</u>	<u>—</u>
Total	<u>1.010.905.166</u>	<u>917.509.514</u>

(b) Emisiones de Bonos Subordinados en el período:

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se han efectuado emisiones de instrumentos financieros de capital regulatorio.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)**

(c) Movimiento de instrumentos financieros de capital regulatorio

	<b>Bonos subordinados M\$</b>	<b>Bonos sin plazo de vencimiento M\$</b>	<b>Acciones preferentes M\$</b>
Saldo al 1 de enero de 2021	886.406.724	—	—
Nuevas emisiones realizadas	—	—	—
Costos de transacción	—	—	—
Amortización de costos de transacción	—	—	—
Intereses devengados	29.388.859	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(39.479.193)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(16.277.249)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	57.470.373	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2021	917.509.514	—	—
Saldo al 1 de enero de 2022	917.509.514	—	—
Nuevas emisiones realizadas	—	—	—
Costos de transacción	—	—	—
Amortización de costos de transacción	—	—	—
Intereses devengados	31.271.106	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(42.865.813)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(15.183.679)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	120.174.038	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.010.905.166	—	—

## Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 40.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

(d) A continuación, se presenta el detalle de los bonos subordinados adeudados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Diciembre 2022						
Serie	Moneda	Monto moneda emisión	Tasa %	Fecha inscripción	Fecha vencimiento	Saldo adeudado M\$
C1	UF	300.000	7,5	06/12/1999	01/01/2030	5.552.692
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.707.127
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	9.905.652
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	5.610.401
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	950.875
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	8.555.305
D2	UF	1.600.000	4,3	20/06/2002	01/04/2023	2.819.854
D2	UF	400.000	4,3	20/06/2002	01/04/2023	704.964
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	21.278.973
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	33.929.956
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	50.894.934
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	26.834.595
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	8.520.603
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	149.084.243
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	36.097.880
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.535.269
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	149.314.439
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	86.213.705
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	20.685.703
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.723.809
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	2.778.158
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	15.644.622
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	5.562.532
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	39.615.805
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	11.884.741
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	54.050.441
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	73.325.637
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	78.679.760
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	58.137.602
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	46.304.889
<b>Total bonos subordinados adeudados</b>						<b>1.010.905.166</b>

## Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 40.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

Diciembre 2021						
Serie	Moneda	Monto moneda emisión	Tasa %	Fecha inscripción	Fecha vencimiento	Saldo adeudado M\$
C1	UF	300.000	7,5	06/12/1999	01/01/2030	5.377.321
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.590.804
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	9.604.911
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	5.440.629
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	924.080
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	8.313.384
C2	UF	250.000	7,5	06/12/1999	01/01/2022	390.272
C2	UF	350.000	6,6	06/12/1999	01/01/2022	546.435
C2	UF	1.000.000	6,5	06/12/1999	01/01/2022	1.561.242
A7	UF	40.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	115.308
A7	UF	50.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	144.135
A7	UF	200.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	576.539
A7	UF	50.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	144.149
A7	UF	50.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	144.178
A7	UF	160.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	461.277
A7	UF	450.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	1.297.213
C2	UF	60.000	6,7	06/12/1999	01/01/2022	93.675
C2	UF	280.000	6,7	06/12/1999	01/01/2022	437.148
C2	UF	170.000	6,7	06/12/1999	01/01/2022	265.411
C2	UF	110.000	6,6	06/12/1999	01/01/2022	171.737
C2	UF	30.000	6,7	06/12/1999	01/01/2022	46.837
D2	UF	1.600.000	4,3	20/06/2002	01/04/2023	7.311.072
D2	UF	400.000	4,3	20/06/2002	01/04/2023	1.827.768
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	23.734.058
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	29.864.989
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	44.797.484
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	23.686.345
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	7.520.961
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	131.799.876
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	31.909.681
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.241.763
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	132.308.738
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	76.414.977
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	18.234.524
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.519.544
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	2.449.978
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	13.796.559
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	4.905.443
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	35.192.550
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	10.557.765
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	48.023.005
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	65.674.712
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	70.473.342
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	52.088.626
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	41.529.069
Total bonos subordinados adeudados						917.509.514

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.22 – Provisiones por Contingencias**

(a) Al cierre de cada ejercicio, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<b>2022</b> <b>M\$</b>	<b>2021</b> <b>M\$</b>
Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados	139.314.582	106.963.628
Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes	33.609.268	35.936.992
Provisiones por riesgo operacional	2.838.338	694.254
Provisiones de una sucursal bancaria extranjera para remesas de utilidades a su casa matriz	—	—
Provisiones por planes de reestructuración	—	—
Provisiones por juicios y litigios	—	—
Otras provisiones por otras contingencias	263.480	263.480
<b>Total</b>	<u>176.025.668</u>	<u>143.858.354</u>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

(b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2022 y 2021:

	Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados M\$	Provisiones de una sucursal bancaria extranjera para remesas de utilidades a su casa matriz M\$	Provisiones por planes de reestructuración M\$	Provisiones por juicios y litigios M\$	Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes M\$	Provisiones por riesgo operacional M\$	Otras provisiones por otras contingencias M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	111.243.487	—	—	244.000	30.187.204	311.203	263.480	142.249.374
Provisiones constituidas	83.849.785	—	—	—	5.749.788	383.051	—	89.982.624
Aplicación de provisiones	(88.129.644)	—	—	—	—	—	—	(88.129.644)
Liberación de provisiones	—	—	—	(244.000)	—	—	—	(244.000)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	106.963.628	—	—	—	35.936.992	694.254	263.480	143.858.354
Provisiones constituidas	123.787.803	—	—	—	—	2.144.084	—	125.931.887
Aplicación de provisiones	(91.436.849)	—	—	—	—	—	—	(91.436.849)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	(2.327.724)	—	—	(2.327.724)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	139.314.582	—	—	—	33.609.268	2.838.338	263.480	176.025.668

(c) Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados:

	2022 M\$	2021 M\$
Provisión beneficios a empleados de corto plazo	128.579.750	100.517.259
Provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral	10.734.832	6.446.369
Provisión beneficios a empleados post-empleo	—	—
Provisión beneficios a empleados de largo plazo	—	—
Provisión pagos a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	—	—
Provisión obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	—	—
Provisión obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	—	—
Provisión de otras obligaciones del personal	—	—
Total	139.314.582	106.963.628

(d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo:

(i) Provisión bonos de desempeño:

	2022 M\$	2021 M\$
Saldos al 1 de enero	53.069.286	43.941.352
Provisiones netas constituidas	66.817.279	49.651.946
Aplicación de provisiones	(46.683.162)	(40.524.013)
Total	73.203.403	53.069.285

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)**

(d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo (continuación)

(ii) Provisión vacaciones:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldos al 1 de enero	37.010.060	33.992.491
Provisiones netas constituidas	12.106.899	11.293.727
Aplicación de provisiones	<u>(7.860.115)</u>	<u>(8.276.158)</u>
Total	<u>41.256.844</u>	<u>37.010.060</u>

(iii) Provisión otros beneficios al personal:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldos al 1 de enero	10.437.913	25.728.470
Provisiones netas constituidas	38.916.597	22.837.558
Aplicación de provisiones	<u>(35.235.007)</u>	<u>(38.128.114)</u>
Total	<u>14.119.503</u>	<u>10.437.914</u>

(e) Provisiones beneficios a empleados por término de contrato laboral

(i) Movimiento de la provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	6.446.369	7.581.174
Incremento de la provisión	5.817.485	589.643
Pagos efectuados	(1.658.565)	(1.201.359)
Efecto por cambio en los factores actuariales	<u>129.543</u>	<u>(523.089)</u>
Total	<u>10.734.832</u>	<u>6.446.369</u>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)**

(e) Provisiones beneficios a empleados por término de contrato laboral (continuación)

(ii) Costo por beneficio neto:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Aumento (disminución) de la provisión	5.554.156	225.994
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	263.329	363.649
Efecto por cambio en los factores actuariales	129.543	(523.089)
Costo por beneficio neto	<u>5.947.028</u>	<u>66.554</u>

(iii) Factores utilizados en el cálculo de la provisión:

Las principales hipótesis utilizadas en la determinación de las obligaciones por indemnización años de servicio para el plan del Banco se muestran a continuación:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Tasa de descuento	5,50	5,70
Tasa de incremento salarial	4,80	3,94
Probabilidad de pago	99,99	99,99

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó durante el cuarto trimestre del año 2022.

(f) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco y sus subsidiarias no cuentan con un plan de compensación en acciones.

## Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 40.23 - Provisiones para Dividendos, Pago de Intereses y Reapreciación de Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos

(a) El detalle del rubro es el siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Provisiones para dividendos	253.526.063	158.223.699
Provisiones para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Provisión para reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Total	<u>253.526.063</u>	<u>158.223.699</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 2021	107.602.494	—	—	107.602.494
Provisiones constituidas	158.223.699	—	—	158.223.699
Aplicación de provisiones	(107.602.494)	—	—	(107.602.494)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>158.223.699</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>158.223.699</u>
Provisiones constituidas	253.526.063	—	—	253.526.063
Aplicación de provisiones	(158.223.699)	—	—	(158.223.699)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>253.526.063</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>253.526.063</u>

## Nota 40.24 - Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito

(a) Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Provisiones adicionales para colocaciones	700.251.877	540.251.877
Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes (*)	57.376.924	53.986.059
Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	8.136.717	7.335.947
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Provisiones por ajustes a provisión mínima exigida para cartera normal con evaluación individual	—	—
Provisiones constituidas por riesgo de crédito a raíz de exigencias prudenciales complementarias	—	—
Total	<u>765.765.518</u>	<u>601.573.883</u>

(\*) El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes se revela en la Nota N°40.11 letra f).

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.24 - Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito (continuación)**

(b) El movimiento de las provisiones especiales por riesgo de crédito es el siguiente:

	Provisiones adicionales para colocaciones M\$	Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes M\$	Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	320.251.877	76.190.508	5.447.247	401.889.632
Provisiones constituidas	220.000.000	—	1.888.700	221.888.700
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	(9.624.535)	—	(9.624.535)
Diferencias de cambio	—	(12.579.914)	—	(12.579.914)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	540.251.877	53.986.059	7.335.947	601.573.883
Provisiones constituidas	160.000.000	3.867.838	800.770	164.668.608
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Diferencias de cambio	—	(476.973)	—	(476.973)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	700.251.877	57.376.924	8.136.717	765.765.518

**Nota 40.25 - Otros pasivos**

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Cuentas por pagar a terceros	384.621.991	326.450.658
Obligaciones por créditos hipotecarios otorgados por enterar a otros bancos y/o inmobiliarias	203.831.867	285.324.693
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados	201.847.448	336.291.542
Acreedores por intermediación de instrumentos financieros	131.105.497	174.484.669
Pasivo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	59.257.716	70.542.229
Valores por liquidar	27.198.308	55.049.230
Dividendos acordados por pagar	7.898.480	4.698.898
IVA débito fiscal por pagar	4.743.539	18.144.468
Operaciones pendientes	1.209.150	4.791.424
Otras garantías en efectivo recibidas	475.339	534.834
Otros pasivos	32.732.436	27.361.598
Total	1.054.921.771	1.303.674.243

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.26 - 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:

	2022 M\$	2021 M\$
<b>Avales y fianzas</b>		
Avales y fianzas en moneda chilena	—	—
Avales y fianzas en moneda extranjera	348.774.178	439.669.088
<b>Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías</b>	424.194.970	450.024.429
<b>Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior</b>	—	—
<b>Transacciones relacionadas con eventos contingentes</b>		
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda chilena	2.230.917.029	1.952.979.907
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda extranjera	466.690.993	413.973.549
<b>Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata</b>		
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera comercial	1.396.658.589	1.483.884.187
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera comercial	290.950.090	261.641.659
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera consumo	1.457.302.796	1.350.157.143
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera consumo	6.202.950.961	5.555.510.250
Saldo disponible de línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera adeudado por bancos	—	—
<b>Líneas de crédito de libre disposición</b>		
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera comercial	—	—
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera comercial	—	—
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera consumo	—	—
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera consumo	—	—
Saldo disponible de línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera adeudado por bancos	—	—
<b>Otros compromisos</b>		
Créditos para estudios superiores ley N°20.027 (CAE)	—	—
Otros compromisos de crédito irrevocables	72.355.109	78.950.947
<b>Otros créditos contingentes</b>	—	—
<b>Total</b>	<u>12.890.794.715</u>	<u>11.986.791.159</u>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)**

a.2) Responsabilidades asumidas para satisfacer las necesidades de los clientes:

	2022 M\$	2021 M\$
<b>Operaciones por cuentas de terceros</b>		
Cobranzas	174.238.055	152.297.642
Colocación o venta de instrumentos financieros	—	—
Activos financieros transferidos administrados por el banco	—	—
Recursos de terceros gestionados por el banco	766.706.024	749.007.377
Subtotal	<u>940.944.079</u>	<u>901.305.019</u>
<b>Custodia de valores</b>		
Valores custodiados por una filial bancaria	5.593.924.154	5.232.546.222
Valores custodiados en poder del banco	3.646.535.916	2.459.320.588
Valores custodiados depositados en otra entidad	14.855.337.748	12.601.348.924
Títulos emitidos por el propio banco	—	—
Subtotal	<u>24.095.797.818</u>	<u>20.293.215.734</u>
Total	<u>25.036.741.897</u>	<u>21.194.520.753</u>

b) Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, existen acciones judiciales entabladas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene provisiones por contingencias judiciales que ascienden a M\$1.789.962 (M\$473.284 en diciembre de 2021), las cuales forman parte del rubro “Provisiones por contingencias” del Estado de Situación Financiera.

A continuación, se presentan las fechas estimadas de término de los respectivos juicios:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>				<b>Total</b> M\$
	<b>2023</b> M\$	<b>2024</b> M\$	<b>2025</b> M\$	<b>2026</b> M\$	
Contingencias judiciales	285.528	1.504.434	—	—	1.789.962

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Consolidados.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)**

c) Garantías otorgadas por operaciones:

c.1) En Subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos S.A.:

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N° 12 de la Ley N° 20.712, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 4.153.500 con vencimiento el 6 de enero de 2023 (UF 4.149.200 con vencimiento el 7 de enero de 2022 en diciembre de 2021). Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Mapfre Seguros Generales S.A. por un total garantizado de UF 1.018.300.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no hay fondos Mutuos Garantizados.

c.2) En subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.:

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercados de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada con Mapfre Seguros Generales S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2024, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Títulos en garantía:</b>		
Acciones entregadas para garantizar operaciones de venta a plazo cubiertas en simultáneas:		
(a) Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	15.840.050	38.279.114
(b) Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	10.323.292	12.839.280
(c)		
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV:		
(d) Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	9.982.551	9.989.594
(e)		
Títulos de renta fija para garantizar venta corta de renta variable y préstamo de cobertura:		
(f) Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	—	2.344.480
(g)		
Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones y ventas cortas :		
(h) Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	7.992.361	—
(i)		
(j) Garantías en efectivo recibidas por operaciones con derivados	743.450	1.722.512
(k) Garantías entregadas en efectivo por operaciones con derivados	1.443.053	(l) 3.197.552
Títulos de renta variable recibidas por operaciones con derivados:		
(m) Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	272.773	342.417
(n) Depósito Central de Valores S.A.	1.362.720	1.726.103
(o)		
Títulos de intermediación financiera recibidas por operaciones con derivados:		
(p) Custodia interna	238.369	—
(q)		
(r) Total	<u>48.198.619</u>	<u>70.441.052</u>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)**

c) Garantías otorgadas por operaciones (continuación)

c.2) En subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. (continuación)

En conformidad a lo dispuesto en la reglamentación interna de las bolsas en que participa, y para efectos de garantizar el correcto desempeño de la corredora, la Sociedad constituyó prenda sobre 1.000.000 de acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago, a favor de esa Institución, según consta en Escritura Pública del 13 de septiembre de 1990 ante el notario de Santiago don Raúl Perry Pefaur, y sobre 100.000 acciones de la Bolsa Electrónica de Chile, a favor de esa Institución, según consta en contrato suscrito entre ambas entidades con fecha 16 de mayo de 1990.

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral de Chubb Seguros Chile S.A. con vencimiento al 2 de mayo de 2023, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US\$20.000.000.

Se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 309.200, 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 6 de enero de 2023.

Se ha constituido una garantía en efectivo por US\$122.494,32 cuyo objetivo es garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas con Pershing, por operaciones efectuadas a través de este bróker.

Se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 10.000, para garantizar el cumplimiento del contrato de servicio de administración de cartera de inversiones del fondo. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable emitida por el Banco de Chile con vigencia hasta el 02 de enero de 2026.

c.3) En Subsidiaria Banchile Corredores de Seguros Ltda.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 58, letra D del D.F.L 251, al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros, con vigencia desde el 15 de abril de 2022 hasta el 14 de abril de 2023, que la amparan ante eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la Ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Las pólizas contratadas son:

<b>Materia asegurada</b>	<b>Monto asegurado (UF)</b>
Póliza de Responsabilidad por errores y omisiones	500
Póliza de Responsabilidad Civil	60.000

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)**

- (d) En relación a la Resolución Exenta N° 270 de fecha 30 de octubre de 2014 por medio de la cual la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero) impuso una multa de 50.000 Unidades de Fomento a Banchile Corredores de Bolsa S.A. por infracciones al inciso segundo del artículo 53 de la Ley de Mercado de Valores, dicha compañía presentó ante el Juzgado Civil competente una reclamación solicitando se deje sin efecto la citada multa. Con fecha 10 de diciembre de 2019 se dictó sentencia que rebajó la multa a la cantidad de 7.500 Unidades de Fomento. La sentencia indicada ha sido objeto de recursos de casación en la forma y apelación interpuestos por ambas partes, los que se encuentran pendientes ante la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago.

La sociedad no ha constituido provisiones en consideración a que los asesores legales a cargo del procedimiento estiman que existen sólidos fundamentos para que se acoja la reclamación interpuesta por Banchile Corredores de Bolsa S.A.

**Nota 40.27 - Ingresos y Gastos por Intereses**

- (a) Al cierre de cada ejercicio, el resumen de intereses, es el siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos por intereses	2.322.219.504	1.374.673.783
Gastos por intereses	<u>(1.040.913.600)</u>	<u>(276.085.355)</u>
Total intereses netos	<u>1.281.305.904</u>	<u>1.098.588.428</u>

- (b) La composición de ingresos por intereses es la siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos financieros a costo amortizado		
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	4.142.209	1.756.454
Instrumentos financieros de deuda	13.991.668	2.783.798
Adeudado por bancos	154.726.470	19.349.963
Colocaciones comerciales	1.044.287.849	625.342.057
Colocaciones para vivienda	319.749.892	279.927.109
Colocaciones de consumo	606.516.402	433.429.794
Otros instrumentos financieros	442.227	206.877
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Instrumentos financieros de deuda	187.072.999	38.943.054
Otros instrumentos financieros	18.020.562	1.109.638
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	<u>(26.730.774)</u>	<u>(28.174.961)</u>
Total	<u>2.322.219.504</u>	<u>1.374.673.783</u>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.27 - Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)**

(b.1) Al cierre del ejercicio, el stock de los intereses no reconocidos en resultados es el siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Colocaciones comerciales	20.680.729	11.593.850
Colocaciones para vivienda	2.596.866	1.692.169
Colocaciones de consumo	3.493.828	862.220
Total	<u>26.771.423</u>	<u>14.148.239</u>

(b.2) El monto de los intereses reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el ejercicio 2022 ascendió a:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Colocaciones comerciales	750.010	1.046.468
Colocaciones para vivienda	1.415.024	984.608
Colocaciones de consumo	—	—
Total	<u>2.165.034</u>	<u>2.031.076</u>

(c) La composición de gastos por intereses es la siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.515.568	842.367
Depósitos y otras captaciones a plazo	776.661.574	73.960.748
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	15.844.608	940.466
Obligaciones con bancos	37.412.906	23.384.864
Instrumentos financieros de deuda emitidos	210.391.839	175.543.045
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones por contratos de arrendamiento	1.864.556	1.978.164
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	31.271.106	29.388.859
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(37.048.557)	(29.953.158)
Total	<u>1.040.913.600</u>	<u>276.085.355</u>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.27 - Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)**

- (d) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de bonos corporativos y créditos comerciales y cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	2022			2021		
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$
Utilidad cobertura contable valor razonable	607.800	—	607.800	6.075.248	—	6.075.248
Pérdida cobertura contable valor razonable	(739.988)	—	(739.988)	(5.512.463)	—	(5.512.463)
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	72.354.435	112.323.326	184.677.761	192.589.762	234.985.666	427.575.428
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(98.345.221)	(75.274.769)	(173.619.990)	(215.898.364)	(205.032.508)	(420.930.872)
Resultado ajuste elemento cubierto	(607.800)	—	(607.800)	(5.429.144)	—	(5.429.144)
Total	(26.730.774)	37.048.557	10.317.783	(28.174.961)	29.953.158	1.778.197

**Nota 40.28 - Ingresos y Gastos por Reajuste**

- (a) Al cierre de cada ejercicio, el resumen de reajustes, es el siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Ingresos por reajustes	2.115.717.913	993.501.227
Gastos por reajustes	(1.159.838.147)	(538.356.278)
Total reajustes netos	955.879.766	455.144.949

- (b) La composición de ingresos por reajustes es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Activos financieros a costo amortizado		
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—
Instrumentos financieros de deuda	68.107.220	15.242.734
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	850.415.077	396.729.554
Colocaciones para vivienda	1.335.206.098	633.827.217
Colocaciones de consumo	6.963.847	4.216.310
Otros instrumentos financieros	5.237.504	1.768.288
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Instrumentos financieros de deuda	70.845.289	24.469.291
Otros instrumentos financieros	—	—
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	(221.057.122)	(82.752.167)
Total	2.115.717.913	993.501.227

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.28 - Ingresos y Gastos por Reajuste (continuación)**

(b.1) Al cierre del ejercicio, el stock de los reajustes no reconocidos en resultados es el siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Colocaciones comerciales	4.255.993	2.395.282
Colocaciones para vivienda	7.061.069	2.200.116
Colocaciones de consumo	61.737	39.755
Total	<u>11.378.799</u>	<u>4.635.153</u>

(b.2) El monto de los reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el ejercicio 2022 ascendió a:

	2022 M\$	2021 M\$
Colocaciones comerciales	1.283.719	1.817.414
Colocaciones para vivienda	4.554.626	1.295.905
Colocaciones de consumo	698	28
Total	<u>5.839.043</u>	<u>3.113.347</u>

(c) La composición de gastos por reajustes es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	40.557.605	32.286.883
Depósitos y otras captaciones a plazo	195.242.672	57.099.057
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	—
Obligaciones con bancos	—	—
Instrumentos financieros de deuda emitidos	803.863.832	391.499.965
Otras obligaciones financieras	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	120.174.038	57.470.373
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	—	—
Total	<u>1.159.838.147</u>	<u>538.356.278</u>

(d) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de bonos corporativos y créditos comerciales y cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	2022			2021		
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—
Pérdida cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	—	—	—	—	—	—
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(221.057.122)	—	(221.057.122)	(82.752.167)	—	(82.752.167)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	—	—	—
Total	<u>(221.057.122)</u>	<u>—</u>	<u>(221.057.122)</u>	<u>(82.752.167)</u>	<u>—</u>	<u>(82.752.167)</u>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.29 - Ingresos y Gastos por Comisiones**

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estado del Resultado Consolidado del ejercicio, corresponde a los siguientes conceptos:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Ingresos por comisiones y servicios prestados</b>		
Comisiones por servicios de tarjetas	217.341.833	183.293.484
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	121.027.820	108.221.010
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	87.541.429	74.661.713
Comisiones por administración de cuentas	59.812.289	50.792.899
Remuneraciones por intermediación y asesoría de seguros	35.830.872	31.359.021
Comisiones por avales y cartas de crédito	35.380.917	30.129.884
Uso de Canales de distribución	27.135.296	30.127.761
Convenio uso de marca	26.332.707	22.615.715
Comisiones por intermediación y manejo de valores	19.237.978	20.547.188
Comisiones por prepago de créditos	9.486.206	14.765.453
Comisiones por asesorías financieras	8.934.912	4.597.931
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	4.607.361	4.395.511
Seguros no relacionados con otorgamiento de créditos a personas jurídicas	4.197.407	5.594.893
Seguros relacionados con otorgamiento de créditos a personas jurídicas	1.706.239	1.103.495
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	1.394.349	1.328.413
Comisiones de préstamos con letras de crédito	211.973	431.040
Otras comisiones ganadas	17.155.507	15.346.022
Total	<u>677.335.095</u>	<u>599.311.433</u>
<b>Gastos por comisiones y servicios recibidos</b>		
Comisiones por operación de tarjetas	49.222.519	43.831.488
Transacciones interbancarias	41.011.898	31.368.303
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	34.323.588	31.661.576
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas	9.223.625	11.762.129
Comisiones por operación con valores	5.599.107	6.138.443
Recaudación y pagos	4.469.338	4.211.166
Otras comisiones por servicios recibidos	1.865.580	1.975.395
Total	<u>145.715.655</u>	<u>130.948.500</u>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.30 – Resultado Financiero Neto**

- (a) El monto de resultado financiero neto que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado del ejercicio, corresponde a los siguientes conceptos:

	2022 M\$	2021 M\$
Resultado financiero por:		
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:		
Contratos de derivados financieros	5.182.011.195	2.832.150.519
Instrumentos financieros de deuda	246.912.599	29.725.107
Otros instrumentos financieros	11.275.338	5.604.060
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:		
Contratos de derivados financieros	(5.177.460.038)	(2.688.127.691)
Otros instrumentos financieros	(782.540)	989.418
Subtotal	261.956.554	180.341.413
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	1.630.643	4.702.357
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(63.401.465)	1.243.701
Pasivos financieros a costo amortizado	(1.373)	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—
Subtotal	(61.772.195)	5.946.058
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera:		
Resultado por cambio de moneda extranjera	144.079.502	(249.669.545)
Resultados por reajustes por tipo de cambio	490.746	15.131.124
Resultado neto de derivados en coberturas contables del riesgo por moneda extranjera	(41.370.089)	199.207.973
Subtotal	103.200.159	(35.330.448)
Reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio:		
Desde activos financieros a costo amortizado a activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Desde activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral a activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Modificaciones de activos y pasivos financieros:		
Activos financieros a costo amortizado	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	—
Pasivos financieros a costo amortizado	—	—
Obligaciones por contratos de arriendo	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—
Coberturas contables inefectivas:		
Resultado por coberturas contables inefectivas de flujo de caja	—	—
Resultado por coberturas contables inefectivas de inversión neta en el exterior	—	—
Coberturas contables de otro tipo:		
Coberturas de otro tipo de activos financieros	—	—
<b>Total</b>	<b>303.384.518</b>	<b>150.957.023</b>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40 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”:

	2022 M\$	2021 M\$
Adeudado por bancos	33.905	(82.659)
Colocaciones comerciales	(197.038)	(15.072.027)
Colocaciones vivienda	—	—
Colocaciones consumo	16.550	(2.159.396)
Créditos contingentes	249.844	(2.040.938)
Total	<u>103.261</u>	<u>(19.355.020)</u>

**Nota 40.31 – Resultado por Inversiones en Sociedades**

El resultado obtenido de las inversiones en sociedades detalladas en nota N°40.12 corresponde a lo siguiente:

Sociedad	Accionista	2022 M\$	2021 M\$
<b>Asociadas</b>			
Transbank S.A.	Banco de Chile	6.808.724	(3.253.519)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	1.567.084	875.997
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	804.295	385.093
Redbanc S.A.	Banco de Chile	652.447	538.975
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	404.306	314.880
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	139.564	58.760
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	107.517	32.188
Sociedad Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. (*)	Banco de Chile	—	1.404.869
Subtotal Asociadas		<u>10.483.937</u>	<u>357.243</u>
<b>Negocios Conjuntos</b>			
Servipag Ltda.	Banco de Chile	1.866.173	831.026
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	680.658	605.614
Subtotal Negocios Conjuntos		<u>2.546.831</u>	<u>1.436.640</u>
<b>Inversiones Minoritarias</b>			
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Banchile Corredora de Bolsa	486.930	399.690
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)	Banco de Chile	50.249	45.853
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Banchile Corredora de Bolsa	11.961	—
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredora de Bolsa	—	1.178
Subtotal Inversiones Minoritarias		<u>549.140</u>	<u>446.721</u>
Total		<u>13.579.908</u>	<u>2.240.604</u>

(\*) Ver Nota N°40.3, letra (c).

## Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 40.32 – Resultado de Activos no Corrientes y Grupos Enajenables no admisibles como Operaciones Discontinuadas

	2022 M\$	2021 M\$
<b>Resultado neto por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial</b>		
Resultado por venta de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	8.039.384	5.415.904
Otros ingresos por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	163.699	230.683
Provisiones por ajustes al valor realizable neto de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(620.011)	(205.496)
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(6.838.141)	(1.873.435)
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(1.076.706)	(812.694)
<b>Activos no corrientes para la venta</b>		
Inversiones en sociedades	(434.521)	—
Activos intangibles		
Activos fijos	1.043.061	214.166
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	1.727.319	1.139.951
Otros activos	—	—
<b>Grupos enajenables para la venta</b>		
Total	2.004.084	4.109.079

## Nota 40.33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales

- (a) Durante los ejercicios 2022 y 2021, el Banco y sus subsidiarias presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Reajuste por PPM	17.043.913	5.182.653
Ingreso neto por propiedades de inversión	6.765.236	6.069.186
Ingresos de bancos corresponsales	3.115.944	2.800.318
Recuperación de gastos	1.977.633	1.334.534
Custodia y comisión de confianza	135.091	261.278
Ingreso por gestión tributaria	116.476	3.117.046
Ingresos comercio exterior	75.139	55.511
Ingresos por recuperación de gastos	47.814	68.980
Otros ingresos	381.158	924.289
Total	29.658.404	19.813.795

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)**

- (b) Durante los ejercicios 2022 y 2021, el Banco y sus subsidiarias presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Castigos por riesgo operacional	18.390.422	13.901.244
Gastos por operaciones crediticias de leasing financiero	4.787.220	242.243
Banco corresponsal	3.321.770	2.614.042
Administración de tarjetas	2.086.196	2.098.442
Gastos legales	1.571.982	356.941
Gasto de provisiones por riesgo operacional	1.523.066	764.987
Multas fiscales	402.418	4.673
Prima seguros créditos renegociados	351.463	415.952
Seguro de desgravamen	257.525	233.021
Gastos por castigos bienes recuperados leasing	130.291	583.495
Provisiones por juicios y litigios	56.429	948
Aporte otros organismos	9.895	256.537
Provisión operaciones pendientes	(197.114)	1.235.903
Recuperaciones de gastos por eventos de riesgo operacional	(6.050.150)	(4.010.263)
Otros gastos	1.059.983	738.590
Total	<u>27.701.396</u>	<u>19.436.755</u>

**Nota 40.34 - Gastos por Obligaciones de Beneficios a Empleados**

La composición del gasto por obligaciones de beneficios a empleados durante los ejercicios 2022 y 2021, es la siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos por beneficios a empleados de corto plazo	491.698.090	427.434.634
Gastos por beneficios a empleados por término de contrato laboral	27.380.945	16.222.303
Gastos de capacitación	2.596.682	1.955.525
Gastos por sala cuna y jardín infantil	1.403.557	1.536.251
Otros gastos del personal	5.146.792	3.803.852
Total	<u>528.226.066</u>	<u>450.952.565</u>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.35 - Gastos de Administración**

La composición del rubro es la siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Gastos generales de administración</b>		
Gastos de informática y comunicaciones	123.809.535	109.025.784
Mantenimiento y reparación de activo fijo	42.155.533	39.678.624
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	15.265.992	16.818.041
Servicios de vigilancia y transporte de valores	12.995.252	13.228.515
Materiales de oficina	9.288.243	8.092.562
Primas de seguros excepto para cubrir eventos de riesgo operacional	8.466.165	7.620.550
Alumbrado, calefacción y otros servicios	5.305.951	4.444.820
Servicio externo de información financiera y prevención de fraudes	4.614.018	4.553.828
Casilla, correos, franqueos, embozado y entrega de productos a domicilio	4.371.390	4.718.238
Servicio externo de custodia de documentación	3.846.217	3.094.473
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	3.732.074	4.226.716
Gastos judiciales y notariales	3.731.994	4.307.731
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	2.782.490	3.371.466
Gastos de representación y desplazamiento del personal	2.448.732	2.702.571
Honorarios por otros informes técnicos	799.618	729.385
Honorarios por revisión y auditoría de los estados financieros por parte del auditor externo	777.596	656.704
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	491.486	452.726
Multas aplicadas por otros organismos	210.819	152.261
Otros gastos generales de administración	14.217.104	7.944.982
<b>Servicios subcontratados</b>		
Servicio de desarrollo tecnológico, certificación y testing tecnológico	17.938.438	17.525.865
Procesamiento de datos	8.385.383	9.406.546
Servicio externo de evaluación de créditos	5.207.859	4.957.556
Servicio externo de administración de recursos humanos y de suministro de personal externo	1.437.807	1.107.768
Servicio externo de aseo, casino, custodia de archivos y documentos, almacenamiento de muebles y equipos	357.859	355.173
Servicio de Call Center para ventas, marketing, control calidad servicio al cliente	91.882	102.891
<b>Gastos del Directorio</b>		
Remuneraciones del Directorio	3.095.302	2.882.335
Otros gastos del Directorio	102.372	22.470
<b>Publicidad</b>	37.230.219	30.652.236
<b>Impuestos, contribuciones y otros cargos legales</b>		
Aporte de fiscalización al regulador	13.566.291	11.967.706
Contribuciones de bienes raíces	4.727.207	4.851.633
Otros impuestos distintos a la renta	2.207.172	1.784.890
Patentes municipales	1.568.590	1.395.300
Otros cargos legales	46.986	44.523
<b>Total</b>	<b>355.273.576</b>	<b>322.876.869</b>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.36 - Depreciación y Amortización**

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2022 y 2021, se detallan a continuación:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Amortizaciones por activos intangibles		
Otros activos intangibles originados en combinaciones de negocios	—	—
Otros activos intangibles originados en forma independiente	21.501.712	17.831.208
Depreciaciones por activos fijos		
Edificios y terrenos	9.227.601	8.894.640
Otros activos fijos	21.708.789	20.873.428
Depreciaciones y amortizaciones por activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		
Edificios y terrenos	30.804.381	28.338.783
Otros activos fijos	—	—
Depreciaciones por mejoras en inmuebles arrendados como activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	962.769	860.459
Amortizaciones por derecho a usar otros activos intangibles en arrendamiento	—	—
Depreciaciones de otros activos por propiedades de inversión	—	—
Amortización de otros activos por activo de ingresos por actividades	—	—
<b>Total</b>	<u>84.205.252</u>	<u>76.798.518</u>

**Nota 40.37 - Deterioro de Activos no Financieros**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición del rubro por deterioro de activos no financieros, es la siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deterioro de activos intangibles	122.484	1.646.996
Deterioro de activos fijos	9.511	43.479
Deterioro de activos de ingresos por actividades habituales procedentes de contratos con clientes	<u>(54.872)</u>	<u>(268.072)</u>
<b>Total</b>	<u>77.123</u>	<u>1.422.403</u>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias

(a) La composición del rubro es la siguiente:

	2022 M\$	2021 M\$
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones	326.948.003	210.026.263
Gasto de provisiones especiales por riesgo de crédito de colocaciones	164.668.608	212.264.165
Deterioro por riesgo de crédito de activos financieros valor razonable con cambios en otro resultado integral	8.008.567	1.001.612
Recuperación de créditos castigados	(64.508.158)	(66.226.509)
<b>Total</b>	<b>435.117.020</b>	<b>357.065.531</b>

(b) Resumen del gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas crediticias:

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el ejercicio							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal M\$	Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	Total M\$
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$			
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>								
<b>Adeudado por Bancos</b>								
Constitución de provisiones	276.263	—	—	—	—	276.263	—	276.263
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	276.263	—	—	—	—	276.263	—	276.263
<b>Colocaciones Comerciales</b>								
Constitución de provisiones	3.728.196	—	16.363.921	28.165.064	61.459.375	109.716.556	—	109.716.556
Liberación de provisiones	—	(10.448.043)	—	—	—	(10.448.043)	(15.790.433)	(26.238.476)
Subtotal	3.728.196	(10.448.043)	16.363.921	28.165.064	61.459.375	99.268.513	(15.790.433)	83.478.080
<b>Colocaciones para Vivienda</b>								
Constitución de provisiones	—	5.641.070	—	—	3.977.288	9.618.358	—	9.618.358
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	5.641.070	—	—	3.977.288	9.618.358	—	9.618.358
<b>Colocaciones de Consumo</b>								
Constitución de provisiones	—	57.379.270	—	—	176.196.032	233.575.302	—	233.575.302
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	57.379.270	—	—	176.196.032	233.575.302	—	233.575.302
<b>Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito</b>	4.004.459	52.572.297	16.363.921	28.165.064	241.632.695	342.738.436	(15.790.433)	326.948.003
<b>Recuperación de créditos castigados</b>								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								(26.312.967)
Colocaciones para vivienda								(10.239.757)
Colocaciones de consumo								(27.955.434)
Subtotal								(64.508.158)
<b>Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones</b>								262.439.845

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)

(b) Resumen del gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas crediticias (continuación)

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el ejercicio							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\$			
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>								
<b>Adeudado por Bancos</b>								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Liberación de provisiones	(229.529)	—	—	—	—	(229.529)	—	(229.529)
Subtotal	(229.529)	—	—	—	—	(229.529)	—	(229.529)
<b>Colocaciones Comerciales</b>								
Constitución de provisiones	4.826.335	—	—	23.925.478	49.681.592	78.433.405	24.424.443	102.857.848
Liberación de provisiones	—	(24.817.071)	(457.217)	—	—	(25.274.288)	—	(25.274.288)
Subtotal	4.826.335	(24.817.071)	(457.217)	23.925.478	49.681.592	53.159.117	24.424.443	77.583.560
<b>Colocaciones para Vivienda</b>								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	11.765.069	11.765.069	—	11.765.069
Liberación de provisiones	—	(4.086.668)	—	—	—	(4.086.668)	—	(4.086.668)
Subtotal	—	(4.086.668)	—	—	11.765.069	7.678.401	—	7.678.401
<b>Colocaciones de Consumo</b>								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	130.203.086	130.203.086	—	130.203.086
Liberación de provisiones	—	(5.209.255)	—	—	—	(5.209.255)	—	(5.209.255)
Subtotal	—	(5.209.255)	—	—	130.203.086	124.993.831	—	124.993.831
<b>Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito</b>	4.596.806	(34.112.994)	(457.217)	23.925.478	191.649.747	185.601.820	24.424.443	210.026.263
<b>Recuperación de créditos castigados</b>								
Adeudado por bancos								
Colocaciones comerciales								(14.646.569)
Colocaciones para vivienda								(7.355.546)
Colocaciones de consumo								(44.224.394)
Subtotal								(66.226.509)
<b>Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones</b>								143.799.754

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)**

(c) Resumen del gasto por provisiones especiales por riesgo de crédito

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gasto (liberación) de provisiones para créditos contingentes		
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	6.577.782	1.743.256
Colocaciones de consumo	(2.709.944)	(11.367.791)
Gasto de provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	—	—
Gasto de provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Gasto de provisiones adicionales para colocaciones	—	—
Colocaciones comerciales	160.000.000	220.000.000
Colocaciones para vivienda	—	—
Colocaciones de consumo	—	—
Gasto de otras provisiones especiales constituidas por riesgo de crédito	800.770	1.888.700
Total	<u>164.668.608</u>	<u>212.264.165</u>

**Nota 40.39 – Resultado de Operaciones Discontinuas**

El Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no mantiene resultado de operaciones discontinuadas.

**Nota 40.40 – 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(a) Activos y pasivos por transacciones con partes relacionadas:

Tipo de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2022	Tipo de Parte Relacionada				
	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
<b>ACTIVOS</b>					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	343.278.082	—	—	343.278.082
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	3.354.382	—	—	3.354.382
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	16.759.236	—	—	16.759.236
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—
Activos financieros a costo amortizado					
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Colocaciones Comerciales	—	609.154.995	1.384.250	12.024.410	622.563.655
Colocaciones Vivienda	—	—	15.221.007	58.607.837	73.828.844
Colocaciones Consumo	—	—	2.068.184	10.879.486	12.947.670
Provisiones constituidas – Colocaciones	—	(4.153.437)	(21.344)	(401.208)	(4.575.989)
Otros activos	9.201	149.096.384	207	20.507	149.126.299
Créditos contingentes	—	177.834.473	4.118.637	17.871.611	199.824.721
<b>PASIVOS</b>					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	400.984.283	—	—	400.984.283
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	7.646.971	—	—	7.646.971
Pasivos financieros a costo amortizado					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	217.232	206.465.230	3.080.612	6.528.943	216.292.017
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	22.119	383.416	949.106	1.354.641
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Obligaciones con bancos	—	177.826.589	—	—	177.826.589
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	11.251.957	—	—	11.251.957
Otros pasivos	—	108.766.888	517.278	52.212	109.336.378

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(a) Activos y pasivos por transacciones con partes relacionadas (continuación)

Tipo de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2021	Tipo de Parte Relacionada				
	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
<b>ACTIVOS</b>					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	319.120.060	—	—	319.120.060
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	15.044.965	—	—	15.044.965
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	—	—	—	—	—
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	—	470.423.625	852.524	12.718.232	483.994.381
Colocaciones Vivienda	—	—	14.612.796	51.024.520	65.637.316
Colocaciones Consumo	—	—	1.862.028	8.798.450	10.660.478
Provisiones constituidas – Colocaciones	—	(3.795.384)	(16.223)	(415.621)	(4.227.228)
Otros activos	7.874	106.137.373	164	40.273	106.185.684
Créditos contingentes	—	162.045.513	4.118.184	17.713.149	183.876.846
<b>PASIVOS</b>					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	313.277.507	—	—	313.277.507
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	607.800	—	—	607.800
Pasivos financieros a costo amortizado					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	254.184	209.799.134	7.403.151	7.218.696	224.675.165
Depósitos y otras captaciones a plazo	19.836.428	196.912.956	2.310.597	19.346.833	238.406.814
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Obligaciones con bancos	—	122.883.218	—	—	122.883.218
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	10.256.102	—	—	10.256.102
Otros pasivos	—	93.742.525	483.220	17.887	94.243.632

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(b) Ingresos y gastos por transacciones con partes relacionadas (\*):

	Entidad Matriz		Otra Entidad Jurídica		Personal Clave del Banco Consolidado		Otras Partes Relacionadas		Total	
	M\$		M\$		M\$		M\$		M\$	
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>										
Ingresos por intereses	—		23.467.188		423.615		2.087.255		25.978.058	
Ingresos por reajustes	—		25.559.837		1.958.456		7.649.061		35.167.354	
Ingresos por comisiones	92.278		112.307.880		20.005		69.267		112.489.430	
Resultado financiero neto	—		88.102.838		—		—		88.102.838	
Otros ingresos	—		78.526		—		339		78.865	
<b>Total Ingresos</b>	<b>92.278</b>		<b>249.516.269</b>		<b>2.402.076</b>		<b>9.805.922</b>		<b>261.816.545</b>	
Gastos por intereses	—		960.941		(1)		25		960.965	
Gastos por reajustes	—		161		12.480		26.756		39.397	
Gastos por comisiones	—		35.947.645		—		—		35.947.645	
Gastos por pérdidas crediticias	—		241.664		(5.314)		31.251		267.601	
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—		173.445		32.873.674		71.524.015		104.571.134	
Gastos de administración	—		22.253.570		3.603.478		119.552		25.976.600	
Otros gastos	—		10.067		2.556		14.502		27.125	
<b>Total Gastos</b>	<b>—</b>		<b>59.587.493</b>		<b>36.486.873</b>		<b>71.716.101</b>		<b>167.790.467</b>	
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>										
Ingresos por intereses	—		7.300.314		359.751		1.730.104		9.390.169	
Ingresos por reajustes	—		5.291.182		953.490		3.786.574		10.031.246	
Ingresos por comisiones	148.922		98.679.754		25.976		60.405		98.915.057	
Resultado financiero neto	—		49.775.185		—		—		49.775.185	
Otros ingresos	—		465.719		—		—		465.719	
<b>Total Ingresos</b>	<b>148.922</b>		<b>161.512.154</b>		<b>1.339.217</b>		<b>5.577.083</b>		<b>168.577.376</b>	
Gastos por intereses	3.325		449.722		3.979		27.311		484.337	
Gastos por reajustes	—		7.454		—		26		7.480	
Gastos por comisiones	—		29.813.273		—		—		29.813.273	
Gastos por pérdidas crediticias	—		1.658.518		(76)		74.201		1.732.643	
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—		6.308		26.100.170		67.097.785		93.204.263	
Gastos de administración	—		20.770.999		3.325.286		77.567		24.173.852	
Otros gastos	—		31.947		899		4.496		37.342	
<b>Total Gastos</b>	<b>3.325</b>		<b>52.738.221</b>		<b>29.430.258</b>		<b>67.281.386</b>		<b>149.453.190</b>	

(\*) Esto no constituye un Estado de Resultados de operaciones con partes relacionadas ya que los activos con estas partes no necesariamente son iguales a los pasivos y en cada uno de ellos se reflejan los ingresos y gastos totales y no los correspondientes a operaciones calzadas.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(c) Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2022

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	Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
		Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación			Ingresos	Gastos	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ionix SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de licencia TI	30 días	Según contrato	440.416	—	440.416	—	—	31.514
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	334.076	—	334.076	—	—	—
Canal 13	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Mensual	583.509	—	583.509	—	—	134.328
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de software	30 días	Según contrato	768.482	—	768.482	—	—	464.595
	Negocio conjunto	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	4.404.967	—	4.404.967	—	—	—
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras partes relacionadas	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	258.500	—	258.500	—	—	475
		Servicio información financiera	30 días	Según contrato	334.557	—	334.557	—	—	—
		Comisión corretaje	30 días	Según contrato	310.018	—	310.018	—	—	—
Enex S.A.	Otras partes relacionadas	Arriendo espacios para cajero automático	30 días	Según contrato	167.971	—	167.971	—	—	167.971
Redbanc S.A.	Asociadas	Desarrollo de software	30 días	Según contrato	399.411	—	399.411	—	—	1.222.885
		Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	13.379.758	—	13.379.758	—	—	—
Sistemas Oracle de Chile Ltda.	Otras partes relacionadas	Servicios de software	30 días	Según contrato	6.028.920	—	6.028.920	—	—	2.280.712
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	2.872.658	—	2.872.658	—	—	—
Depósito Central de Valores	Asociadas	Servicios de custodia	30 días	Según contrato	2.229.762	—	2.229.762	—	—	53.014
Inmobiliaria e inversiones Capitolio S.A.	Otras partes relacionadas	Arriendo espacios físicos	30 días	Según contrato	81.567	—	81.567	—	—	—
Tagle y Compañía limitada	Otras partes relacionadas	Servicios legales	30 días	Según contrato	125.839	—	125.839	—	—	6.319
Manantial S.A	Otras partes relacionadas	Materiales e insumos	30 días	Según contrato	223.748	—	223.748	—	—	14.930
Radio difusión SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	105.090	—	105.090	—	—	4.392
Nexus S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de entrega de productos a clientes	30 días	Según contrato	1.185.118	—	1.185.118	—	—	1.679.027
		Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	11.178.386	—	11.178.386	—	—	—
		Servicios de desarrollo TI	30 días	Según contrato	1.565.047	—	1.565.047	—	—	—
		Servicios de embozado	30 días	Según contrato	723.853	—	723.853	—	—	—
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	1.233.603	—	1.233.603	—	—	—
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	421.250	—	421.250	—	—	17.451
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	340.451	—	340.451	—	—	—
DCV registros S.A	Asociadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	275.010	—	275.010	—	—	—
Soc operadora de la Cámara de Compensación	Asociadas	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	588.031	—	588.031	—	—	55.600
		Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	830.281	—	830.281	—	—	27.198.309
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Asociadas	Comisiones corretaje	30 días	Según contrato	153.219	—	153.219	—	—	418
Transbank S.A.	Asociadas	Comisiones por procesamiento	30 días	Según contrato	1.149.816	—	1.149.816	—	—	90.533
		Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	94.489.150	94.489.150	—	—	408.721	—
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	2.339.743	—	2.339.743	—	—	378.264
		Comisiones negocio de Conectividad	Trimestral	Según contrato	10.582.626	10.582.626	—	—	12.043.148	—

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)**

(d) Pagos al Directorio y al Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus subsidiarias:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Directorio:</b>		
Pago de Remuneraciones y Dietas del Directorio - Banco y Subsidiarias del Banco	3.095.302	2.882.335
<b>Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Subsidiarias:</b>		
Pago por beneficios a empleados de corto plazo	31.224.460	25.875.894
Pago por beneficios a empleados post-empleo	—	—
Pago por beneficios a empleados de largo plazo	—	—
Pago por beneficios a empleados por término de contrato laboral	1.649.214	224.276
Pago a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	—	—
Pago por obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	—	—
Pago por obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	—	—
Pago por otras obligaciones del personal	—	—
<b>Subtotal</b>	<u>32.873.674</u>	<u>26.100.170</u>
Total	<u>35.968.976</u>	<u>28.982.505</u>

(e) Conformación del Directorio y del Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus subsidiarias:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	N° de Ejecutivos	
<b>Directorio:</b>		
Directores – Banco y Subsidiarias del banco	19	18
<b>Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Subsidiarias:</b>		
Gerente General –Banco	1	1
Gerentes Generales – Subsidiarias	5	5
Gerentes de División / Área – Banco	93	95
Gerentes de División / Área – Subsidiarias	31	26
<b>Subtotal</b>	<u>130</u>	<u>127</u>
Total	<u>149</u>	<u>145</u>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros**

El Banco y sus subsidiarias han definido un marco de valoración y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable.

Dentro del marco establecido se incluye la función de Control de Producto, que es independiente de las áreas de negocios y reporta al Gerente de División Gestión, Control Financiero y Productividad. Dicha función recae en la Gerencia Control Financiero de Tesorería y Capital, a través de la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero, que posee la responsabilidad de verificación independiente de precios y resultados de las operaciones de negociación (incluyendo derivados) e inversión y de todas las mediciones de valor razonable.

Para lograr mediciones y controles apropiados, el Banco y sus subsidiarias toman en cuenta, al menos, los siguientes aspectos:

(i) Valorización estándar de la industria.

Para valorizar instrumentos financieros, Banco de Chile utiliza la modelación estándar de la industria; valor cuota, precio de la acción, flujos de caja descontados y valoración de opciones mediante Black-Scholes-Merton, según sea el caso. Los parámetros de entrada para la valoración corresponden a tasas, precios y niveles de volatilidad para distintos plazos y factores de mercado que se transan en el mercado nacional e internacional y que son provistos por las principales fuentes del mercado.

(ii) Precios cotizados en mercados activos.

El valor razonable de instrumentos cotizados en mercados activos se determina utilizando las cotizaciones diarias a través de sistemas de información electrónica (Bolsa de Comercio de Santiago, Bloomberg, LVA, Risk America, etc.). Esto representa el valor al que se transan estos instrumentos regularmente en los mercados financieros.

(iii) Técnicas de valoración.

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 valoración requieren del ingreso de parámetros de mercado, se busca maximizar la información basada en cotizaciones observables o derivadas de precios para instrumentos similares en mercados activos. En el caso que no exista información directa del mercado, se utilizan datos de proveedores externos de información, precios de instrumentos similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)**

## (iv) Ajustes a la valorización.

Como parte del proceso de valorización se llevan a cabo tres ajustes al valor de mercado calculados a partir de los parámetros de mercado, incluyendo; un ajuste por liquidez, un ajuste por Bid/Offer y un ajuste por riesgo de crédito de derivados (CVA y DVA). Asimismo, para ciertos instrumentos de renta fija mantenidas en los portafolios de inversiones, se determina la porción del ajuste a valor razonable explicada por deterioro por riesgo de crédito de la contraparte.

En el cálculo del ajuste por liquidez se considera el tamaño de la posición en cada factor, la liquidez particular de cada factor, el tamaño relativo de Banco de Chile con respecto al mercado y la liquidez observada en operaciones recientemente realizadas en el mercado. El ajuste de Bid/Offer, por su parte, representa el impacto en la valorización de un instrumento dependiendo si la posición corresponde a una larga (comprada) o una corta (vendida). Para calcular este ajuste se utilizan cotizaciones directas de mercados activos o precios indicativos o derivados de activos similares según sea el caso del instrumento, considerando el Bid, Mid y Offer, respectivo. Finalmente, el ajuste por CVA y DVA para derivados, corresponde al reconocimiento del riesgo de crédito del emisor ya sea de la contraparte (CVA) o de Banco de Chile (DVA). De manera similar, la determinación del deterioro por riesgo de crédito se determina en función del riesgo de contraparte implícito en la tasa de mercado del instrumento.

Los ajustes de valor por liquidez se realizan a instrumentos de trading (incluidos derivados) únicamente, mientras los ajustes de Bid/Offer se realizan para instrumentos de trading y a los instrumentos financieros medidos a Valor Razonable con impacto en Otro Resultado Integral. Los ajustes por CVA/DVA se llevan a cabo únicamente para derivados. Por su parte, el deterioro por riesgo de crédito se computa para instrumentos de renta fija medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales (FVTOCI por sus siglas en inglés) e instrumentos de renta fija medidos a costo amortizado (mantenidos hasta el vencimiento).

## (v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que Banco de Chile utiliza en la valorización de los instrumentos financieros corresponden al estado actual del mercado y de ellos se deriva la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas de interés. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado provistos por las áreas de negocios respectivas, antes de su ingreso en sistemas para la valorización oficial, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y portfolio. En el caso que existan diferencias relevantes, éstas son escaladas de acuerdo al monto de materialidad individual de cada factor de mercado y agregado a nivel de portfolio, de acuerdo a cuadros de escalamiento con rangos previamente definidos. Estos rangos son aprobados por el Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero.

En forma paralela y complementaria, la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero genera y reporta en forma diaria informes de Ganancias y Pérdidas y Exposición a Riesgos de Mercado, que permiten el adecuado control y consistencia de los parámetros utilizados en la valorización.

## (vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

En casos particulares, donde no existen cotizaciones de mercado para el instrumento a valorizar y no se cuenta con precios de transacciones de instrumentos similares o parámetros indicativos, se debe realizar un control específico y un análisis razonado para estimar de la mejor forma posible el valor razonable de la operación. Dentro del marco de valorización descrito en la Política de Valor Razonable (y su procedimiento) aprobada por el Directorio de Banco de Chile, se establece el nivel de aprobación necesario para realizar transacciones donde no se cuenta con información de mercado o no es posible inferir precios o tasas a partir de la misma.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)**

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable

Banco de Chile y sus subsidiarias, clasifican los instrumentos financieros que poseen en cartera en los siguientes niveles:

**Nivel 1:** Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es calculado con precios cotizados (sin ajustar) extraídos de mercados líquidos y profundos. Para estos instrumentos existen cotizaciones o precios (tasas internas de retorno, valor cuota, precio) de mercado observables, por lo que no se requieren supuestos para valorizar.

Dentro de este nivel se encuentran futuros de monedas, emisiones de instrumentos de renta fija del Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República, que pertenecen a benchmarks, inversiones en fondos mutuos y acciones.

Para los instrumentos del Banco Central de Chile y Tesorería General de la República, se considerarán como Nivel 1 todos aquellos nemotécnicos que pertenezcan a un Benchmark, es decir, que correspondan a una de las siguientes categorías publicadas por la Bolsa de Comercio de Santiago: Pesos-02, Pesos-03, Pesos-04, Pesos-05, Pesos-07, Pesos-10, UF-02, UF-04, UF-05, UF-07, UF-10, UF-20, UF-30. Un Benchmark corresponde a un grupo de nemotécnicos que son similares respecto a su duración y que se transan de manera equivalente, es decir, el precio (tasa interna de retorno en este caso) obtenido es el mismo para todos los instrumentos que componen un Benchmark. Esta característica define una mayor profundidad de mercado, con cotizaciones diarias que permiten clasificar estos instrumentos como Nivel 1.

En el caso de deuda emitida por el Gobierno, se utiliza la tasa interna de retorno de mercado para descontar todos los flujos a valor presente. En el caso de fondos mutuos y acciones, se utiliza el precio vigente por cuota o acción, que multiplicado por el número de instrumentos resulta en el valor razonable.

La técnica de valorización descrita anteriormente es equivalente a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile y corresponde a la metodología estándar que se utiliza en el mercado.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)**

- (vi) Análisis razonado e información a la Gerencia (continuación)
- (a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

**Nivel 2:** Son instrumentos financieros cuyo valor razonable es calculado en base a precios distintos a los cotizados en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios o tasas internas de retorno) o indirectamente (es decir, derivadas de precios o tasas internas de retorno de instrumentos similares). Dentro de estas categorías se incluyen:

- a) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
- b) Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
- c) Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo.
- d) Datos de entrada corroborados por el mercado.

En este nivel se encuentran principalmente instrumentos derivados, deuda emitida por bancos, emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República, que no pertenecen a benchmarks.

Para valorizar derivados, dependerá si éstos se ven impactados por la volatilidad como un factor de mercado relevante en las metodologías estándar de valorización; para opciones se utiliza la fórmula de Black-Scholes-Merton, para el resto de los derivados, forwards y swaps, se utiliza el método de flujo de caja descontado.

Para el resto de los instrumentos en este nivel, al igual que para las emisiones de deuda del nivel 1, la valorización se realiza a través del método de flujos de caja descontados usando una tasa interna de retorno que puede ser derivada o estimada a partir de tasas internas de retorno de instrumentos similares, como se mencionó anteriormente.

En caso que no exista un precio observable para un plazo específico, este se infiere a partir de interpolar entre plazos que sí 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 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)**

- (vi) Análisis razonado e información a la Gerencia (continuación)
- (a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Técnicas de Valorización e Inputs para Instrumentos Nivel 2:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	<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 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)**

- (vi) Análisis razonado e información a la Gerencia (continuación)
- (a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

**Nivel 3:** Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es determinado utilizando datos de entrada no observables ni para el activo o pasivo bajo análisis, ni para instrumentos similares. Un ajuste a un dato de entrada que sea significativo para la medición completa puede dar lugar a una medición del valor razonable clasificada dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable si el ajuste utiliza datos de entrada no observables significativos.

Los instrumentos susceptibles de tener una clasificación Nivel 3 son principalmente emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero.

Técnicas de Valorización e Inputs para instrumentos Nivel 3:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	Dado que los inputs para este tipo de instrumentos no son observables en el mercado, se realiza una modelación de las tasas internas de retorno para ellos a partir de una Tasa Base (Bonos del Banco Central) y un spread de crédito del emisor. Estos inputs (tasa base y spread emisor) son provistos diariamente por proveedores externos de precios que son ampliamente utilizados en el mercado chileno.
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore		Dado que los inputs para este tipo de instrumentos no son observables en el mercado, se realiza una modelación de las tasas internas de retorno para ellos a partir de una Tasa Base (US-Libor) y un spread de crédito del emisor. Estos inputs (tasa base y spread emisor) son provistos semanalmente por proveedores externos de precios que son ampliamente utilizados en el mercado chileno.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia (continuación)

(a) 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	
	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$
<b>Activos Financieros</b>								
<b>Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>								
<u>Contratos de derivados financieros:</u>								
Forwards	—	—	565.372.750	742.545.311	—	—	565.372.750	742.545.311
Swaps	—	—	2.389.577.045	1.958.241.897	—	—	2.389.577.045	1.958.241.897
Opciones Call	—	—	2.321.327	4.509.465	—	—	2.321.327	4.509.465
Opciones Put	—	—	2.758.342	199.340	—	—	2.758.342	199.340
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.960.029.464	2.705.496.013	—	—	2.960.029.464	2.705.496.013
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Del Estado y Banco Central de Chile	28.128.155	169.067.838	3.031.163.331	3.303.054.919	—	—	3.059.291.486	3.472.122.757
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	273.934.184	214.336.880	100.519.129	51.484.182	374.453.313	265.821.062
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	28.128.155	169.067.838	3.305.097.515	3.517.391.799	100.519.129	51.484.182	3.433.744.799	3.737.943.819
Otros	257.324.696	138.752.960	—	—	—	—	257.324.696	138.752.960
<b>Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b>								
<u>Instrumentos financieros de deuda: (1)</u>								
Del Estado y Banco Central de Chile	552.763.470	507.367.887	1.706.092.950	1.981.482.131	—	—	2.258.856.420	2.488.850.018
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	1.499.624.897	540.757.345	41.283.465	25.202.617	1.540.908.362	565.959.962
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	167.627.113	—	—	—	167.627.113	—
Subtotal	552.763.470	507.367.887	3.373.344.960	2.522.239.476	41.283.465	25.202.617	3.967.391.895	3.054.809.980
<b>Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable</b>								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	27.076.908	277.803.145	—	—	27.076.908	277.803.145
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	27.076.908	277.803.145	—	—	27.076.908	277.803.145
Total	838.216.321	815.188.685	9.665.548.847	9.022.930.433	141.802.594	76.686.799	10.645.567.762	9.914.805.917
<b>Pasivos Financieros</b>								
<b>Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>								
<u>Contratos de derivados financieros:</u>								
Forwards	—	—	535.642.669	505.179.317	—	—	535.642.669	505.179.317
Swaps	—	—	2.560.285.143	2.264.138.373	—	—	2.560.285.143	2.264.138.373
Opciones Call	—	—	1.664.843	2.726.450	—	—	1.664.843	2.726.450
Opciones Put	—	—	3.889.223	458.688	—	—	3.889.223	458.688
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	3.101.481.878	2.772.502.828	—	—	3.101.481.878	2.772.502.828
Otros	—	—	6.271.026	9.610.355	—	—	6.271.026	9.610.355
<b>Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable</b>								
Forwards	—	—	—	88.394	—	—	—	88.394
Swaps	—	—	223.015.559	607.800	—	—	223.015.559	607.800
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	223.015.559	696.194	—	—	223.015.559	696.194
Total	—	—	3.330.768.463	2.782.809.377	—	—	3.330.768.463	2.782.809.377

(1) Al 31 de diciembre de 2022, un 100% de los instrumentos agrupados en nivel 3 poseen la denominación de "Investment Grade". Asimismo, el 100% del total de estos instrumentos financieros corresponde a emisores locales.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(b) Conciliación Nivel 3

La siguiente tabla muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin del ejercicio para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los Estados Financieros Consolidados:

	Diciembre 2022							
	Saldo al 01-Ene-22 M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M\$	Compras M\$	Ventas M\$	Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 M\$	Saldo al 31-Dic-22 M\$
<b>Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	51.484.182	902.145	—	111.960.304	(63.827.502)	—	—	100.519.129
Subtotal	51.484.182	902.145	—	111.960.304	(63.827.502)	—	—	100.519.129
<b>Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b>								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	25.202.617	(1.476.693)	4.921.258	25.044.735	(12.408.452)	—	—	41.283.465
Subtotal	25.202.617	(1.476.693)	4.921.258	25.044.735	(12.408.452)	—	—	41.283.465
Total	76.686.799	(574.548)	4.921.258	137.005.039	(76.235.954)	—	—	141.802.594

	Diciembre 2021							
	Saldo al 01-Ene-21 M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M\$	Compras M\$	Ventas M\$	Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 M\$	Saldo al 31-Dic-21 M\$
<b>Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	5.494.439	(503.593)	—	42.484.411	(3.159.809)	7.168.734	—	51.484.182
Subtotal	5.494.439	(503.593)	—	42.484.411	(3.159.809)	7.168.734	—	51.484.182
<b>Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b>								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	36.596.210	1.083.126	(3.168.007)	10.211.995	(20.452.674)	6.398.816	(5.466.849)	25.202.617
Subtotal	36.596.210	1.083.126	(3.168.007)	10.211.995	(20.452.674)	6.398.816	(5.466.849)	25.202.617
Total	42.090.649	579.533	(3.168.007)	52.696.406	(23.612.483)	13.567.550	(5.466.849)	76.686.799

(1) Registrado en Resultados bajo el rubro "Resultado Financiero Neto".

(2) Registrado en Patrimonio bajo el rubro "Otro Resultado Integral Acumulado".

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)**

(c) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos:

La siguiente tabla muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización:

	Al 31 de Diciembre de 2022		Al 31 de Diciembre de 2021	
	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$
<b>Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados</b>				
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	100.519.129	(996.659)	51.484.182	(506.178)
Subtotal	100.519.129	(996.659)	51.484.182	(506.178)
<b>Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral</b>				
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	41.283.465	(1.262.792)	25.202.617	(781.513)
Subtotal	41.283.465	(1.262.792)	25.202.617	(781.513)
Total	141.802.594	(2.259.451)	76.686.799	(1.287.691)

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no son directamente observables. En el caso de los activos financieros que están en la tabla anterior, que corresponden a Bonos Bancarios y Bonos Corporativos, se consideró que, al no tener precios observables actuales, se utilizarían como inputs los precios que están basados en quotes o runs de brokers. Los precios se calculan por lo general como una tasa base más un spread. Para los Bonos locales se determinó aplicar un impacto de 10% en el precio, mientras que para los Bonos Off Shore se determinó aplicar un impacto de 10% solamente en el spread, ya que la tasa base está cubierta con instrumentos de interest rate swaps en las denominadas coberturas contables. El impacto de 10% se considera como un movimiento razonable tomando en cuenta el funcionamiento del mercado de estos instrumentos y comparándolo contra el ajuste por bid/offer que se provisiona por estos instrumentos.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)**

(d) 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	
	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	2.764.883.901	3.713.732.597	2.764.883.901	3.713.732.597
Operaciones con liquidación en curso	772.195.964	486.699.986	772.195.964	486.699.986
Subtotal	3.537.079.865	4.200.432.583	3.537.079.865	4.200.432.583
Activos financieros a costo amortizado				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	54.061.245	64.365.192	54.061.245	64.365.192
Instrumentos financieros de deuda	902.355.480	839.744.154	836.526.557	764.527.967
Adeudado por bancos				
Bancos del país	—	159.960.172	—	159.960.172
Banco Central de Chile	1.801.100.000	1.090.000.000	1.801.100.000	1.090.000.000
Bancos del exterior	373.014.579	279.352.708	369.525.833	278.812.898
Subtotal	3.130.531.304	2.433.422.226	3.061.213.635	2.357.666.229
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	19.721.414.901	19.085.646.036	19.161.773.675	18.423.125.991
Colocaciones para vivienda	11.386.851.763	10.315.919.980	11.138.046.243	9.753.454.878
Colocaciones de consumo	4.658.050.602	3.978.079.993	4.608.040.682	3.899.940.202
Subtotal	35.766.317.266	33.379.646.009	34.907.860.600	32.076.521.071
Total	42.433.928.435	40.013.500.818	41.506.154.100	38.634.619.883
<b>Pasivos</b>				
Operaciones con liquidación en curso	681.791.990	369.980.324	681.791.990	369.980.324
Pasivos financieros a costo amortizado				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.378.131.424	18.212.612.786	13.378.131.424	18.212.612.786
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.152.498.508	8.801.903.887	14.136.352.823	8.807.090.962
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	216.263.788	85.399.071	216.263.788	85.399.071
Obligaciones con bancos	5.397.675.856	4.861.866.021	4.844.427.350	4.325.868.510
Instrumentos financieros de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	2.327.831	4.005.359	2.466.443	4.208.617
Letras de crédito para fines generales	48.904	110.553	51.816	115.868
Bonos corrientes	9.265.570.316	8.557.278.734	9.030.442.761	8.397.835.356
Otras obligaciones financieras	344.030.071	250.004.509	363.808.723	274.837.872
Subtotal	42.756.546.698	40.773.180.920	41.971.945.128	40.107.969.042
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos				
Bonos subordinados	1.010.905.166	917.509.514	1.002.249.844	869.364.168
Total	44.449.243.854	42.060.670.758	44.449.243.854	41.347.313.534

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(d) Otros activos y pasivos (continuación)

Los otros activos y pasivos financieros no medidos a su valor razonable, pero para los cuales se estima un valor razonable aun cuando no se gestionan en base a dicho valor, incluyen activos y pasivos tales como colocaciones, depósitos y otras captaciones a plazo, instrumentos de deuda emitidos, y otros activos financieros y obligaciones con distintos vencimientos y características. Los valores razonables de éstos activos y pasivos se calculan aplicando el modelo de flujos de caja descontados y el uso de diversas fuentes de datos tales como curvas de rendimiento, spreads de riesgo de crédito, etc. Adicionalmente, debido a que algunos de estos activos y pasivos no son negociados en el mercado, se requiere de análisis y revisiones periódicas para determinar la idoneidad de los inputs y valores razonables determinados.

(e) Niveles de otros activos y pasivos

La siguiente tabla muestra el valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros no valorados a su valor razonable, al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Nivel 1 Valor Razonable Estimado		Nivel 2 Valor Razonable Estimado		Nivel 3 Valor Razonable Estimado		Total Valor Razonable Estimado	
	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$	2022 M\$	2021 M\$
<b>Activos</b>								
Efectivo y depósitos en bancos	2.764.883.901	3.713.732.597	—	—	—	—	2.764.883.901	3.713.732.597
Operaciones con liquidación en curso	772.195.964	486.699.986	—	—	—	—	772.195.964	486.699.986
Subtotal	3.537.079.865	4.200.432.583	—	—	—	—	3.537.079.865	4.200.432.583
Activos financieros a costo amortizado								
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	54.061.245	64.365.192	—	—	—	—	54.061.245	64.365.192
Instrumentos financieros de deuda	836.526.557	764.527.967	—	—	—	—	836.526.557	764.527.967
Adeudado por bancos								
Bancos del país	—	159.960.172	—	—	—	—	—	159.960.172
Banco Central de Chile	1.801.100.000	1.090.000.000	—	—	—	—	1.801.100.000	1.090.000.000
Bancos del exterior	—	—	—	—	369.525.833	278.812.898	369.525.833	278.812.898
Subtotal	2.691.687.802	2.078.853.331	—	—	369.525.833	278.812.898	3.061.213.635	2.357.666.229
Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	19.161.773.675	18.423.125.991	19.161.773.675	18.423.125.991
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	11.138.046.243	9.753.454.878	11.138.046.243	9.753.454.878
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	4.608.040.682	3.899.940.202	4.608.040.682	3.899.940.202
Subtotal	—	—	—	—	34.907.860.600	32.076.521.071	34.907.860.600	32.076.521.071
Total	6.228.767.667	6.279.285.914	—	—	35.277.386.433	32.355.333.969	41.506.154.100	38.634.619.883
<b>Pasivos</b>								
Operaciones con liquidación en curso	681.791.990	369.980.324	—	—	—	—	681.791.990	369.980.324
Pasivos financieros a costo amortizado								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.378.131.424	18.212.612.786	—	—	—	—	13.378.131.424	18.212.612.786
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	14.136.352.823	8.807.090.962	14.136.352.823	8.807.090.962
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	216.263.788	85.399.071	—	—	—	—	216.263.788	85.399.071
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	4.844.427.350	4.325.868.510	4.844.427.350	4.325.868.510
Instrumentos financieros de deuda emitidos								
Letras de crédito para vivienda	—	—	2.466.443	4.208.617	—	—	2.466.443	4.208.617
Letras de crédito para fines generales	—	—	51.816	115.868	—	—	51.816	115.868
Bonos corrientes	—	—	9.030.442.761	8.397.835.356	—	—	9.030.442.761	8.397.835.356
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	363.808.723	274.837.872	363.808.723	274.837.872
Subtotal	13.594.395.212	18.298.011.857	9.032.961.020	8.402.159.841	19.344.588.896	13.407.797.344	40.936.477.020	40.107.969.042
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos								
Bonos subordinados	—	—	—	—	1.002.249.844	869.364.168	1.002.249.844	869.364.168
Total	14.276.187.202	18.667.992.181	9.032.961.020	8.402.159.841	20.346.838.740	14.277.161.512	42.341.083.184	40.977.333.210

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)**

(f) Niveles de otros activos y pasivos (continuación)

El Banco determina el valor razonable de estos activos y pasivos de acuerdo a lo siguiente:

- Activos y pasivos de corto plazo: Para los activos y pasivos con vencimiento a corto plazo, se asume que los valores libros se aproximan a su valor razonable. Este supuesto es aplicado para los siguientes activos y pasivos:

**Activos:**

- Efectivo y depósitos en bancos
- Operaciones con liquidación en curso
- Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores
- Adeudados por bancos del país

**Pasivos:**

- Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Operaciones con liquidación en curso
- Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

- Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes y Adeudado por Bancos del Exterior: El valor razonable es determinado usando el modelo de flujos de caja descontados y tasas de descuento generadas internamente, en base a las tasas de transferencia interna derivadas del proceso interno de transferencia de precios. Una vez determinado el valor presente, se deducen las provisiones por riesgo de crédito con el fin de incorporar el riesgo de crédito asociado a cada contrato o préstamo. Debido a la utilización de parámetros generados en forma interna, se categorizan estos instrumentos en Nivel 3.
- Instrumentos financieros de deuda a costo amortizado: El valor razonable es calculado con la metodología de la Bolsa, utilizando la TIR de mercado observada en el mercado. Debido a que los instrumentos que están en esta categoría corresponden a Bonos de la Tesorería que son Benchmark, se clasifican en Nivel 1.
- Letras de Crédito y Bonos Corrientes: Con el fin de determinar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, aplicamos el modelo de flujos de caja descontados utilizando tasas de interés que están disponibles en el mercado, ya sea para instrumentos con características similares o que se adapten a las necesidades de valoración, en términos de moneda, vencimientos y liquidez. Las tasas de interés de mercado se obtienen de proveedores de precios ampliamente utilizados por el mercado. Como resultado de la técnica de valoración y la calidad de los inputs (observables) utilizados para la valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 2.
- Cuentas de Ahorro, Depósitos a Plazo, Obligaciones con Bancos, Bonos Subordinados y Otras Obligaciones Financieras: El modelo de flujos de caja descontados es utilizado para la obtención del valor presente de los flujos de efectivo comprometidos aplicando el enfoque de tramos de plazos y el uso de tasas de descuento promedios ajustadas derivadas de instrumentos con características similares y del proceso interno de transferencia de precios. Debido al uso de parámetros internos y/o la aplicación de juicios críticos para efectos de valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 3.





Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.43 – Activos y Pasivos Financieros y no Financieros por Moneda

Al 31 de diciembre 2022	Peso Chileno M\$	UF M\$	Reajutable Tipo de Cambio M\$	Dólar Usa M\$	Peso Colombiano M\$	Libra Esterlina M\$	Euro M\$	Franco Suizo M\$	Yen Japonés M\$	Yuan Chino M\$	Otros M\$	Total M\$
<b>Activos</b>												
Activos financieros	27.002.194.666	19.512.398.591	118.264.692	6.164.921.861	—	40.692.902	191.525.388	2.645.632	13.243.110	14.491.310	19.114.622	53.079.492.774
Activos no financieros	1.676.512.488	25.186.730	4.625.500	318.509.211	—	23.259	911.082	34	412	330	759	2.025.769.805
<b>Total Activos</b>	<b>28.678.707.154</b>	<b>19.537.585.321</b>	<b>122.890.192</b>	<b>6.483.431.072</b>	<b>—</b>	<b>40.716.161</b>	<b>192.436.470</b>	<b>2.645.666</b>	<b>13.243.522</b>	<b>14.491.640</b>	<b>19.115.381</b>	<b>55.105.262.579</b>
<b>Pasivos</b>												
Pasivos financieros	29.120.058.360	10.283.890.387	232.593	6.624.180.686	—	23.465.288	237.470.198	364.359.022	194.284.714	3.485.337	751.216.499	47.602.643.084
Pasivos no financieros	1.981.735.639	209.270.412	355.047	323.995.658	—	28.411	2.106.045	56.205	36.998	117.248	207.465	2.517.909.128
<b>Total Pasivos</b>	<b>31.101.793.999</b>	<b>10.493.160.799</b>	<b>587.640</b>	<b>6.948.176.344</b>	<b>—</b>	<b>23.493.699</b>	<b>239.576.243</b>	<b>364.415.227</b>	<b>194.321.712</b>	<b>3.602.585</b>	<b>751.423.964</b>	<b>50.120.552.212</b>
<b>Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)</b>	<b>(2.117.863.694)</b>	<b>9.106.797.285</b>	<b>118.032.099</b>	<b>(459.258.825)</b>	<b>—</b>	<b>17.227.614</b>	<b>(45.944.810)</b>	<b>(361.713.390)</b>	<b>(181.041.604)</b>	<b>11.005.973</b>	<b>(732.101.877)</b>	<b>5.355.138.771</b>

(\*) Este valor no considera los activos y pasivos no financieros y los valores nominales de los instrumentos derivados los cuales se revelan a su valor razonable.

Al 31 de diciembre 2021	Peso Chileno M\$	UF M\$	Reajutable Tipo de Cambio M\$	Dólar Usa M\$	Peso Colombiano M\$	Libra Esterlina M\$	Euro M\$	Franco Suizo M\$	Yen Japonés M\$	Yuan Chino M\$	Otros M\$	Total M\$
<b>Activos</b>												
Activos financieros	25.677.125.437	17.913.626.825	87.676.786	6.005.309.880	—	21.664.823	145.617.862	26.853.729	16.869.091	20.818.740	12.733.842	49.928.297.015
Activos no financieros	1.374.626.830	14.871.472	1.113.288	306.477.878	—	30.264	674.987	—	—	—	1.937	1.697.796.656
<b>Total Activos</b>	<b>27.051.752.267</b>	<b>17.928.498.297</b>	<b>88.790.074</b>	<b>6.311.787.758</b>	<b>—</b>	<b>21.695.087</b>	<b>146.292.849</b>	<b>26.853.729</b>	<b>16.869.091</b>	<b>20.818.740</b>	<b>12.735.779</b>	<b>51.626.093.671</b>
<b>Pasivos</b>												
Pasivos financieros	28.966.760.261	7.810.942.834	11.094	6.415.807.996	—	10.483.373	219.931.494	368.283.739	265.651.949	3.136.873	712.025.804	44.773.035.417
Pasivos no financieros	1.802.562.383	285.682.798	—	393.737.013	—	981	2.944.330	935	1.448	1.601.316	42.917	2.486.574.121
<b>Total Pasivos</b>	<b>30.769.322.644</b>	<b>8.096.625.632</b>	<b>11.094</b>	<b>6.809.545.009</b>	<b>—</b>	<b>10.484.354</b>	<b>222.875.824</b>	<b>368.284.674</b>	<b>265.653.397</b>	<b>4.738.189</b>	<b>712.068.721</b>	<b>47.259.609.538</b>
<b>Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)</b>	<b>(3.289.634.824)</b>	<b>10.031.582.965</b>	<b>87.665.692</b>	<b>(410.498.116)</b>	<b>—</b>	<b>11.181.450</b>	<b>(74.313.632)</b>	<b>(341.430.010)</b>	<b>(248.782.858)</b>	<b>17.681.867</b>	<b>(699.291.962)</b>	<b>5.084.160.572</b>

(\*) Este valor no considera los activos y pasivos no financieros y los valores nominales de los instrumentos derivados los cuales se revelan a su valor razonable.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo****(1) Introducción**

Banco de Chile busca mantener un perfil de riesgo que asegure el crecimiento sustentable que esté alineado con sus objetivos estratégicos, maximizando la creación de valor y garantizando su solvencia de largo plazo.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco; fijar límites, alertas y controles de riesgo adecuados; monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites y alertas de modo de ejercer los planes de acción necesarios. A través de sus normas y procedimientos de administración, el Banco desarrolla un ambiente de control disciplinado y constructivo. Tanto las políticas como las normas, procedimientos y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente.

Para ello el Banco cuenta con equipos de amplia experiencia y conocimiento en cada materia asociada a riesgos, velando por una gestión integral y consolidada de los mismos, incluyendo al Banco y sus subsidiarias.

**(a) Estructura de Administración de Riesgo**

La Administración del Riesgo de Crédito, de Mercado y Operacional, radica en todos los niveles de la Organización, con una estructura de Gobierno Corporativo que reconoce la relevancia y los distintos ámbitos de riesgo que existen.

El Directorio del Banco de Chile es responsable de establecer las políticas, el marco de apetito por riesgo, los lineamientos para el desarrollo, validación y seguimiento de modelos. Igualmente, aprueba los modelos de provisiones, la Política de Provisiones Adicionales y se pronuncia anualmente acerca de la suficiencia de provisiones. Asimismo, ratifica las estrategias, políticas, estructura funcional y modelo de gestión integral de Riesgo Operacional y se encarga de garantizar la consistencia de este modelo con la estrategia del Banco, asegurando una adecuada implantación del modelo en la organización. Junto con ello, establece la Política sobre Control de Riesgo de Subsidiarias, describiendo el esquema de supervisión que aplica el Banco sobre las sociedades subsidiarias pertinentes para el control de los riesgos que le afecten. Por su parte, la Administración es responsable tanto del establecimiento de normas y procedimientos asociados como del control y cumplimiento de lo dispuesto por el Directorio, asegurando que exista coherencia entre los criterios aplicados por el Banco y sus subsidiarias, manteniendo una estricta coordinación a nivel corporativo e informando al Directorio en las instancias definidas.

El Gobierno Corporativo del Banco considera la participación activa del Directorio, actuando en forma directa o por medio de distintos comités integrados por Directores y Alta Administración. Está permanentemente informado de la evolución de los diferentes ámbitos de riesgo, participando a través de sus Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero, de Créditos, de Riesgo de Cartera y Comité Superior de Riesgo Operacional, en los cuales se revisa el estado de los riesgos de crédito, mercado y operacional. Estos comités, se describen en los próximos literales.

La Administración de Riesgos es desarrollada en conjunto por la División Riesgo Crédito Mayorista, la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos y la División Ciberseguridad, que constituyen la estructura de gobierno corporativo de riesgos, que al contar con equipos de alta experiencia y especialización, junto a un robusto marco normativo, permiten la gestión óptima y eficaz de las materias que abordan.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

**(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)**

La División Riesgo Crédito Mayorista y la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos son responsables del riesgo de crédito en las fases de admisión, seguimiento y recuperación para los distintos segmentos de negocios. Adicionalmente, la División Riesgo Crédito Mayorista cuenta bajo su tuición la Gerencia Riesgo de Mercado que desarrolla la función de medición, limitación, control y reporte de dicho riesgo junto con la definición de estándares de valoración y de gestión de activos y pasivos del Banco.

A su vez, en la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, el Área de Admisión entre sus funciones desarrolla el marco normativo en materias de riesgo de crédito, y el Área de Modelos de Riesgo desarrolla las distintas metodologías relativas al riesgo de crédito. Así también en esta División, el seguimiento de modelos, su validación y la gestión de riesgo de modelos, son realizados por las respectivas Áreas que abordan estas materias, asegurando la independencia de la función.

Esta División también cuenta con las Gerencias de Riesgo Operacional y de Continuidad de Negocios, encargadas de gestionar y supervisar la aplicación de las políticas, normas y procedimientos en cada uno de estos ámbitos al interior del Banco y Subsidiarias. Para estos efectos la Gerencia de Riesgo Operacional es la encargada de garantizar la identificación y gestión eficiente de los riesgos operacionales e impulsar una cultura en materia de riesgos para prevenir pérdidas financieras y mejorar la calidad de los procesos, así como proponer mejoras continuas a la gestión de riesgos, alineados con los objetivos del negocio. En complemento de lo anterior, la Gerencia de Continuidad de Negocios tiene como objetivo gestionar la estrategia y control de continuidad de negocios en el ámbito operativo y tecnológico para el Banco, manteniendo planes de operación alterna y pruebas controladas para reducir el impacto de eventos disruptivos que puedan afectar a la organización. Tanto en Riesgo Operacional como en Continuidad de Negocios sus metodologías, controles y alcances se aplican a nivel Banco de Chile y se replican en las subsidiarias, garantizando su homologación al modelo de gestión global del Banco.

Por su parte, la División de Ciberseguridad es responsable de definir, implementar y reportar los avances del Plan Estratégico de Ciberseguridad en línea con la estrategia de negocio del Banco, siendo uno de sus focos principales el de proteger la información interna, de sus clientes y colaboradores.

Esta División está compuesta por la Gerencia de Ingeniería de Ciberseguridad, la Gerencia de Ciberdefensa y la Subgerencia de Gestión Estratégica. También la constituyen la Gerencia de Riesgo Tecnológico y la Subgerencia de Aseguramiento de Ciberseguridad, como unidades de control. En el Numeral 5 de esta Nota se describen las responsabilidades de las gerencias y subgerencias señaladas.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)****(i) Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero**

Tiene como funciones diseñar políticas y procedimientos relacionados con riesgo de precio y de liquidez; diseñar una estructura de límites y alertas de exposiciones financieras, revisar la propuesta al Directorio del Marco de Apetito al Riesgo, y asegurar una correcta y oportuna medición, control y reporte de los mismos; realizar seguimiento de las exposiciones y riesgos financieros; analizar impactos en valorización de operaciones y/o en resultados debido a potenciales movimientos adversos en los valores de las variables de mercado o de estrechez de liquidez; revisar los supuestos de las pruebas de tensión y establecer planes de acción cuando corresponda; asegurar la existencia de unidades independientes que valorizan posiciones financieras, y analizar los resultados de las posiciones financieras; revisar y aprobar la Medición Integral de Riesgos en el ámbito de riesgo de mercado y liquidez; realizar seguimiento a la exposición financiera internacional de pasivos; revisar las principales exposiciones crediticias de los productos de Tesorería (derivados, bonos); asegurar que los lineamientos de administración de los riesgos de precio y liquidez en las empresas subsidiarias sean coherentes con los del Banco, y tomar conocimiento de la evolución de sus principales riesgos financieros.

El Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero, sesiona mensualmente y está integrado por el Presidente del Directorio, cuatro Directores o asesores del Directorio, Gerente General, Gerente División Gestión, Control Financiero y Productividad, Gerente División Riesgo Crédito Mayorista, Gerente División Tesorería y el Gerente Área Riesgo de Mercado. En caso de estimarlo conveniente, el Comité podrá invitar a determinadas personas a participar, permanente u ocasionalmente, en una o más sesiones.

**(ii) Comités de Crédito**

El proceso de aprobación crediticia se realiza través de diferentes comités de crédito, constituidos por profesionales capacitados y con atribuciones suficientes para tomar las decisiones requeridas.

Cada comité define los términos y condiciones bajo los cuales el Banco acepta los riesgos de contraparte y las divisiones Riesgo Crédito Mayorista y Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos participan en forma independiente y autónoma de las áreas comerciales. Se constituyen en función de los segmentos comerciales y los montos a aprobar y tienen diferentes periodicidades de reunión.

Dentro de la estructura de administración de riesgos del Banco, la instancia máxima de aprobación es el Comité de Crédito de Directores. Sesiona semanalmente y está integrado por el Presidente del Directorio, directores titulares y suplentes, Gerente General y por el Gerente de División Riesgo Crédito Mayorista. A este Comité le corresponde conocer, analizar y resolver todas aquellas operaciones de crédito asociadas a clientes y/o grupos económicos cuyo monto total sometido a aprobación es igual o mayor a UF 750.000. También le corresponde conocer, analizar y resolver todas aquellas operaciones de crédito que, de conformidad con lo establecido en la normativa interna del Banco, deban ser aprobadas por este Comité, con excepción de las facultades especiales delegadas por el Directorio a la Administración.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)****(iii) Comité Riesgo de Cartera**

La principal función es conocer la evolución de la composición, concentración y riesgo del portafolio de créditos de las distintas bancas y segmentos, abarcando el ciclo completo de la gestión de riesgo de crédito con los procesos de admisión, seguimiento y recuperación de los créditos otorgados. Revisa los principales deudores y los distintos indicadores de riesgo de la cartera, proponiendo estrategias de gestión diferenciadas. Aprueba y propone al Directorio las distintas políticas de riesgo de crédito. Es responsable de revisar, aprobar y recomendar al Directorio, para su aprobación definitiva las distintas metodologías de evaluación de cartera y modelos de provisión. Además, es responsable de revisar y analizar la suficiencia de provisiones para las distintas bancas y segmentos. También de revisar los lineamientos y avances metodológicos para el desarrollo de modelos internos de riesgo de crédito, junto con monitorear la concentración por sectores y segmentos según política de límites sectoriales. Revisa y aprueba tanto la Medición Integral de Riesgos (MIR) como el Marco de Apetito al Riesgo Crédito (MAR) en el ámbito de riesgo de crédito, asegurando su debida aprobación en el Directorio. Define las métricas que forman parte del Marco de Apetito al Riesgo y los niveles aceptables de las mismas. Verifica la consistencia de las políticas de riesgo de crédito de las sociedades subsidiarias en relación a las del Banco, las controla de manera global y toma conocimiento sobre la gestión de riesgo de crédito que realizan las sociedades subsidiarias. En general, conocer y analizar cualquier aspecto relevante en materias de Riesgo de Crédito en el portafolio del Banco de Chile.

El Comité de Riesgo de Cartera sesiona mensualmente y está integrado por Presidente del Directorio, dos Directores titulares o suplentes, Gerente General, Gerente División Riesgo Crédito Mayorista, Gerente División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, Gerente División Comercial y Gerente Control Gestión e Información de Riesgo.

**(iv) Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos**

La principal función del Comité consiste en otorgar un marco de lineamientos metodológicos para el Desarrollo, Seguimiento y Documentación de los modelos matemáticos que se usan en los segmentos masivos para la gestión del riesgo de crédito, tales como Modelos de Gestión (Admisión, Seguimiento, Cobranza y Rating, entre otros) y los modelos regulatorios (Capital y Provisiones, específicas por riesgo de crédito o adicionales, bajo norma local o internacional), entre otros. El Comité excepcionalmente podrá evaluar metodologías alternativas, distintas a aquellas relacionadas con riesgo de crédito, a petición del Presidente del mismo.

El Comité tiene las funciones de definir los principales criterios y lineamientos a utilizar para la construcción de nuevos modelos; Revisar y aprobar metodologías asociadas a modelos no regulatorios (ej. admisión, cobranza), los que deberán ser sometidos a la consideración del Comité Riesgo de Cartera, para que se pronuncie respecto de su ratificación; en el caso de modelos regulatorios el Comité técnico se limita a su revisión, quedando la aprobación en manos del Comité Riesgo de Cartera y el Directorio. Establecer los estándares mínimos para realizar seguimiento a la calidad de los modelos internos. Establecer los estándares mínimos para documentar los distintos ámbitos ligados al desarrollo, construcción, seguimiento, y operatoria de los modelos.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)****(iv) Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos (continuación)**

En cuanto a su composición, está integrado por el gerente de la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, los gerentes de Áreas de Seguimiento Riesgo, Estudios y Gestión, Desarrollo Negocios Personas, Modelos de Riesgo, Seguimiento Minorista y Modelos, y por los Subgerentes de Big Data y Sistemas Normativos, de Validación de Modelos, de Admisión Preaprobados, de Modelos Regulatorios, de Modelos de Gestión e Infraestructura y del Jefe de Departamento Riesgo Personas. El Comité sesiona mensualmente.

**(v) Comité Superior de Riesgo Operacional**

Tiene carácter ejecutivo y está facultado para sancionar sobre los cambios necesarios en los procesos, procedimientos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos. Adicionalmente, debe tomar conocimiento sobre la gestión de riesgo operacional que realizan las sociedades subsidiarias y reportan en su respectivo Comité Riesgo Operacional, incluyendo los temas de Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio. Asimismo, conocer las medidas correctivas que adopten ante desviaciones o escenarios de contingencia que pudieran afectar a las subsidiarias y/o al Banco en este tipo de riesgo.

El Comité Superior de Riesgo Operacional está integrado por el Presidente del Directorio, tres Directores, titulares o suplentes, designados por el Directorio del Banco, Gerente General, Gerente División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, Gerente División Operaciones y Tecnología, Gerente División Comercial, Gerente División Ciberseguridad, Gerente División Marketing y Banca Digital y Gerente Riesgo Operacional. El Comité sesiona mensualmente y puede ser citado de manera extraordinaria.

**(vi) Comité de Riesgo Operacional**

Está facultado para accionar los cambios necesarios en los procesos, procedimientos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco de Chile, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos.

El Comité de Riesgo Operacional está integrado por el Gerente División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, Gerente División Gestión, Control Financiero y Productividad, Gerente División Ciberseguridad, Gerente Riesgo Operacional, Gerente Riesgo Tecnológico, Gerente Continuidad de Negocios, Gerente Área Operaciones, Gerente Planificación y PMO, Gerente Área Clientes, Gerente Grupo Grandes Empresas, Gerente Servicio a Clientes, Abogado Jefe y Subgerente Gestión de Riesgo Operacional. El Comité sesiona mensualmente y puede ser citado de manera extraordinaria.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)****(vii) Comité de Gestión de Capital**

Este comité se reúne trimestralmente y está compuesto por dos miembros del Directorio; el Gerente General; el Gerente de la División de Gestión, Control Financiero y Productividad; el Gerente de División Riesgo Crédito Mayorista; el Gerente de la División Riesgo de Crédito Minorista y Control Global de Riesgos; y el Gerente del Área de Control Financiero de Tesorería y Capital. La Presidencia del Comité está a cargo de un miembro del Directorio. En caso de ausencia del Presidente, éste es subrogado por el otro miembro del Directorio.

El Comité de Gestión de Capital tiene como función principal monitorear y supervisar la gestión del capital del Banco y sus subsidiarias, y velar por su cumplimiento conforme a la Política Corporativa de Gestión de Capital y normativa atingente, siendo responsable de: (i) revisar y proponer al Directorio, para su aprobación, la Política Corporativa de Gestión de Capital, al menos anualmente, (ii) revisar y aprobar la documentación de gobierno asociada a la gestión de capital, al menos anualmente, (iii) velar porque el Banco cuente con capital suficiente para hacer frente tanto a sus necesidades actuales como a las derivadas de escenarios de tensión, durante un horizonte de tres años, (iv) revisar y aprobar, con periodicidad anual, el Plan de Capital y proponer Objetivos Internos de Capital, para su posterior aprobación por parte del Directorio, (v) revisar y aprobar la Medición Integral de Riesgos (MIR) y el Marco de Apetito al Riesgo (MAR) de Negocios y Capital, (vi) revisar y aprobar los resultados de las Pruebas de Tensión (previamente aprobados por los Comités especializados), en su versión integrada, para inclusión en el Plan de Capital, así como la MIR y el MAR del Banco, en sus versiones integradas, y proponer ajustes a los Comités Especializados en caso de considerarlo necesario, (vii) revisar y proponer al Directorio, para su aprobación, el Informe de Autoevaluación del Patrimonio Efectivo, (viii) efectuar seguimiento periódico de las distintas métricas definidas para la gestión de capital del Banco, así como de las variables que afectan a aquellos parámetros, (ix) mantener informado al Directorio del cumplimiento del Plan de Capital, del MAR Integrado del Banco, incluido el MAR de Negocios y Capital, así como de la evolución de las variables que inciden en la gestión del capital, (x) proponer la activación y supervisar la ejecución de los Planes de Contingencia asociados al incumplimiento del MAR de Negocios y Capital, previo a su aprobación por parte del Directorio, así como revisar anualmente actualizaciones a los mismos, (xi) conocer y aprobar las metodologías y criterios utilizados en las mediciones normativas e internas relativas a gestión de capital, y gestión de riesgos con incidencia en capital, asociadas a los Pilares 1 y 2 de Basilea, (xii) conocer y aprobar la información divulgada al mercado en el marco del Pilar 3 de Basilea, (xiii) revisar los resultados de la validación de los modelos asociados a la gestión de capital y monitorear trimestralmente el estado de las observaciones generadas a partir de las validaciones, (xiv) tomar conocimiento de los resultados de la evaluación de control interno del Proceso de Autoevaluación de Capital, previo a la emisión del Informe de Autoevaluación del Patrimonio Efectivo.

**(b) Auditoría Interna**

Los procesos de administración de riesgo de todo el Banco son auditados permanentemente por el Área de Auditoría Interna, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio a través del Comité de Auditoría.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(c) Metodología de Medición**

En lo referente al Riesgo de Crédito, el nivel de provisiones y el costo de cartera son medidas básicas para la determinación de la calidad crediticia de nuestro portafolio.

Banco de Chile evalúa permanentemente su cartera de créditos, reconociendo oportunamente el nivel de riesgo asociado del portafolio. Para ello se cuenta con lineamientos específicos para la generación de modelos de gestión (modelos de admisión reactiva y proactiva y modelos de cobranza), modelos de provisiones (tanto bajo norma local de acuerdo a las instrucciones emitidas por la CMF, así como bajo IFRS 9) y pruebas de tensión. Estos lineamientos y los modelos desarrollados, son aprobados por el Directorio.

Producto de esta evaluación, tanto individual como grupal, se determina el nivel de provisiones que el banco debe constituir para cubrir las pérdidas, en caso de un eventual incumplimiento de pago por parte de los clientes.

La evaluación individual aplica principalmente a la cartera de personas jurídicas del Banco que, por su tamaño, complejidad o endeudamiento requieren un nivel de conocimiento más detallado y de un análisis caso a caso. A cada deudor se le asigna una de las 16 categorías de riesgo definidas por la CMF, con el objeto de constituir las provisiones de manera oportuna y adecuada. La revisión de las clasificaciones de riesgo de la cartera se realiza de manera permanente considerando la situación financiera, comportamiento de pago y el entorno de cada cliente.

La evaluación grupal aplica, principalmente, a la cartera de personas naturales y a las empresas de menor tamaño. Estas evaluaciones se realizan mensualmente a través de modelos estadísticos que permiten estimar el nivel de provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera; en el caso de las carteras comerciales e hipotecarias estos resultados son contrastados con los modelos estándar provistos por el regulador, siendo la provisión resultante la mayor entre ambos métodos. El análisis de consistencia de los modelos se realiza a través de una validación independiente a la unidad que los desarrolla y, posteriormente, mediante el análisis de pruebas retrospectivas que permiten contrastar las pérdidas reales con las esperadas. Recientemente la CMF emitió una normativa en consulta proponiendo un modelo estándar (mínimo) para la cartera de consumo.

Durante el año 2022, el Banco mantuvo ajustes prudenciales a los modelos de provisiones realizados en 2020, en particular a sus parámetros Probabilidad de Incumplimiento (PI), siguiendo un enfoque conservador y prospectivo al respecto. Por consiguiente, se mantiene un permanente seguimiento de los modelos, acorde a los lineamientos aprobados por Directorio.

Con el objetivo de validar la calidad y robustez de los procesos de evaluación de riesgo, anualmente el Banco realiza una prueba de suficiencia de provisiones para el total de la cartera de colocaciones, verificando así que las provisiones constituidas sean suficientes para cubrir las pérdidas que pudieran derivarse de las operaciones crediticias otorgadas. El resultado de este análisis es presentado al Directorio, quien se manifiesta sobre la suficiencia de las provisiones en cada ejercicio.

Banco de Chile constituye provisiones adicionales con el objetivo de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico. Al menos una vez al año se propone el monto de provisiones adicionales a constituir o liberar al Comité de Riesgo de Cartera y posteriormente al Directorio para su aprobación.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(c) Metodología de Medición (continuación)**

En dicho contexto, durante el año 2022 y 2021 el Banco constituyó provisiones adicionales tomando en consideración diversos análisis prospectivos, expectativas del ciclo económico, y proyecciones macroeconómicas locales, entre los principales factores.

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, ha incorporado los nuevos cálculos de Activos Ponderados por Riesgo y pruebas de tensión en las dimensiones de riesgo de crédito, mercado y operacional, así como la Medición Integral de Riesgos financieros y no financieros.

Anualmente el Banco revisa y actualiza su Marco de Apetito al Riesgo, aprobado por el Directorio a través del cual se posibilita identificar, evaluar, medir, mitigar y controlar de manera proactiva y anticipada todos los riesgos relevantes que podrían materializarse en el curso normal de su actividad. Para ello, el Banco utiliza diferentes herramientas de gestión y define una adecuada estructura de alertas y límites, que forman parte de dicho Marco, las que le permiten monitorear de manera constante el desempeño de diferentes indicadores e implementar acciones correctivas oportunas, en caso de que se requieran. El resultado de estas actividades forma parte del informe anual de autoevaluación de patrimonio efectivo aprobado por el Directorio y reportado a la CMF.

**(2) Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito considera la probabilidad de que la contraparte en la operación de crédito no pueda cumplir su obligación contractual por razones de incapacidad o insolvencia financiera, y de ello derive una potencial pérdida crediticia.

El Banco busca una adecuada relación riesgo-retorno y un apropiado balance de los riesgos asumidos, a través de una gestión del riesgo de crédito de carácter permanente considerando los procesos de admisión, seguimiento y recuperación de los créditos otorgados. Asimismo, gestiona continuamente el conocimiento de riesgo, desde un enfoque integral, de manera de contribuir al negocio y anticipar amenazas que puedan dañar la solvencia, calidad del portfolio, permeando una cultura de riesgo única hacia la Corporación, promoviendo la capacitación y formación permanente del personal de la Corporación.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(2) Riesgo de Crédito (continuación)**

Lo anterior tiene el permanente desafío de establecer el marco de gestión de riesgos para los distintos segmentos de negocios que atiende el Banco, responder a las exigencias normativas y al dinamismo comercial, ser parte de la transformación digital, y contribuir desde la perspectiva de riesgos a los diversos negocios abordados, a través de una visión del portafolio que permita gestionar, resolver y controlar el proceso de aprobación y seguimiento de los negocios de manera eficiente y proactiva.

En los segmentos de empresas se tiene en consideración la aplicación de procesos de gestión adicionales, en la medida que se requieran, para aquellas solicitudes de financiamiento que tengan implícita una mayor exposición a riesgos de carácter medioambientales y/o sociales.

El Banco integra los criterios socioambientales en sus evaluaciones para el otorgamiento de financiamientos destinados al desarrollo de proyectos, ya sean de alcance nacional o regional y que puedan generar un impacto de este tipo, donde sean ejecutados. Para el financiamiento de proyectos, estos deben tener los respectivos permisos, autorizaciones, patentes y estudios que corresponda, de acuerdo con el impacto que estos generen. Adicionalmente, el Banco cuenta con unidades especializadas de atención a grandes clientes, por medio de las cuales se concentra el financiamiento de desarrollo de proyectos, incluidos los de concesiones de Obras Públicas que contemplan la construcción de infraestructura, desarrollos mineros, eléctricos e inmobiliarios que pueden generar un impacto ambiental.

Las políticas y procesos de crédito se materializan en los siguientes principios de gestión, los que son abordados con un enfoque especializado acorde a las características de los diferentes mercados y segmentos atendidos, reconociendo las singularidades de cada uno de ellos:

1. Aplicar una rigurosa evaluación en el proceso de admisión, basados en las políticas normas y procedimientos de crédito establecidas, junto con la disponibilidad de información suficiente y precisa. Corresponde así, analizar la generación de flujos y solvencia del cliente para hacer frente a sus compromisos de pago y, cuando las características de la operación lo ameriten, constituir garantías adecuadas que permitan mitigar el riesgo contraído con el cliente.
2. Contar con procesos permanentes y robustos de seguimiento de cartera, mediante sistemas que alerten los potenciales signos de deterioro de clientes, respecto a las condiciones de origen. Que alerten también las posibles oportunidades de negocios con aquellos clientes que presentan una mejor calidad y comportamiento en sus pagos.
3. Desarrollar lineamientos de modelación del riesgo de crédito, tanto en aspectos regulatorios (provisiones, capital, pruebas de tensión) y de gestión (admisión, gestión, cobranza), para una eficiente toma de decisiones en las distintas etapas del proceso de crédito.
4. Disponer de una estructura de cobranza con procesos oportunos, ágiles y eficientes que permitan realizar gestiones acordes a los distintos tipos de clientes y a las tipologías de incumplimientos que se presenten, siempre con estricto apego al marco normativo y a las políticas reputacionales del Banco.
5. Mantener una eficiente administración en la organización de equipos, herramientas y disponibilidad de información que permitan una óptima gestión del riesgo de crédito.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(2) Riesgo de Crédito (continuación)**

Basados en estos principios de gestión, las divisiones de riesgo crédito contribuyen al negocio y anticipan las amenazas que puedan afectar la solvencia y calidad del portafolio. En particular, durante los últimos tres años la solidez de estos principios y el rol de riesgo de crédito han permitido responder adecuadamente a los desafíos derivados de la pandemia, entregando respuestas oportunas a los clientes, manteniendo los sólidos fundamentos que caracterizan la cartera del Banco en sus distintos segmentos y productos.

Dentro del marco de la gestión de riesgo, durante 2022, 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 y Fogape Reactivación.

**(a) Segmentos Minoristas**

En estos segmentos, la gestión de admisión se realiza principalmente a través de una evaluación de riesgo que utiliza herramientas de scoring y un adecuado modelo de atribuciones crediticias para aprobar cada operación. Estas evaluaciones tienen en consideración el nivel de endeudamiento, la capacidad de pago y la exposición máxima aceptable para el cliente.

Para estos segmentos las funciones de riesgo en el Banco se encuentran segregadas y distribuidas en las siguientes áreas:

- **Área de Admisión Minorista y Normativa**, realiza la evaluación de operaciones y clientes, contando para ello con una especialización por productos y segmentos. Mantiene un marco de políticas y normas que permiten asegurar la calidad de la cartera acorde al riesgo deseado, definiendo lineamientos de admisión de clientes y su respectiva parametrización en los sistemas de evaluación. Estas definiciones son difundidas a las áreas comerciales y de riesgo mediante programas y formación continua, y son monitoreadas en su aplicación a través de procesos de revisión de crédito.
- **Área de Modelos de Riesgo**, tiene la responsabilidad de desarrollar, mantener y actualizar modelos de riesgo de crédito, ya sean para usos regulatorios o de gestión, en concordancia con la normativa local e internacional, determinando las especificaciones funcionales y las técnicas estadísticas más apropiadas para el desarrollo de los modelos requeridos. Estos modelos son validados por el Área de Validación de Modelos y presentados en las instancias de gobierno correspondientes, tales como el “Comité Técnico para la Supervisión y Desarrollo de Modelos Internos”, el Comité de Riesgo de Cartera o el Directorio, según corresponda.
- **Área Riesgo de Modelos y Control Interno**, tiene como propósito gestionar los riesgos asociados a modelos y a sus procesos, para ello se apoya en las funciones de validación de modelo, gestión de riesgo de modelos y control interno.

La validación de Modelos, tiene la responsabilidad de realizar una revisión independiente de los modelos de riesgo, incluyendo los activos ponderados por riesgo y pruebas de tensión, tanto en la etapa de construcción como de implementación de los mismos. Considera la validación del cumplimiento de los lineamientos establecidos por el Directorio, abordando aspectos tales como gobierno, calidad de los datos, técnicas de modelación, implementación, análisis metodológico y paramétrico y documentación. Los resultados de la revisión son presentados y puestos a consideración de los respectivos Comités, según corresponda.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(2) Riesgo de Crédito (continuación)****(a) Segmentos Minoristas (continuación)**

Por su parte, la gestión de riesgo de modelos tiene la responsabilidad de monitorear y velar por el cumplimiento de las actividades asociadas al estado en el cual se encuentran los modelos de acuerdo a su ciclo de vida.

Finalmente, el control interno tiene por objetivo asegurar la fiabilidad y transparencia de la información financiera generada por el Banco. Para esto se lleva a cabo un proceso periódico de evaluación, basado en la materialidad de los riesgos en relación a su impacto en los estados financieros, realizada a través de la evaluación de diseño y eficacia operativa del ambiente de control interno. Adicionalmente, y cumpliendo con el mismo marco anterior, se ha implementado el proceso de control interno para Basilea III el cual consiste en una revisión independiente de la función de gestión de capital.

- **Área de Seguimiento Minorista y Modelos**, se encarga de medir el comportamiento de las carteras especialmente a través del monitoreo de los principales indicadores de portfolio agregado y el análisis de camadas, reportados en informes de gestión, generando información relevante para la toma de decisiones en distintas instancias definidas. Asimismo, se generan seguimientos especiales de acuerdo a los hechos relevantes del entorno. Esta Área vela porque las distintas estrategias ejecutadas cumplan con los objetivos de calidad del riesgo que determinaron su implementación.

Por su parte, a través de la función de seguimiento de modelos de riesgo, se efectúa el monitoreo de los mismos, velando por el cumplimiento de los estándares definidos para asegurar su poder predictivo y discriminante. Adicionalmente, esta Área es responsable de la gestión del proceso de cálculo de provisiones por riesgo de crédito, asegurando la correcta ejecución de los procesos y resultados obtenidos.

- **Área de Cobranza**, realiza una gestión transversal de cobranza en el Banco y define criterios de refinanciamiento a través del establecimiento de pautas predefinidas de renegociación para dar solución al endeudamiento de clientes viables y con intenciones de pago, manteniendo una adecuada relación riesgo-retorno, junto con la incorporación de herramientas robustas para una gestión diferenciada de la cobranza acorde a las políticas institucionales y con estricto apego al marco normativo vigente.

En este sentido, el Banco dispone de normas específicas relacionadas con la cobranza y normalización de clientes, lo que permite asegurar la calidad de la cartera acorde a las políticas de crédito y marco de apetito al riesgo deseado. A través de la gestión de cobranza se favorece la atención de clientes con problemas temporales de flujo, se proponen planes de normalización de deuda a los clientes viables, de forma tal que sea posible mantener la relación en el largo plazo una vez regularizada su situación, se maximiza la recuperación de los activos en riesgo y se efectúan las acciones de cobranza que sean necesarias, en tiempo y forma, para asegurar la recuperación de las deudas o disminuir la pérdida potencial.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(2) Riesgo de Crédito (continuación)****(b) Segmentos Mayoristas**

En estos segmentos, la gestión de admisión se realiza a través de una evaluación individual del cliente y se considera además la relación del resto del grupo con el Banco si este pertenece a un grupo de empresas. Esta evaluación individual - y grupal si correspondiera- considera entre otras la capacidad de generación, la capacidad financiera con énfasis en la solvencia patrimonial, los niveles de exposición, variables de la industria, evaluación de los socios y la administración, y aspectos propios de la operación tales como estructura de financiamiento, plazo, productos y eventuales garantías.

La evaluación señalada es apoyada por un modelo de rating que permite una mayor homogeneidad en la evaluación del cliente y su grupo. También se cuenta para esta evaluación con áreas especializadas en algunos segmentos que por su naturaleza requieren de un conocimiento experto, tales como sector inmobiliario, construcción, agrícola, financiero, internacional, entre otros.

De manera centralizada, se realiza un seguimiento permanente de la cartera a nivel individual, de segmentos de negocios y sectores económicos, en base a información actualizada periódicamente tanto del cliente como de la industria. A través de este proceso se generan alertas que aseguren el correcto y oportuno reconocimiento del riesgo de la cartera individual y se monitorean las condiciones especiales establecidas en la etapa de admisión, tales como controles de covenants financieros, coberturas de ciertas garantías y condiciones impuestas al momento de la aprobación.

Adicionalmente, dentro de las áreas de Admisión, se realizan tareas conjuntas de seguimiento que permiten monitorear el desarrollo de las operaciones desde su gestación hasta su recuperación, con el objetivo de asegurar la correcta y oportuna identificación de los riesgos de la cartera, y de gestionar de manera anticipada aquellos casos con niveles de riesgo más elevados.

Al detectar clientes que presenten signos de deterioro o incumplimiento de alguna condición, el área comercial a la que pertenece el cliente junto con la División Riesgo Crédito Mayorista, establecen planes de acción para su regularización. En aquellos casos de mayor complejidad donde se requiere una gestión especializada, el área Gestión de Activos Especiales, perteneciente a la División Riesgo Crédito Mayorista, se encarga directamente de la gestión de cobranza, estableciendo planes de acción y negociaciones en función de las características particulares de cada cliente.

**(c) Concentración de Portfolio**

La exposición máxima al riesgo de crédito, por cliente o contraparte, sin tomar en cuenta garantías u otras mejoras crediticias al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no supera el 10% del patrimonio efectivo del Banco.

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de diciembre de 2022:

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(c) Concentración de Portfolio (continuación)

	Chile MM\$	Estados Unidos MM\$	Inglaterra MM\$	Brasil MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Activos Financieros</b>						
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	1.448.441	1.227.305	24.982	8	64.148	2.764.884
<b>Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>						
<b>Contratos de Derivados Financieros</b>						
Forwards (*)	315.527	38.355	91.832	—	119.659	565.373
Swaps (**)	1.037.521	32.161	1.095.040	—	224.855	2.389.577
Opciones Call	2.321	—	—	—	—	2.321
Opciones Put	2.758	—	—	—	—	2.758
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.358.127	70.516	1.186.872	—	344.514	2.960.029
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>						
Del Estado y Banco Central de Chile	3.059.292	—	—	—	—	3.059.292
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	374.453	—	—	—	—	374.453
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—
Subtotal	3.433.745	—	—	—	—	3.433.745
<b>Otros instrumentos financieros</b>						
Inversiones en fondos mutuos	257.325	—	—	—	—	257.325
Subtotal	257.325	—	—	—	—	257.325
<b>Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>						
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>						
Del Estado y Banco Central de Chile	2.258.857	—	—	—	—	2.258.857
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	1.540.908	—	—	—	—	1.540.908
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	167.627	—	—	—	167.627
Subtotal	3.799.765	167.627	—	—	—	3.967.392
<b>Contratos de derivados financieros para cobertura contable</b>						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	118	18.368	8.142	—	449	27.077
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	118	18.368	8.142	—	449	27.077
<b>Activos Financieros a costo amortizado</b>						
<b>Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores</b>	54.061	—	—	—	—	54.061
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>						
Del Estado y del Banco Central de Chile	902.355	—	—	—	—	902.355
Subtotal	902.355	—	—	—	—	902.355
<b>Adeudado por Bancos</b>						
Banco Central de Chile	1.801.100	—	—	—	—	1.801.100
Bancos del país	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	18.679	182.320	172.693	373.692
Subtotal	1.801.100	—	18.679	182.320	172.693	2.174.792
<b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes</b>						
Colocaciones comerciales	20.256.166	—	—	—	29.544	20.285.710
Colocaciones para vivienda	11.416.154	—	—	—	—	11.416.154
Colocaciones de consumo	4.992.940	—	—	—	—	4.992.940
Subtotal	36.665.260	—	—	—	29.544	36.694.804

(\*) Otros incluye: Francia \$92.885 millones y España \$18.923 millones.

(\*\*) Otros incluye: Francia \$62.731 millones y España \$45.189 millones.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

	Banco Central de Chile MM\$	Gobierno MM\$	Personas MM\$	Servicios Financieros MM\$	Comercio MM\$	Manufactura MM\$	Minería MM\$	Electricidad, Gas y Agua MM\$	Agricultura y Ganadería MM\$	Pesca MM\$	Transportes y Telecomunicación MM\$	Construcción MM\$	Servicios MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	384.230	—	—	2.380.654	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.764.884
<b>Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>															
<b>Contratos de Derivados financieros</b>															
Forwards	—	—	—	371.960	28.966	12.435	124	2.153	8.456	18	144	1.602	139.515	—	565.373
Swaps	—	—	—	2.311.655	9.770	9.123	—	10.148	4.236	3.848	16.166	14.493	10.138	—	2.389.577
Opciones Call	—	—	—	123	601	61	—	—	90	6	1	1.437	2	—	2.321
Opciones Put	—	—	—	752	1.412	481	—	—	5	—	21	—	87	—	2.758
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	2.684.490	40.749	22.100	124	12.301	12.787	3.872	16.332	17.532	149.742	—	2.960.029
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>															
Del Estado y Banco Central de Chile	3.019.487	39.805	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.059.292
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	374.453	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	374.453
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	3.019.487	39.805	—	374.453	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.433.745
<b>Otros instrumentos financieros</b>															
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	257.325	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	257.325
Subtotal	—	—	—	257.325	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	257.325
<b>Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>															
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	2.258.857	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.258.857
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	1.513.240	13.591	—	—	4.934	—	—	4.639	4.504	—	—	1.540.908
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	167.627	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	167.627
Subtotal	—	2.258.857	—	1.680.867	13.591	—	—	4.934	—	—	4.639	4.504	—	—	3.967.392
<b>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</b>															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	27.077	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	27.077
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	27.077	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	27.077
<b>Activos Financieros a costo amortizado (*)</b>															
<b>Derechos por pactos de retroventa</b>															
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	902.355	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	902.355
Subtotal	—	902.355	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	902.355
<b>Adeudado por Bancos</b>															
Banco Central de Chile	1.801.100	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.801.100
Bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	—	373.692	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	373.692
Subtotal	1.801.100	—	—	373.692	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.174.792

(\*) Actividad económica del rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes revelado en Nota N°40.11 g).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 - Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de diciembre de 2021:

	Chile MM\$	Estados Unidos MM\$	Brasil MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Activos Financieros</b>					
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	2.748.930	897.881	8	66.915	3.713.734
<b>Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>					
<b>Contratos de Derivados Financieros</b>					
Forwards	585.463	90.461	—	66.621	742.545
Swaps	1.113.136	256.829	—	588.278	1.958.243
Opciones Call	4.509	—	—	—	4.509
Opciones Put	199	—	—	—	199
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	1.703.307	347.290	—	654.899	2.705.496
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>					
Del Estado y Banco Central de Chile	3.472.122	—	—	—	3.472.122
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	265.820	—	—	—	265.820
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—
Subtotal	3.737.942	—	—	—	3.737.942
<b>Otros instrumentos financieros</b>	138.753	—	—	—	138.753
Subtotal	138.753	—	—	—	138.753
<b>Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>					
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>					
Del Estado y Banco Central de Chile	2.488.850	—	—	—	2.488.850
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	565.959	—	—	—	565.959
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—
Subtotal	3.054.809	—	—	—	3.054.809
<b>Contratos de derivados financieros para cobertura contable</b>					
Forwards	—	—	—	—	—
Swaps	16.374	79.904	—	181.524	277.802
Opciones Call	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	16.374	79.904	—	181.524	277.802
<b>Activos Financieros a costo amortizado</b>					
<b>Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores</b>	64.365	—	—	—	64.365
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>					
Del Estado y del Banco Central de Chile	839.744	—	—	—	839.744
Subtotal	839.744	—	—	—	839.744
<b>Adeudado por Bancos</b>					
Banco Central de Chile	1.090.000	—	—	—	1.090.000
Bancos del país	160.018	—	—	—	160.018
Bancos del exterior	—	—	141.249	138.565	279.814
Subtotal	1.250.018	—	141.249	138.565	1.529.832
<b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes</b>					
Colocaciones comerciales	19.621.038	—	—	13.718	19.634.756
Colocaciones para vivienda	10.346.652	—	—	—	10.346.652
Colocaciones de consumo	4.248.709	—	—	—	4.248.709
Subtotal	34.216.399	—	—	13.718	34.230.117

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

	Banco Central de Chile	Gobierno	Personas	Servicios Financieros	Comercio	Manufactura	Minería	Electricidad, Gas y Agua	Agricultura y Ganadería	Pesca	Transportes y Telecomunicación	Construcción	Servicios	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	1.545.472	—	—	2.168.262	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.713.734
<b>Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados</b>															
<b>Contratos de Derivados financieros</b>															
Forwards	—	—	—	521.735	3.685	18.806	1.343	12.623	4.873	—	—	247	—	179.233	742.545
Swaps	—	—	—	1.870.975	342	3.444	2	8.129	17.815	5.409	11.516	3.098	—	37.513	1.958.243
Opciones Call	—	—	—	251	3.595	474	—	—	80	109	—	—	—	—	4.509
Opciones Put	—	—	—	21	178	—	—	—	—	—	—	—	—	—	199
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	2.392.982	7.800	22.724	1.345	20.752	22.768	5.518	11.516	3.345	—	216.746	2.705.496
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>															
Del Estado y Banco Central de Chile	3.287.111	162.433	—	22.578	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.472.122
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	265.820	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	265.820
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	3.287.111	162.433	—	288.398	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.737.942
<b>Otros instrumentos financieros</b>	—	—	—	138.753	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	138.753
Subtotal	—	—	—	138.753	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	138.753
<b>Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>															
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>															
Del Estado y Banco Central de Chile	102	2.488.748	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.488.850
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	537.036	—	—	—	5.254	—	—	5.321	4.609	—	13.739	565.959
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	102	2.488.748	—	537.036	—	—	—	5.254	—	—	5.321	4.609	—	13.739	3.054.809
<b>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</b>															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	277.802	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	277.802
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	277.802	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	277.802
<b>Activos Financieros a costo amortizado (*)</b>															
<b>Derechos por pactos de retroventa</b>	—	—	232	62.030	1.327	—	—	—	—	—	—	13	—	763	64.365
<b>Instrumentos financieros de deuda</b>															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	839.744	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	839.744
Subtotal	—	839.744	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	839.744
<b>Adeudado por Bancos</b>															
Banco Central de Chile	1.090.000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.090.000
Bancos del país	—	—	—	160.018	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	160.018
Bancos del exterior	—	—	—	279.814	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	279.814
Subtotal	1.090.000	—	—	439.832	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.529.832

(\*) Actividad económica del rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes revelado en Nota N°40.11 g).

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(2) Riesgo de Crédito (continuación)**

**(d) Garantías y otras mejoras crediticias**

La cantidad y tipo de garantías requeridas depende de la evaluación del riesgo crediticio de la contraparte.

El Banco tiene pautas respecto de la aceptabilidad de tipos de garantías y parámetros de valuación.

Los principales tipos de garantías obtenidas son los siguientes:

- Para préstamos comerciales: bienes inmuebles residenciales y no residenciales, prendas y existencias.
- Para préstamos de consumo: hipotecas sobre propiedades residenciales.

El Banco también obtiene garantías de empresas matrices por créditos otorgados a sus subsidiarias.

La administración se preocupa de tener garantías aceptables según la normativa externa, y según las pautas y parámetros de políticas internas. El Banco tiene aproximadamente 244.033 garantías constituidas al 31 de diciembre 2022 (242.870 en diciembre 2021) y la mayor relevancia según su valorización está dada por bienes inmuebles. A continuación, se presenta un cuadro con los valores de garantías:

Diciembre 2022	Garantía					
	Colocaciones MM\$	Hipotecas MM\$	Prendas MM\$	Valores mobiliarios MM\$	Warrants MM\$	Total MM\$
Corporaciones	15.469.444	3.993.984	193.235	590.126	4.386	4.781.731
Pymes	4.816.266	3.352.055	20.294	11.700	—	3.384.049
Consumo	4.992.940	364.469	912	3.364	—	368.745
Vivienda	11.416.154	9.928.827	133	607	—	9.929.567
<b>Total</b>	<b>36.694.804</b>	<b>17.639.335</b>	<b>214.574</b>	<b>605.797</b>	<b>4.386</b>	<b>18.464.092</b>

  

Diciembre 2021	Garantía					
	Colocaciones MM\$	Hipotecas MM\$	Prendas MM\$	Valores mobiliarios MM\$	Warrants MM\$	Total MM\$
Corporaciones	14.599.427	3.392.760	149.892	508.711	4.451	4.055.814
Pymes	5.035.329	3.124.172	26.310	12.898	—	3.163.380
Consumo	4.248.709	317.215	622	2.498	—	320.335
Vivienda	10.346.652	8.730.747	96	196	—	8.731.039
<b>Total</b>	<b>34.230.117</b>	<b>15.564.894</b>	<b>176.920</b>	<b>524.303</b>	<b>4.451</b>	<b>16.270.568</b>

El Banco también utiliza mitigantes de uso de riesgo de crédito para transacciones de derivados. A esta fecha, los mitigantes utilizados son los siguientes:

- Aceleración de transacciones y pago neto utilizando los valores de mercado a la fecha de default de una de las partes.
- Opción de ambas partes del término anticipado de todas las transacciones con una contraparte a una fecha determinada, utilizando para esto los valores de mercado de éstas a la respectiva fecha.

Márgenes constituidos con depósitos a plazo por parte de clientes que cierran Forwards de moneda extranjera en la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(2) Riesgo de Crédito (continuación)****(d) Garantías y otras mejoras crediticias (continuación)**

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones individualmente clasificadas como deterioradas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de \$110.686 millones y \$28.189 millones, respectivamente.

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones morosas no deterioradas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de \$325.079 millones y \$177.169 millones, respectivamente.

**(e) Calidad crediticia por clase de activos**

El Banco determina la calidad crediticia de activos financieros usando clasificaciones crediticias internas. El proceso de clasificación está ligado a los procesos de aprobación y seguimiento, se realiza de acuerdo a las categorías de riesgo que establece la normativa vigente, realizando una actualización permanente de acuerdo a la evolución favorable o desfavorable que presenten los clientes y su entorno, considerando aspectos de comportamiento comercial y de pago, así como de información financiera.

El Banco adicionalmente realiza revisiones focalizadas en empresas que participan en sectores económicos específicos, que se encuentran afectados ya sea por variables macroeconómicas o variables propias del sector. De esa forma es factible constituir oportunamente el nivel de provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas por la eventual no recuperabilidad de los créditos concedidos.

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°40.11 letra (d).

A continuación, se presenta el detalle de la cartera en mora, pero no deteriorada:

	Cartera en mora pero no deteriorada (*)			
	1 a 29 días MM\$	30 a 59 días MM\$	60 a 89 días MM\$	90 o más días MM\$
Diciembre 2022	622.379	157.852	46.762	—
Diciembre 2021	474.092	70.188	21.965	—

(\*) Estos montos incluyen la porción vencida y el saldo remanente de los créditos en situación de mora.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(2) Riesgo de Crédito (continuación)****(f) Bienes Recibidos en Pago**

El Banco cuenta con bienes recibidos en pago por un monto de \$10.149 millones y \$12.583 millones al 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente, que en su mayoría son propiedades. Todos estos bienes son administrados para su venta.

**(g) Renegociados**

Las colocaciones que se presentan como renegociadas en el balance, corresponden a aquellas en que los compromisos financieros correspondientes han sido reestructurados y donde el Banco evaluó la probabilidad de recuperación de estos préstamos como suficientemente alta.

La siguiente tabla muestra el valor libro por clase de activo financiero cuyos términos han sido renegociados:

<b>Activos Financieros</b>	<b>2022 MM\$</b>	<b>2021 MM\$</b>
<b>Adeudado por Bancos</b>		
Banco Central de Chile	—	—
Bancos del País	—	—
Bancos del Exterior	—	—
Subtotal	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto</b>		
Colocaciones comerciales	381.171	331.127
Colocaciones para vivienda	251.380	243.684
Colocaciones de consumo	258.434	361.015
Subtotal	<u>890.985</u>	<u>935.826</u>
<b>Total activos financieros renegociados</b>	<u>890.985</u>	<u>935.826</u>

**(h) Cumplimiento de límite de créditos otorgados a deudores relacionados:**

A continuación, se detallan las cifras de cumplimiento del límite de crédito otorgado a deudores relacionados con la propiedad o gestión del Banco y subsidiarias según lo dispuesto en el Artículo 84 N°2 de la Ley General de Bancos la cual establece que en ningún caso el total de estos créditos podrá superar el monto de su patrimonio efectivo:

	<b>Diciembre 2022 MM\$</b>	<b>Diciembre 2021 MM\$</b>
Deuda total relacionados	960.640	798.419
Patrimonio efectivo consolidado	6.367.997	5.634.345
% uso de límite	15,09%	14,17%

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(3) Riesgo de Mercado**

El Banco podría llegar a enfrentar riesgos, por escasez de liquidez para honrar los pagos o cerrar transacciones financieras en forma oportuna, lo cual se denomina como Riesgo de Liquidez, o debido a movimientos adversos en los valores de las variables de mercado, lo cual se denomina Riesgo de Precio. Para su correcta gestión, se consideran las directrices de la Política de Administración de Riesgo de Liquidez y la Política de Administración de Riesgo de Mercado, ambas sujetas a revisión por parte del Gerente de Riesgo Mercado y a la aprobación por parte del Directorio del Banco, a lo menos anualmente.

**(a) Riesgo de Liquidez****Medición y Límites del Riesgo de Liquidez**

El Banco administra el Riesgo de Liquidez de acuerdo a lo establecido por la Política de Administración de Riesgo de Liquidez, administrando en forma separada para cada sub-categoría del mismo, esto es para Riesgo de Liquidez de Negociación y Riesgo de Liquidez de Fondeo.

El Riesgo de Liquidez de Negociación es la incapacidad de cubrir o cerrar, a los precios vigentes en el mercado, las posiciones financieras abiertas principalmente del Libro de Negociación (que es valorado diariamente a precios de mercado y las diferencias de valor reflejadas instantáneamente en el Estado de Resultados). Este riesgo se limita y controla mediante el establecimiento de límites de los montos en posiciones del Libro de Negociación, acordes con lo que se estima pueda ser liquidado en un breve lapso de tiempo. En adición a lo anterior, el Banco incorpora un impacto negativo en el Estado de Resultados toda vez que considere que el tamaño de una cierta posición del Libro de Negociación excede el monto razonable, negociado en los mercados secundarios, que permitiría anular la exposición sin alterar los precios de mercado.

El Riesgo de Liquidez de Fondeo se refiere a la imposibilidad del Banco de obtener caja suficiente para cumplir con sus obligaciones inmediatas. Este riesgo se cautela mediante un monto mínimo de activos altamente líquidos denominado colchón o buffer de liquidez, y estableciendo límites y controles de métricas internas, entre la que se destaca el MAR (del inglés “Market Access Report”), que estima el monto de fondeo que el Banco necesitaría del segmento mayorista financiero, para los siguientes 30 y 90 días en cada una de las monedas relevantes del balance, para enfrentar una necesidad de caja como resultado de la operación en condiciones normales.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(3) Riesgo de Mercado (continuación)**

**(a) Riesgo de Liquidez (continuación)**

El uso a diciembre en 2022 es mostrado a continuación (LCCY = moneda nacional; FCCY = moneda extranjera):

	MAR LCCY + FCCY MMM\$		MAR FCCY MMUS\$	
	1 - 30 días	1 - 90 días	1 - 30 días	1 - 90 días
Máximo	1.197	2.962	1.590	2.419
Mínimo	-1.726	486	-896	27
Promedio	-156	2.016	252	1.173

El Banco también monitorea el monto de activos en moneda nacional que son fondeados con pasivos en moneda extranjera, incluyendo los flujos de efectivo generados por los pagos de derivados bajo la modalidad de entrega física, incluyendo todos los plazos. Esta métrica es conocida como Financiamiento Cruzado en Monedas. El Banco supervisa y limita este monto para tomar precauciones no solo contra un evento del Banco de Chile sino también contra un entorno sistémico adverso generado por un evento de riesgo país.

El uso del Financiamiento Cruzado de Monedas durante el año 2022 es el siguiente:

	Financiamiento Cruzado de Monedas MMUS\$
Máximo	3.378
Mínimo	1.552
Promedio	2.280

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 2022 se muestran a continuación:

	Activos Líquidos/ Fondeo Neto < 30 días	Pasivos > 1 año/ Activos > 1 año	Depósitos/ Colocaciones
Máximo	218%	101%	68%
Mínimo	174%	93%	63%
Promedio	193%	98%	66%

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(3) Riesgo de Mercado (continuación)**

**(a) Riesgo de Liquidez (continuación)**

Adicionalmente, algunos índices de mercado, precios y decisiones monetarias tomadas por el Banco Central de Chile son monitoreados para detectar cambios estructurales en las condiciones del mercado que pueden desencadenar una escasez de liquidez o incluso una crisis financiera.

La Política de Administración de Riesgo de Liquidez de Banco de Chile requiere de la realización periódica de pruebas de tensión, las cuales son contrastadas contra planes de acción potencialmente accesibles en cada escenario modelado, según los lineamientos establecidos en el Plan de Contingencia de Liquidez. El resultado de este proceso constituye parte esencial en la determinación del marco de apetito al riesgo de liquidez de la institución.

El Banco mide y controla el descalce de flujos de caja bajo estándares normativos con el reporte del índice C46, que representa los flujos netos de efectivo esperados en el tiempo como resultado del vencimiento contractual de casi todos los activos y pasivos. Adicionalmente, la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, indistintamente “CMF”), 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 2022 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	0,13	(0,03)	0,30
Mínimo	(0,38)	(0,44)	0,07
Promedio	(0,07)	(0,19)	0,20
Límite Normativo	N/A	N/A	1,0

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Los descálces de plazos individual y consolidado son presentados a continuación:

**BANCO DE CHILE**

**ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022. BASE CONTRACTUAL**

Cifras en MM\$

<b>MONEDA CONSOLIDADA</b>	<b>De 0 a 7 días</b>	<b>De 0 a 15 días</b>	<b>De 0 a 30 días</b>	<b>De 0 a 90 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	10.071.396	12.129.421	13.485.753	16.627.649
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	18.376.493	20.338.204	24.302.901	28.132.703
<b>Descalce</b>	<b>8.305.097</b>	<b>8.208.783</b>	<b>10.817.148</b>	<b>11.505.054</b>

<b>MONEDA EXTRANJERA</b>	<b>De 0 a 7 días</b>	<b>De 0 a 15 días</b>	<b>De 0 a 30 días</b>	<b>De 0 a 90 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.930.251	2.148.891	2.004.482	2.273.163
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	3.492.717	3.754.973	4.251.778	4.667.901
<b>Descalce</b>	<b>1.562.466</b>	<b>1.606.082</b>	<b>2.247.296</b>	<b>2.394.738</b>
Límites:				
Una vez el capital			4.839.388	
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>			<b>2.592.092</b>	<b>-</b>

\* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$ 2.592.092.386.326

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

**BANCO DE CHILE**

**ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 BASE AJUSTADA**

Cifras en MM\$

<b>MONEDA CONSOLIDADA</b>	<b>De 0 a 7 días</b>	<b>De 0 a 15 días</b>	<b>De 0 a 30 días</b>	<b>De 0 a 90 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	9.747.979	11.606.518	12.519.708	14.605.826
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	8.735.416	9.450.119	10.997.519	12.799.639
<b>Descalce</b>	<b>(1.012.563)</b>	<b>(2.156.399)</b>	<b>(1.522.189)</b>	<b>(1.806.187)</b>

<b>MONEDA EXTRANJERA</b>	<b>De 0 a 7 días</b>	<b>De 0 a 15 días</b>	<b>De 0 a 30 días</b>	<b>De 0 a 90 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.808.204	1.970.538	1.685.491	1.653.650
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.371.029	2.562.700	2.927.049	3.246.680
<b>Descalce</b>	<b>562.825</b>	<b>592.162</b>	<b>1.241.558</b>	<b>1.593.030</b>
Límites:				
Una vez el capital			4.839.388	
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>			<b>3.597.830</b>	<b>-</b>

\* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$ 3.597.830.085.721

## Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

## (3) Riesgo de Mercado (continuación)

## (a) Riesgo de Liquidez (continuación)

## BANCO DE CHILE

 ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADO DE LIQUIDEZ  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 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	10.795.492	12.860.076	14.237.130	17.396.178
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	18.757.121	20.756.432	24.740.790	28.570.645
<b>Descalce</b>	<b>7.961.629</b>	<b>7.896.356</b>	<b>10.503.660</b>	<b>11.174.467</b>

MONEDA EXTRANJERA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.922.706	2.141.345	1.996.945	2.265.645
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	3.492.291	3.754.547	4.251.351	4.667.527
<b>Descalce</b>	<b>1.569.585</b>	<b>1.613.202</b>	<b>2.254.406</b>	<b>2.401.882</b>
Límites:				
Una vez el capital			4.839.388	
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>			<b>2.584.982</b>	<b>-</b>

\* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$ 2.584.982.163.169

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

**BANCO DE CHILE**

**ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADO DE LIQUIDEZ  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 BASE AJUSTADA**

Cifras en MM\$

<b>MONEDA CONSOLIDADA</b>	<b>De 0 a 7 días</b>	<b>De 0 a 15 días</b>	<b>De 0 a 30 días</b>	<b>De 0 a 90 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	10.472.075	12.337.173	13.271.085	15.374.355
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	9.116.044	9.868.348	11.435.409	13.237.581
<b>Descalce</b>	<b>(1.356.031)</b>	<b>(2.468.825)</b>	<b>(1.835.676)</b>	<b>(2.136.774)</b>

<b>MONEDA EXTRANJERA</b>	<b>De 0 a 7 días</b>	<b>De 0 a 15 días</b>	<b>De 0 a 30 días</b>	<b>De 0 a 90 días</b>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.800.658	1.962.992	1.677.954	1.646.133
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.370.603	2.562.274	2.926.623	3.246.306
<b>Descalce</b>	<b>569.945</b>	<b>599.282</b>	<b>1.248.669</b>	<b>1.600.173</b>
Límites:				
Una vez el capital			4.839.388	
<b>MARGEN DISPONIBLE</b>			<b>3.590.719</b>	<b>-</b>

\* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$ 3.590.719.862.565

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Activos Líquidos Balance Consolidado al 31 de diciembre de 2022, cifras en MM\$



Fuente: Estados Financieros Banco de Chile al 31 de diciembre de 2022

Adicionalmente, las entidades normativas requieren la medición de los ratios Razón de Cobertura de Liquidez (del inglés Liquidity Coverage Ratio o LCR) y Razón de Financiamiento Estable Neto (del inglés Net Stable Fund Ratio o NSFR), utilizando supuestos similares a los empleados en la banca internacional. Para el primero, el nivel mínimo exigido es 100%, mientras que para el segundo se inició la exigencia del límite en un 60%. La evolución de las métricas LCR y NSFR durante el año 2022 se muestran a continuación:

	<u>LCR</u>	<u>NSFR</u>
Máximo	4,10	1,35
Mínimo	2,31	1,29
Promedio	3,28	1,32
Límite Normativo	1,0(*)	0,6(**)

(\*) Valor vigente desde el 1 de junio de 2022.

(\*\*) Valor vigente desde el 1 de junio de 2022, que aumentará en forma gradual hasta llegar a 1,0 en enero de 2026.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

El perfil de vencimientos contractuales de los Pasivos Financieros de Banco de Chile y sus subsidiarias (base consolidada), a diciembre del año 2022 y 2021, es el siguiente:

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2022</b>							
Operaciones con liquidación en curso	681.792	—	—	—	—	—	681.792
Derivados con liquidación por entrega	743.686	780.406	1.375.700	1.581.587	756.582	1.743.275	6.981.236
Pasivos financieros a costo amortizado							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.383.203	—	—	—	—	—	13.383.203
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.774.591	3.013.166	1.358.262	121.808	5.940	655	14.274.422
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	219.043	52	—	—	—	—	219.095
Obligaciones con bancos	158.173	83.612	795.721	4.348.400	—	—	5.385.906
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	13.442	170.745	1.349.567	2.286.711	2.555.020	4.119.530	10.495.015
Otras obligaciones financieras	343.526	21	110	45	—	—	343.702
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	2.869	—	48.017	94.649	84.952	1.135.504	1.365.991
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	25.320.325	4.048.002	4.927.377	8.433.200	3.402.494	6.998.964	53.130.362
Derivados con liquidación por compensación	686.308	751.720	1.595.212	1.283.629	683.109	2.161.307	7.161.285

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2021</b>							
Operaciones con liquidación en curso	460.490	—	—	—	—	—	460.490
Derivados con liquidación por entrega	434.113	469.349	2.603.467	1.645.489	968.078	1.761.581	7.882.077
Pasivos financieros a costo amortizado							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.542.741	—	—	—	—	—	18.542.741
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.101.831	1.774.627	240.912	66.492	1.619	—	9.185.481
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	88.433	—	52	—	—	—	88.485
Obligaciones con bancos	67.813	1.259.167	18.344	3.515.979	—	—	4.861.303
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	17.154	369.988	1.083.540	2.358.966	2.104.219	4.839.310	10.773.177
Otras obligaciones financieras	273.394	50	183	183	—	—	273.810
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	26.985.969	3.873.181	3.946.498	7.587.109	3.073.916	6.600.891	52.067.564
Derivados con liquidación por compensación	271.193	586.231	2.602.915	1.030.628	669.796	2.145.008	7.305.771

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(3) Riesgo de Mercado (continuación)****(b) Riesgo de Precio****Medición y Límites del Riesgo Precio**

Los procesos de medición y gestión del Riesgo de Precio son realizados de acuerdo a lo establecido por la Política de Administración de Riesgo de Mercado, mediante el uso de métricas internas desarrolladas por el Banco, tanto para el Libro de Negociación como para el Libro de Devengo (el Libro de Devengo incluye todos los ítems del balance, incluso aquellos del Libro de Negociación, pero en tal caso éstos son reportados a un plazo de ajuste de tasa de interés de un día, no generando por lo tanto riesgo de tasa de interés de devengo). Además, se considera el portafolio 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 2022 se ilustran en la siguiente tabla:

	<b>Value-at-Risk</b> 99% nivel de confianza a un día <b>MM\$</b>
Máximo	2.048
Mínimo	487
Promedio	1.100

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 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(3) Riesgo de Mercado (continuación)**

**(b) Riesgo de Precio (continuación)**

El uso de EaR durante el año 2022 se muestra a continuación:

	<b>12-meses Earnings-at-Risk</b> 99% nivel de confianza 3 meses de período de cierre <b>MM\$</b>
Máximo	261.533
Mínimo	179.379
Promedio	219.818

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 C40), como resultado de las fluctuaciones de las tasas de interés se realiza mediante el uso de metodologías estandarizadas proporcionadas por las entidades reguladoras (BCCh y CMF). El informe incluye modelos para informar los descalces de tasas de interés y las fluctuaciones de tasas de interés adversas estandarizadas. Además de esto, la entidad reguladora ha solicitado a los bancos que establezcan límites internos, por separado para los balances de corto y largo plazo, para estas mediciones normativas.

Los resultados efectivamente realizados durante el mes para las actividades de negociación se controlan frente a niveles de pérdidas definidos y en caso que dichos niveles sean sobrepasados, la alta administración es notificada con el objeto de evaluar potenciales acciones correctivas.

Finalmente, la Política de 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 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Activos al 31 de diciembre de 2022</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	2.624.888	—	—	—	—	—	2.624.888
Operaciones con liquidación en curso	743.379	—	—	—	—	—	743.379
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral							
Instrumentos financieros de deuda	82.025	324.492	2.487.874	614.944	220.962	248.832	3.979.129
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	378	4.040	296.187	347.208	352.502	1.033.196	2.033.511
Activos Financieros a costo amortizado							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	8.816	11.222	56.159	459.884	452.991	989.072
Adeudado por Bancos	1.904.368	63.569	209.047	—	—	—	2.176.984
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.061.294	3.188.902	7.913.635	9.165.338	4.722.852	13.044.702	43.096.723
<b>Total activos</b>	<b>10.416.332</b>	<b>3.589.819</b>	<b>10.917.965</b>	<b>10.183.649</b>	<b>5.756.200</b>	<b>14.779.721</b>	<b>55.643.686</b>

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Activos al 31 de diciembre de 2021</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	3.579.634	—	—	—	—	—	3.579.634
Operaciones con liquidación en curso	446.603	—	—	—	—	—	446.603
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral							
Instrumentos financieros de deuda	95.585	488.919	1.479.321	619.044	169.289	208.507	3.060.665
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	64	2.163	69.192	500.218	198.926	1.669.980	2.440.543
Activos Financieros a costo amortizado							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	8.334	10.740	38.148	431.285	450.200	938.707
Adeudado por Bancos	1.366.378	81.164	81.800	—	—	—	1.529.342
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.529.601	2.676.130	7.226.224	9.018.799	4.798.188	11.955.962	38.204.904
<b>Total activos</b>	<b>8.017.865</b>	<b>3.256.710</b>	<b>8.867.277</b>	<b>10.176.209</b>	<b>5.597.688</b>	<b>14.284.649</b>	<b>50.200.398</b>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2022</b>							
Operaciones con liquidación en curso	650.640	—	—	—	—	—	650.640
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.440	1.006	272.568	341.455	332.705	1.503.902	2.453.076
Pasivos financieros a costo amortizado							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.454.259	—	—	—	—	—	13.454.259
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.774.591	3.013.166	1.358.905	121.808	5.940	655	14.274.422
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	7.344	—	—	—	—	—	7.344
Obligaciones con bancos	158.173	83.612	795.721	4.348.400	—	—	5.385.906
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	13.443	170.745	1.349.566	2.286.711	2.555.020	4.119.530	10.495.015
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	2.869	—	48.017	94.649	84.952	1.135.504	1.365.991
Otros pasivos	343.526	21	110	45	—	—	343.702
<b>Total pasivos</b>	<b>24.406.285</b>	<b>3.268.550</b>	<b>3.824.244</b>	<b>7.193.068</b>	<b>2.978.617</b>	<b>6.759.591</b>	<b>48.430.355</b>

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2021</b>							
Operaciones con liquidación en curso	333.431	—	—	—	—	—	333.431
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	538	979	62.220	407.960	167.805	1.401.836	2.041.338
Pasivos financieros a costo amortizado							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.611.830	—	—	—	—	—	18.611.830
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.101.831	1.774.627	240.912	66.492	1.619	—	9.185.481
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	351	—	—	—	—	—	351
Obligaciones con bancos	63.611	1.259.167	18.344	3.515.979	—	—	4.857.101
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	17.154	369.988	1.083.540	2.358.966	2.104.219	4.839.310	10.773.177
Otros pasivos	273.394	50	183	183	—	—	273.810
<b>Total pasivos</b>	<b>26.402.140</b>	<b>3.404.811</b>	<b>1.405.199</b>	<b>6.349.580</b>	<b>2.273.643</b>	<b>6.241.146</b>	<b>46.076.519</b>

(\*) Estos valores no coinciden con aquellos indicados en el cuadro de pasivos del análisis de liquidez, debido a la diferente presentación de las letras hipotecarias emitidas por el Banco en ambos reportes.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(3) Riesgo de Mercado (continuación)****(b) Riesgo de Precio (continuación)****Análisis de Sensibilidad de Riesgos de Precio**

El Banco utiliza ejercicios de tensión (“stress test”) como principal herramienta de análisis de sensibilidad para el Riesgo de Precio. El análisis se implementa para el Libro de Negociación, el Libro de Devengo y para el portafolio de FVTOCI en forma separada. El Banco ha adoptado esta herramienta al considerarla más útil que las evaluaciones de fluctuaciones en escenario normal, como son el VaR o el EaR, dado que:

- (i) Las crisis financieras muestran fluctuaciones materialmente superiores a aquellas utilizadas mediante VaR con 99% de confianza o EaR con 99% de confianza.
- (ii) Las crisis muestran, en adición a lo anterior, que las correlaciones entre estas fluctuaciones son materialmente diferentes a aquellas utilizadas en el cálculo de las métricas VaR, dado que justamente en el desarrollo de éstas, se observan desacoplamientos relevantes en la evolución de los valores de las variables de mercado respecto a los observados en condiciones normales.
- (iii) La liquidez de negociación disminuye dramáticamente durante las crisis y especialmente en los mercados emergentes. Por lo tanto, el VaR determinado al plazo de un día puede no ser representativo de una situación como la descrita, dado que los períodos de cierre de las exposiciones pueden superar largamente un día hábil. Esto también puede ocurrir al calcular EaR, incluso al determinarlo considerando un período de cierre de tres meses.

Los impactos son determinados mediante simulaciones matemáticas de las fluctuaciones de los valores de los factores de mercado, y estimando los cambios de los valores contables y/o económicos de las posiciones financieras.

Para cumplir con la NIIF 7.40, incluimos el siguiente ejercicio que ilustra una estimación del impacto de fluctuaciones extremas, pero consideradas como factibles de tasas de interés, rendimientos de swaps, tasas de cambio y volatilidades cambiarias, que se utilizan para valorar las carteras de Negociación, Devengo y el Portafolio FVTOCI. Dado que la cartera del Banco incluye posiciones denominadas en tasas de interés nominales y reales locales, estas fluctuaciones deben estar alineadas con estimaciones de cambios de inflación en Chile extremos pero realistas.

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 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(3) Riesgo de Mercado (continuación)**

**(b) Riesgo de Precio (continuación)**

La siguiente tabla ilustra las fluctuaciones resultantes de los principales factores de mercado en el proceso de prueba de estrés máximo, o más adverso, para el Libro de Negociación.

Las direcciones o signos de estas variaciones son las que corresponden a las que generan el impacto más adverso a nivel agregado.

	Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo					
	Libro de Negociación					
	CLP Derivados (pb)	CLP Bonos (pb)	CLF Derivados (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore Libor Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	5	226	124	236	(20)	(41)
Mayor a 1 año	9	124	42	153	7	(24)

bps = puntos base

El peor impacto en el libro de Negociación del Banco al 30 de septiembre de 2022, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo	
Libro de Negociación	
(MM\$)	
Tasas de Interés CLP	(4.076)
Derivados	143
Instrumentos de Deuda	(4.219)
Tasa de Interés CLF	(4.100)
Derivados	(331)
Instrumentos de Deuda	(3.769)
Tasas de interés US\$ offshore	(267)
Spread tasas de interés US\$ doméstica/offshore+basis	(294)
Spread Bancario	19
<b>Total Tasa de Interés</b>	<b>(8.718)</b>
<b>Total Tipo de Cambio y Opciones FX</b>	<b>(46)</b>
<b>Total</b>	<b>(8.764)</b>

El escenario modelado generaría pérdidas en el Libro de Negociación por aproximadamente \$8.764 millones. En cualquier caso, dichas fluctuaciones no resultarían en pérdidas materiales en comparación al Capital Básico o a la estimación de pérdidas y ganancias para los próximos 12 meses.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(3) Riesgo de Mercado (continuación)**

**(b) Riesgo de Precio (continuación)**

El impacto en el Libro de Devengo al 30 de septiembre de 2022, el cual no significa necesariamente una pérdida (ganancia) neta, pero sí un menor (mayor) ingreso neto de la generación de fondos (resultando en la generación de tasa de interés neta) para los siguientes 12 meses, se ilustra a continuación:

<b>Ejercicio Stress Máximo en 12-Meses Ingresos Libro de Devengo (MM\$)</b>	
Impacto por Shock Tasa de Interés Base	(355.563)
Impacto por Shock en Spreads	(21.607)
<b>Mayor / (Menor) Ingresos Netos</b>	<b>(377.170)</b>

Por otro lado, el impacto en el Portafolio FVTOCI, cuyas variaciones de valor se reflejan en cuentas patrimoniales, se resume en las siguientes tablas. Primero se ilustran las fluctuaciones de los principales factores de mercado, resultantes en el proceso de prueba de estrés máximo, o más adverso, para este portafolio.

Las direcciones o signos de estas variaciones son las que corresponden a las que generan el impacto más adverso a nivel agregado.

<b>Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo Portafolio FVTOCI</b>				
	CLP Bonos (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore Libor Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	245	262	16	2
Mayor a 1 año	163	201	28	6

pb: puntos base

El peor impacto en el Portafolio FVTOCI del Banco al 31 de diciembre de 2022, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

<b>Ejercicio Stress Máximo Portafolio FVTOCI (MM\$)</b>	
Instrumentos de Deuda CLP	(54.649)
Instrumentos de Deuda CLF	(58.257)
Tasas de interés US\$ offshore	(2.794)
Spread tasas de interés US\$ doméstica/offshore+basis	-
Spread Bancario	(215)
Spread Corporativo	(2.534)
<b>Total</b>	<b>(118.449)</b>

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(3) Riesgo de Mercado (continuación)****(b) Riesgo de Precio (continuación)**

El escenario modelado para el Portafolio FVTOCI generaría impactos potenciales en cuentas patrimoniales por aproximadamente \$118.449 millones.

El principal impacto negativo en el Libro de Negociación ocurriría como resultado de un alza en los instrumentos de deuda en CLF mayores a 1 año, seguido por un alza en los instrumentos de deuda en CLP menores a 1 año, mientras que para el caso del Portafolio FVTOCI el principal impacto proviene por fluctuaciones al alza de tasas de interés de instrumentos de deuda tanto en CLP como en CLF. Por su parte, los menores ingresos potenciales en los próximos 12 meses en el Libro de Devengo se producirían en un escenario de caída brusca de las tasas de interés nominales.

**(4) Otra Información relacionada con Riesgos Financieros****(a) Proyecto transición Libor**

Como consecuencia de las decisiones tomadas por la Financial Conduct Authority (FCA) de Reino Unido y de las recomendaciones de la Alternative Reference Rates Committee (ARRC) compuesto por la Federal Reserve Board y la New York FED, desde el 31-12-2021 dejan de publicarse las tasas Libor en monedas diferentes al US\$, desde el 30-06-2023 dejan de publicarse las Libor en US\$ y a partir del 01-01-2022 se dejan de cursar nuevas operaciones en base Libor. Solo podrá utilizarse US\$ Libor en contratos vigentes al 31-12-2021 y hasta la última fecha de publicación de ésta.

Producto de lo anterior, desde el año 2020 el Banco ha estado habilitando e implementando, en sus diferentes dimensiones, las nuevas tasas de referencia (“RFR” por sus siglas en inglés) para curse de operaciones en moneda extranjera a partir del 01-01-2022.

El proceso ha sido estructurado en 5 fases:

**• 1a fase**

- Identificación de los riesgos asociados en el proceso de transición de la Libor a través del levantamiento de información respecto al número de operaciones, montos involucrados, plazos remanentes, tipos de productos y monedas de curse.
- Intercambio periódico de información con los principales bancos globales respecto de las RFR que se estaban definiendo como reemplazo de las tasas Libor.
- Revisión de los documentos publicados por la ARRC con sus recomendaciones.

**• 2a fase**

- Preparación y presentación a la CMF en el año 2021 del análisis situacional de Banco de Chile frente al término de la Libor. Esto incluyó informar sobre el levantamiento de información realizada en la 1ª etapa y el impacto que tenía el término de la tasa Libor tanto a nivel de productos como a nivel de áreas del Banco.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.44 – 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 y vencimiento posterior a junio 2023.

Estas etapas se cumplieron exitosamente al cierre del 2021 y desde inicios del 2022 el Banco ya se encuentra operando con las nuevas RFR.

- **Fase en proceso actualmente**
- **Renegociación de contratos con clientes impactados.**

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(4) Otra Información relacionada con Riesgos Financieros (continuación)**

**b) Compensación de activos y pasivos financieros**

El Banco negocia derivados financieros con contrapartes residentes en el exterior utilizando la documentación del Master Agreement de ISDA (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) bajo jurisdicción legal vigente de la ciudad de Nueva York, EEUU o de la ciudad de Londres, Reino Unido. El marco legal vigente en estas jurisdicciones, en conjunto con la documentación señalada, le otorgan a Banco de Chile el derecho de anticipar el vencimiento de las transacciones y simultáneamente compensar el valor neto de las mismas en caso de cesación de pagos de la respectiva contraparte. Adicionalmente, el Banco ha acordado con estas contrapartes un anexo suplementario (CSA de Credit Support Annex) que incluye otros mitigantes de crédito, como son enterar márgenes sobre un cierto monto umbral de valor neto de las transacciones, terminación anticipada (opcional u obligatoria) de las operaciones en ciertas fechas en el futuro, ajuste de cupón de transacciones a cambio de pago de la contraparte deudora sobre un cierto monto umbral, etc.

A continuación, se presenta un detalle de los contratos susceptibles de compensar:

	Valor razonable en balance		Contratos valor razonable negativo con derecho a compensar		Contratos valor razonable positivo con derecho a compensar		Garantías financieras		Valor razonable neto	
	2022 MM\$	2021 MM\$	2022 MM\$	2021 MM\$	2022 MM\$	2021 MM\$	2022 MM\$	2021 MM\$	2022 MM\$	2021 MM\$
Activos por contratos de derivados financieros	2.987.106	2.983.298	(1.014.141)	(1.259.233)	(1.508.710)	(782.776)	(180.863)	(327.840)	283.392	613.449
Pasivos por contratos de derivados financieros	3.324.498	2.773.199	(1.014.141)	(1.259.233)	(1.508.710)	(782.776)	(302.571)	(275.191)	499.076	455.999

**(5) Riesgo Operacional**

Uno de los objetivos del Banco es monitorear, controlar y mantener en niveles adecuados, el riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y/o de los sistemas internos, o bien por causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y excluye el riesgo estratégico y reputacional.

El riesgo operacional es inherente a todas las actividades, productos y sistemas, y es transversal en toda la organización tanto en sus procesos estratégicos como de negocio y de soporte. Es responsabilidad de todos los colaboradores del Banco la gestión y control de los riesgos generados dentro de su ámbito de acción, ya que su materialización puede derivar en pérdidas financieras directas o indirectas.

Para afrontar este riesgo, el Banco ha definido un Marco Normativo y una estructura de gobierno acorde al volumen y complejidad de sus actividades. La gestión de este riesgo es administrada por la División de Riesgo de Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, por medio del establecimiento de una Gerencia de Riesgo Operacional. Asimismo, cuenta con la supervisión del “Comité Superior de Riesgo Operacional” y el “Comité de Riesgo Operacional”.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(5) Riesgo Operacional (continuación)**

La Política de Riesgo Operacional define un marco de gestión integral que considera la identificación, evaluación, control, mitigación, monitoreo y reportes de estos riesgos. Esta gestión integral considera la ejecución de una serie de actividades estructuradas en los siguientes ámbitos de acción:

- Evaluación de Procesos: tiene por objetivo identificar, evaluar y monitorear los riesgos y controles asociados a los procesos del Banco, junto con analizar y determinar los niveles de riesgo aceptables y acciones de mitigación a aplicar ante desviación de estos niveles, permitiendo mantener un entorno de control adecuado sobre los riesgos operacionales.
- Testeo de Controles: consiste en evaluar la eficacia operativa de los controles documentados por riesgo operacional a través de pruebas de efectividad. Este proceso permite verificar si los controles están diseñados e implementados correctamente para prevenir o detectar un error material, asegurando un nivel de seguridad razonable.
- Gestión de Eventos: aquellos eventos de riesgo operacional significativos, que constituyan o no pérdidas, son analizados, controlados y reportados a las instancias de gobierno definidas, con el objetivo de promover medidas mitigantes que aseguren un adecuado entorno de control y de esta manera prevenir que estos eventos vuelvan a ocurrir.
- Gestión de base de pérdidas: consiste en controlar, registrar, contabilizar y reportar las pérdidas operacionales registradas por las distintas áreas, velando por el cumplimiento de los requerimientos normativos establecidos en la metodología para el cómputo de los activos ponderados por riesgo operacional.
- Gestión de Fraude: este ámbito considera el análisis permanente de información (tanto interna como externa), de modo de identificar focos de riesgo y analizar sus distintos comportamientos, lo que permite definir e impulsar diversas acciones de mitigación, buscando mejorar la seguridad para nuestros clientes y reducir las pérdidas económicas asociadas a este concepto. Para asegurar una adecuada mitigación de estos riesgos, el Banco ha establecido un modelo de gestión y prevención de fraude, que incluye: una estructura de gobierno, roles y responsabilidades de las distintas áreas involucradas y una definición de los procesos que forman parte de la gestión de estos riesgos.
- Evaluación de riesgo operacional para proyectos: el Banco está constantemente trabajando en el desarrollo de proyectos, incluyendo desde la creación de nuevos productos y servicios, grandes implementaciones tecnológicas hasta cambios operativos en sus procesos. La implementación de estos proyectos puede conllevar la aparición de nuevos riesgos que deben ser correctamente mitigados en forma previa a su implementación, a través del diseño de controles robustos. Para esto, existe un marco metodológico y herramientas específicas que permiten llevar a cabo una evaluación de los distintos riesgos y controles, establecer un nivel general de exposición al riesgo operacional, y determinar acciones de mitigación en los casos en que sea necesario.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(5) Riesgo Operacional (continuación)**

- Gestión de proveedores: tiene por objetivo identificar, gestionar y monitorear los riesgos que pueden surgir a partir de la externalización de servicios. Para esto el Banco dispone de un marco de gobierno, un marco normativo y un modelo de gestión de proveedores que considera un análisis de criticidad y de riesgo asociado a los servicios contratados y un esquema de evaluación y monitoreo con especial foco en aquellos considerados relevantes o críticos para la entidad.
- Perfil y Marco de Apetito al Riesgo: la gestión del riesgo operacional se alinea con las declaraciones establecidas en el Marco de Apetito al Riesgo de Banco de Chile (MAR), para ello se definen métricas con umbrales de gestión que permiten monitorear el cumplimiento del apetito al riesgo de la corporación. Por otra parte, anualmente se realiza el ejercicio de Medición Integral de Riesgos (MIR), cuyo objetivo es determinar el perfil de riesgo inherente de la institución, a través de metodologías que permiten cuantificar el perfil en todos los ámbitos de la gestión de riesgo operacional.
- Matriz de Autoevaluación: tiene como objetivo dar cumplimiento al ejercicio anual, en el cual la administración del Banco analiza y se pronuncia acerca del desarrollo de su gestión, en particular en lo relacionado a Riesgo Operacional.
- Relaciones con entidades externas: consiste en la coordinación, preparación y entrega de información para supervisiones realizadas por entidades externas a Riesgo Operacional.
- Control de Subsidiarias: consiste en la verificación de la política de Riesgo Operacional de las sociedades subsidiarias en relación al Banco. Por otro lado, se toma conocimiento sobre la gestión que realizan las sociedades subsidiarias y reportan en sus respectivas instancias de gobierno. Finalmente, se conocen las medidas correctivas que se adoptan ante desviaciones o escenarios de contingencia que pudieran afectar a subsidiarias y/o el Banco.
- Plan de Formación Corporativo: con el objeto de difundir en forma constante la cultura de gestión de riesgo operacional a toda la corporación y promover la importancia y responsabilidad de cada uno de los colaboradores frente a una adecuada administración del riesgo, el Banco establece un plan anual de capacitación, que considera los distintos ámbitos de la gestión de Riesgo Operacional, el cual se desarrolla mediante el uso de distintas herramientas y métodos de comunicación.

La combinación de todos los ámbitos previamente señalados, en conjunto con el marco normativo y la estructura de gobierno correspondiente, constituyen la gestión integral del Riesgo Operacional. Esta gestión se enfoca en la identificación de la causa raíz de los riesgos para prevenir su ocurrencia y la mitigación de sus posibles consecuencias. Cada uno de los ámbitos puede dar origen a la definición de planes de acción o indicadores que permitan realizar un monitoreo adecuado de cada riesgo.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)**

**(5) Riesgo Operacional (continuación)**

A continuación, se presenta un detalle de la exposición a pérdida neta, pérdida bruta y recuperaciones por eventos de riesgo operacional al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Categoría	Diciembre 2022			Diciembre 2021		
	Pérdida Bruta MM\$	Recuperaciones MM\$	Pérdida Neta MM\$	Pérdida Bruta MM\$	Recuperaciones MM\$	Pérdida Neta MM\$
Fraude interno	77	(7)	70	—	—	—
Fraude externo	16.197	(5.806)	10.391	11.090	(3.805)	7.285
Prácticas laborales y seguridad en el puesto de negocio	1.391	(3)	1.388	630	—	630
Clientes, productos y prácticas de negocio	1.082	—	1.082	550	(1)	549
Daños a activos físicos	527	(3)	524	556	(342)	214
Interrupción del negocio y fallos en sistema	175	—	175	209	(17)	192
Ejecución, entrega y gestión de procesos	4.691	(425)	4.266	4.046	(75)	3.971
<b>Total</b>	<b>24.140</b>	<b>(6.244)</b>	<b>17.896</b>	<b>17.081</b>	<b>(4.240)</b>	<b>12.841</b>

Continuidad de Negocios

El Banco cuenta con un Business Continuity Management (BCM) el cual está a cargo de la Gerencia de Continuidad de Negocios, responsable de gestionar y supervisar la aplicación de las políticas, normas y procedimientos de cada uno de estos ámbitos al interior del Banco y Subsidiarias.

En complemento de lo anterior, la Gerencia de Continuidad de Negocios define el marco global y normativo con el de objetivo gestionar la estrategia y control de continuidad de negocios en las líneas operativas y tecnológicas para el Banco, manteniendo planes de operación alterna y pruebas controladas 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 y simulaciones asociados a esta materia.

Es por ello que Continuidad de Negocios cuenta con metodologías y controles que contribuyen a la aplicación del modelo integral dentro de la corporación, representadas fundamentalmente en los siguientes ámbitos de gestión:

- **Gestión documental:** Consiste en efectuar procesos metodológicos de actualización a la documentación que sustenta la Continuidad de Negocios, con el objetivo de mantener vigente y en conocimiento la estrategia implementada en el Banco bajo los lineamientos del BCM. Los documentos administrados son, Política de Continuidad de Negocios, Normas de Continuidad de Negocios, Estándar de Pruebas de Continuidad de Negocios, Manual de Administración de Crisis, Planes de Continuidad y Procedimientos de recuperación tecnológica.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(5) Riesgo Operacional (continuación)**

- **Pruebas de continuidad de negocios:** se refiere a simulaciones de contingencias calendarizadas anualmente, las que abordan los 5 escenarios de riesgo definidos para el Banco 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 personal crítico que opera la cadena de pagos, bajo los procedimientos de contingencia definidos que soportan los productos y servicios críticos del Banco.
- **Gestión de crisis:** proceso interno del Banco que mantiene y entrena a los principales roles ejecutivos asociados a los Grupos de Crisis en conjunto con los principales procesos estratégicos de recuperación y de las estructuras definidas en el modelo BCM. De tal manera de ir fortaleciendo constantemente los distintos ámbitos necesarios para la preparación, ejecución y monitoreo, que permitirán enfrentar eventos de crisis en el Banco.
- **Gestión con proveedores críticos:** constituye la gestión, control y realización de pruebas de los Planes de Continuidad de Negocios que tienen implementados los proveedores involucrados en el procesamiento de productos y servicios críticos para el Banco, asociados a los escenarios de riesgo establecidos con la relación directa al servicio contratado.
- **Gestión Sitios alternos:** contempla la administración y control de locaciones físicas secundarias para las unidades críticas del Banco, para mantener activa la operación en caso de falla en la locación principal de trabajo. El objetivo es resguardar y mantener la vigencia de las funcionalidades tecnológicas y operativas de los sitios alternativos, para disminuir los tiempos de recuperación en caso de crisis y que la activación sea eficaz al ser requerida su utilización.
- **Relación con subsidiarias y Organismos Externos:** consiste en el permanente control, gestión y nivelación sobre el cumplimiento de Subsidiarias bajo la metodología y líneas estratégicas establecidas por el Banco en entornos de crisis y gestión de Continuidad de Negocios. También comprende la gestión global con los requerimientos de reguladores internos y externos.
- **Mejora Continua:** considera la aplicación de procesos de automatización y adecuación de los recursos utilizados en los procesos internos del modelo de continuidad de negocios, con el objetivo de mejorar los tiempos de respuesta ante la entrega y análisis de información en contingencias, complementando los procesos gestionados del BCM.
- **Entrenamiento y Capacitación:** Comprende el desarrollo e implementación de procesos e instancias preparadas bajo distintas metodologías de aprendizaje para fortalecer y facultar a los colaboradores sobre los ámbitos del modelo de continuidad de negocios.

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 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(5) Riesgo Operacional (continuación)**Ciberseguridad

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 Gerencia de Ingeniería está a cargo de definir, implementar y maximizar las tecnologías existentes de protección contra las ciber amenazas, y de definir y mantener la arquitectura de seguridad. La Gerencia de Riesgo Tecnológico 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. 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. Finalmente, la Subgerencia de Aseguramiento tiene la responsabilidad de revisar el cumplimiento del Plan Estratégico, de las políticas, procedimientos y del marco regulatorio en materia de ciberseguridad. También de desarrollar e implementar el Programa de Concientización de Ciberseguridad de la corporación.

**Nota 40.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital****Requerimientos y Gestión de Capital**

Los objetivos principales del Banco en materia de gestión de capital son asegurar la suficiencia y la calidad de su capital, a nivel consolidado, sobre la base de la adecuada gestión de los riesgos que enfrenta en su operación, estableciendo niveles de capital suficientes, a través de la definición de un objetivo interno, que sustente tanto la estrategia de negocios en escenarios normales, así como en escenarios 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 2022, el Banco ha cumplido con holgura los requerimientos de capital exigidos y sus objetivos internos de suficiencia.

Como parte de su Política de Gestión de Capital, el Banco ha establecido alertas y límites de suficiencia de capital, 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 2022, no se activó ninguna de las alertas internas definidas por el Banco como parte del Marco de Apetito al Riesgo de Capital.

El Banco administra el capital en función de sus objetivos estratégicos, su perfil de riesgos y su capacidad generadora de flujos, así como el contexto económico y de negocios en que lleva a cabo su operación. Como consecuencia, el Banco puede modificar el monto de pago de dividendos a sus accionistas o emitir instrumentos de capital básico, capital adicional nivel 1 o capital nivel 2. La suficiencia de capital del Banco es monitoreada empleando, entre otras medidas, los índices y reglas establecidas por la CMF, así como las alertas y límites internos que el Comité de Gestión de Capital y directorio han definido para tales efectos.

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)****Nota 40.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)****Requerimientos y Gestión de Capital (continuación)****Requerimientos de Capital**

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el patrimonio efectivo de un banco no podrá ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo (APR), netos de provisiones exigidas. Adicionalmente, establece que el Capital Básico no podrá ser inferior al 4,5% de sus APR ni al 3% de sus activos totales, netos de provisiones exigidas. En cuanto al capital de Nivel 1, correspondiente a la suma del Capital Básico y Capital Adicional Nivel 1, este último en la forma de bonos sin plazo de vencimiento y acciones preferentes, se establece que no podrá ser inferior al 6% de sus APR, netos de provisiones exigidas. Asimismo, las entidades bancarias deberán cumplir, conforme lo establezca la normativa vigente o los reguladores, con colchones de capital, tales como: el colchón de conservación, el colchón de importancia sistémica, el colchón contra cíclico y/o cargos de capital por pilar 2.

**Adopción de estándar Basilea III**

En el año 2019, la CMF inició el proceso normativo para la implementación de los estándares de Basilea III en Chile, de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 21.130 que modernizó la legislación bancaria. Durante los años 2020 y 2021, la CMF promulgó las distintas normativas para la adopción del estándar Basilea III por parte de la banca local, los cuales son aplicables a contar del 1 de diciembre de 2021. La normativa comprende las metodologías estándar para determinar, entre otros, los activos ponderados por riesgo de crédito, operacional y de mercado, el capital regulatorio, el índice de apalancamiento y los bancos de importancia sistémica. Adicionalmente, la normativa describe requisitos y condiciones aplicables a: (i) la postulación a modelos internos para el cómputo de ciertos activos ponderados por riesgo, (ii) la emisión de instrumentos híbridos de capital adicional nivel 1 y nivel 2, (iii) requisitos sobre divulgación de información al mercado (Pilar 3), (iv) los principios para la determinación de colchones de capital (contra cíclico y conservación), (v) requerimientos adicionales a los que podrían estar afectos los bancos definidos como de importancia sistémica y (vi) los criterios por los cuales bancos con deficiencias identificadas en el proceso de supervisión (Pilar 2) podrían estar sujetos a requerimientos patrimoniales adicionales, entre otros.

Los estándares de solvencia bancarios de Basilea III antes mencionados, consideran una serie de disposiciones transitorias. Estas medidas incluyen: i) la adopción gradual del colchón de conservación, requerimientos para bancos sistémicos y derogación de requerimientos del artículo 35 de la LGB, ii) la aplicación gradual de los ajustes al capital regulatorio, iii) la sustitución temporal de capital adicional de nivel 1 (AT1) por instrumentos de capital nivel 2, esto es, bonos subordinados y provisiones adicionales y iv) gradualidad para continuar reconociendo como patrimonio efectivo bonos subordinados emitidos por subsidiarias bancarias, entre otras materias. Durante el año 2022, la CMF ha continuado perfeccionando y clarificando la aplicación de la regulación de capital.

## Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

## Nota 40.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

A continuación, se presenta información sobre el capital regulatorio y los indicadores de adecuación de capital:

N° Ítem	Descripción del ítem	Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III	
		Consolidado local y global Dic-2022 MM\$	Consolidado local y global Dic-2021 MM\$
1	Activos totales según el estado de situación financiera	55.255.362	51.702.439
2	Inversión en subsidiarias que no se consolidan	—	—
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	165.833	61.953
4	Equivalentes de crédito derivados	1.276.512	1.782.784
4.1	Contratos de derivados financieros	2.987.106	2.983.298
5	Créditos contingentes	2.756.396	2.612.170
6	Activos que se generan por la intermediación de instrumentos financieros	—	—
7	<b>= (1-2-3+4-4.1+5-6) Activo total para fines regulatorios</b>	<b>56.135.331</b>	<b>53.052.142</b>
8.a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	30.347.356	28.278.181
8.b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	—	—
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	1.365.367	1.342.767
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	3.630.835	2.946.980
11.a	<b>= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)</b>	<b>35.343.558</b>	<b>32.567.928</b>
11.b	<b>= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APR)</b>	<b>35.343.558</b>	<b>32.567.928</b>
12	Patrimonio de los propietarios	4.858.325	4.223.013
13	Interés no controlador	2	1
14	Goodwill	—	—
15	Exceso de inversiones minoritarias	—	—
16	<b>= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)</b>	<b>4.858.327</b>	<b>4.223.014</b>
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	(18.940)	—
18	<b>= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)</b>	<b>4.839.387</b>	<b>4.223.014</b>
19	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	176.718	325.679
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	<b>= (19+20+21+22-23) Capital adicional nivel 1 (AT1)</b>	<b>176.718</b>	<b>325.679</b>
25	<b>= (18+24) Capital nivel 1</b>	<b>5.016.105</b>	<b>4.548.693</b>
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	379.342	214.573
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	972.550	871.079
28	<b>= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)</b>	<b>1.351.892</b>	<b>1.085.652</b>
29	Descuentos aplicados al T2	—	—
30	<b>= (28-29) Capital nivel 2 (T2)</b>	<b>1.351.892</b>	<b>1.085.652</b>
31	<b>= (25+30) Patrimonio efectivo</b>	<b>6.367.997</b>	<b>5.634.345</b>
32	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación	441.805	203.553
33	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón contra cíclico	—	—
34	Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de sistémicos	110.451	—
35	Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	—	—

**Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**

**Nota 40.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)**

	Consolidado local y global Diciembre-2022	Consolidado local y global Diciembre-2021
	%	%
<b>Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III</b>		
Indicador de apalancamiento	8,62%	7,96%
Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	3%	3%
Indicador de capital básico	13,69%	12,97%
Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	4,81%	4,50%
Déficit de colchones de capital	0%	0%
Indicador de capital nivel 1	14,19%	13,97%
Indicador de capital nivel 1 que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	6,00%	6,00%
Indicador de patrimonio efectivo	18,02%	17,30%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	8,00%	8,00%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando el cargo por el artículo 35 bis	8,00%	9,5%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colchón de conservación y el colchón contra cíclico	9,25%	8,625%
<b>Calificación de solvencia</b>	<b>A</b>	<b>A</b>
<b>Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia</b>		
Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) en relación a los APRC	1,25%	0,76%
Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) en relación al capital básico	20,02%	20,63%
Capital adicional nivel 1 (AT1) en relación al capital básico	3,65%	7,71%
Provisiones voluntarias (adicionales) y bonos subordinados que son imputados al capital adicional nivel 1 (AT1) en relación a los APR	0,50%	1,00%

**Nota 40.46 - Hechos Posteriores**

Los Estados Financieros Consolidados de Banco de Chile correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por el Directorio el día 26 de enero de 2023.

- a) Con fecha 6 de enero de 2023 se llevó a cabo una colocación en el mercado local de bonos senior, desmaterializados y al portador, emitidos por Banco de Chile e inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 11/2022.

Las condiciones específicas de dicha colocación fueron las siguientes:

Bono Serie GI, por un monto total de UF 4.000.000, con vencimiento el día 1 de septiembre de 2035 y a una tasa promedio de colocación de 2,61%.

- b) Con fecha 26 de enero de 2023, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 23 de marzo de 2023 con el objeto de proponer, entre otras materias, la siguiente distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022:
- i. Deducir y retener de la utilidad del ejercicio, un monto equivalente a la corrección del valor del capital pagado y reservas de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumidor ocurrida entre noviembre de 2021 y noviembre de 2022, ascendente a la suma de \$542.504.045.836 que se agregará a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.
  - ii. Distribuir en forma de dividendo el saldo de la utilidad restante, correspondiendo un dividendo de \$8,58200773490 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco.

En consecuencia, se propone la distribución como dividendo del 61,5% de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Consolidados del Banco de Chile y sus subsidiarias entre el 31 de diciembre de 2022 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados.

**Nota 41 - Hechos Relevantes**

Con fecha 7 de abril de 2022 Quiñenco S.A. informó el siguiente hecho esencial

“De conformidad con lo dispuesto por los artículos 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N° 18.045, de Mercado de Valores, por la Norma de Carácter General N° 30 y la Circular N° 660 de la Comisión para el Mercado Financiero, encontrándome debidamente facultado al efecto, cúmpleme informar, en carácter de hecho esencial que, en sesión de Directorio celebrada con fecha 7 de abril de 2022, se acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse el 29 de abril de 2022, el reparto de un dividendo definitivo compuesto de:

(i) Un dividendo mínimo obligatorio ascendente a \$567.943.692.204, equivalente al 30% de la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora del ejercicio 2021, de los cuales ya se pagó la suma de \$284.767.001.333, a título de dividendo provisorio en noviembre de 2021, correspondiendo en esta oportunidad repartir el monto de \$283.176.690.871.

Este dividendo corresponde a la suma de \$170,30525 (ciento setenta coma treinta mil quinientos veinticinco pesos) por acción, el cual se propondrá sea pagado a contar del 2 de mayo de 2022, a los Accionistas inscritos en el registro respectivo a la medianoche del quinto día hábil anterior a dicha fecha, esto es, del día 26 de abril de 2022.

Con respecto a una parte de este dividendo, los Accionistas tendrán la posibilidad de acceder al régimen legal transitorio y opcional establecido en el artículo vigésimo quinto transitorio de la Ley N°21.210 (“Régimen ISFUT”), habiendo dado previa instrucción y autorización a la Sociedad para que, se retenga y pague en calidad de impuesto único y sustitutivo del FUT (“ISFUT”) el 15,26702% del monto del dividendo acogido a dicho régimen y que les corresponda por sus acciones. En concreto, del dividendo por acción señalado en el párrafo anterior: (a) \$152,10289 pesos por acción son susceptibles de acogerse al Régimen ISFUT; y (b) \$18,20236 pesos por acción no son susceptibles de acogerse al mismo.

Dicha instrucción y autorización de los Accionistas interesados en ejercer la señalada opción, deberá enviarse a la Sociedad a más tardar hasta las 17:00 horas del día 26 de abril de 2022, a través del formulario denominado “Instrucciones Pago Impuesto Sustitutivo de Impuestos Finales”. Este formulario estará a disposición de los accionistas a partir del día 14 de abril de 2022, en el sitio web de la Sociedad [www.quinenco.cl](http://www.quinenco.cl), fecha en la que se publicará el primer aviso de citación a la Junta Ordinaria de Accionistas en el diario El Mercurio de Santiago.

Para más información sobre el régimen opcional de ISFUT, la Sociedad pondrá a disposición de los accionistas un documento denominado “Información sobre el régimen opcional de impuesto sustitutivo de los impuestos finales”, el que se encontrará disponible a partir del día 14 de abril de 2022, en el sitio web de la Sociedad [www.quinenco.cl](http://www.quinenco.cl).

(ii) Un dividendo adicional ascendente al equivalente en pesos a la suma de €61.996.115 (quinientos sesenta y un millones novecientos noventa y seis mil ciento quince euros).

Este dividendo equivale a la suma de €0,33799 (cero coma treinta y tres mil setecientos noventa y nueve euros) por acción, el cual se propondrá pagar el día 24 de junio de 2022, a los accionistas inscritos en el registro respectivo a la medianoche del quinto día hábil anterior a dicha fecha, esto es, del día 17 de junio de 2022.

El referido dividendo adicional se pagará en su equivalente en pesos moneda nacional, utilizando para estos efectos (a) el tipo de cambio euro/dólar WM/R publicado por Reuters a las 16:00 horas de Londres, del día 8 de junio de 2022, y (b) el tipo de cambio dólar observado publicado por el Banco Central de Chile en el Diario Oficial del día 9 de junio de 2022, el que será informado oportunamente.

Tanto la denominación en euros de este dividendo adicional como el tipo de cambio antes referido, obedece a la necesidad de calzar con la moneda de origen del flujo de caja que recibirá Quiñenco S.A. de parte de su filial Compañía Sud Americana de Vapores S.A., en virtud del dividendo que dicha sociedad ha anunciado el día de hoy, la que, a su vez, ha calzado, también, su flujo con la moneda de origen del dividendo que recibirá por su inversión en la naviera alemana, Hapag-Lloyd A.G. “

**Nota 41 - Hechos Relevantes (continuación)**

Con fecha 6 de mayo de 2022 la filial SM SAAM informó el siguiente hecho esencial:

“De acuerdo con lo establecido en el Artículo 9° y en el inciso segundo del Artículo 10°, ambos de la Ley 18.045, y en la Norma de Carácter General N° 30, debidamente facultado y en representación de SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. (“SM SAAM”), vengo en informar en carácter de HECHO ESENCIAL, lo siguiente:

Con esta fecha, SM SAAM, a través de su filial SAAM Towage Brasil S.A. (“ST Brasil”), suscribió un acuerdo de compraventa de activos con la sociedad brasileña Starnav Serviços Marítimos Ltda. (“Starnav”), en el que se establecieron los términos y condiciones para adquirir los 17 remolcadores con los que dicha sociedad desarrolla sus negocios de remolque portuario en Brasil y 4 remolcadores en construcción, que serían entregados dentro de los próximos 12 meses.

El precio total acordado por los 17 remolcadores en operación es de US\$ 150 millones y el precio total acordado por los 4 remolcadores en construcción es de US\$ 48 millones. La deuda financiera de los remolcadores en operación, así como la deuda financiera comprometida por los remolcadores en construcción sería asumida por ST Brasil, deduciéndose de esta forma del precio a pagar a Starnav. La deuda financiera asociada a los 17 remolcadores en operación se estima al cierre en US\$ 65 millones, con lo cual el desembolso asociado a los 17 remolcadores en operación se estima en US\$ 85 millones.

Los 17 remolcadores en operación son de última generación, tienen una edad promedio de 6,9 años, son todos azimutales y cuentan con un bollard pull promedio de 74 toneladas. Por su parte, los remolcadores en construcción también serán azimutales y tendrán 80 toneladas de bollard pull cada uno.

Actualmente ST Brasil cuenta con 51 remolcadores en operación y esta transacción, una vez materializada, le permitirá modernizar su flota, potenciar su capacidad de crecimiento y fortalecer su posición en Brasil. Asimismo, permitirá a SM SAAM seguir consolidando su liderazgo en el mercado de remolcadores en América.

Esta transacción está sujeta a la aprobación de las autoridades regulatorias pertinentes en Brasil y al cumplimiento de otras condiciones usuales para este tipo de operaciones.

En conformidad con lo establecido en la Circular N° 988 de la Comisión para el Mercado Financiero, comunicamos a usted que a la fecha no es posible determinar con certeza el impacto de los hechos informados mediante la presente comunicación en los resultados de SM SAAM.

En virtud del presente Hecho Esencial, se informa a la Comisión para el Mercado Financiero el cese del carácter reservado de las comunicaciones previas efectuadas por SM SAAM referidas a esta transacción.”

Con fecha 04 de octubre de 2022 la filial SM SAAM informó el siguiente hecho esencial:

“De acuerdo con lo establecido en el Artículo 9 y en el inciso segundo del Artículo 10, ambos de la Ley 18.045, y en la Norma de Carácter General N°30, debidamente facultado para ello, informo a ustedes lo siguiente en carácter de Hecho Esencial de la Sociedad Matriz SAAM S.A. (“SM SAAM” o la “Compañía”):

Con esta misma fecha, la Compañía suscribió con la empresa Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft (“Hapag-Lloyd”) un contrato (el “Contrato”) en el que se acordó la venta de (i) el 100% de las acciones de las compañías SAAM Ports S.A., y SAAM Logistics S.A., ambas filiales directas de SM SAAM, y (ii) ciertos inmuebles de propiedad de la filial indirecta de SM SAAM, Inmobiliaria Marítima Portuaria S.A., en los que actualmente opera SAAM Logistics S.A. (los “Activos Inmobiliarios”). Esta transacción está sujeta a ciertas autorizaciones regulatorias tanto en Chile como en el extranjero y debe cumplir con otras condiciones usuales para este tipo de operaciones. Una vez materializada esta transacción, SM SAAM venderá a Hapag-Lloyd toda su operación en el negocio de terminales portuarios, que incluye 10 terminales en 6 países de América, y la totalidad del negocio de logística terrestre (la “Transacción”). Con posterioridad a la Transacción, SM SAAM continuaría operando sus actividades en la industria de remolcadores y de logística de carga aérea.

El valor total acordado por los activos de SAAM Ports S.A., SAAM Logistics S.A., y los Activos Inmobiliarios, asciende a US\$1.137 millones. El precio total 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 estima en aproximadamente US\$1.000 millones, luego de ajustes habituales para este tipo de operaciones.

El Contrato está sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones suspensivas, incluyendo la obtención de las autorizaciones necesarias según se indicó precedentemente; contempla el otorgamiento de representaciones y garantías; y obligaciones de hacer y no hacer; además de otras estipulaciones usuales para este tipo de transacciones.

**Nota 41 - Hechos Relevantes (continuación)**

Por su parte, y de conformidad con lo establecido en la Circular N° 988 de la Comisión para el Mercado Financiero, se estima que la Transacción, considerando los costos, impuestos y gastos asociados, representará para la Compañía una utilidad neta aproximada de US\$400 millones.

Se hace presente que, por tratarse de una operación con una parte relacionada, en cumplimiento del procedimiento establecido en los Títulos VI y XVI de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, la suscripción del Contrato fue autorizada por la unanimidad de los directores no interesados, esto es, con la abstención de los directores relacionados al grupo controlador, en sesión extraordinaria de directorio celebrada el día de ayer, 3 de octubre de 2022.

Asimismo, y dado que la materialización de la Transacción requerirá autorización previa de 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, el directorio acordó citar a los accionistas de SM SAAM a una junta extraordinaria a celebrarse el próximo 19 de octubre de 2022, a las 9:00 horas, en el Hotel Ritz Carlton – Santiago, ubicado en la calle El Alcalde N°15, Las Condes.

En particular, los directores acordaron que el objeto de la Junta Extraordinaria de Accionistas citada, es que los señores accionistas se pronuncien sobre las siguientes materias:

- 1.- La enajenación de la totalidad de las acciones de SAAM Ports S.A., y SAAM Logistics S.A. a Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft, así como de los inmuebles de propiedad de Inmobiliaria Marítima Portuaria S.A., en los que actualmente opera SAAM Logistics S.A., sujeta a que se obtengan las autorizaciones regulatorias requeridas y se cumplan las condiciones establecidas en el contrato respectivo.
- 2.- La realización de los demás actos y celebración de los demás contratos necesarios o convenientes para materializar la Transacción.

De aprobarse por la Junta de Accionistas la Transacción, el acuerdo respectivo dará derecho a retiro a los accionistas disidentes en los términos del número 5) del Artículo 69 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas y demás normas legales y reglamentarias aplicables, el que podrá ser ejercido por los accionistas disidentes dentro del plazo de 30 días contado desde la fecha en que se cumplan las condiciones a las que se sujetará la materialización de la Transacción.

El directorio acordó proponer a la Junta de Accionistas que la aprobación de la Transacción se sujete a la condición de que no se ejerza el derecho a retiro por un porcentaje mayor al 5% de las acciones de SM SAAM, pudiendo la junta delegar en el directorio de la Sociedad la facultad de renunciar a esta condición.

SM SAAM mantendrá a vuestra Comisión y al mercado debidamente informados de todo desarrollo relevante que corresponda comunicar a este respecto.

En virtud del presente Hecho Esencial, se informa a la Comisión el cese del carácter reservado de las comunicaciones previas efectuadas por SM SAAM referidas a estas negociaciones”.

**Nota 41 - Hechos Relevantes (continuación)**

Con fecha 19 de octubre de 2022 la filial SM SAAM informó el siguiente hecho esencial:

“De acuerdo a lo establecido en el Artículo 9 y en el inciso segundo del Artículo 10, ambos de la Ley 18.045, y en la Norma de Carácter General N°30, debidamente facultado para ello, informo a ustedes en carácter de hecho esencial de la Sociedad Matriz SAAM S.A. (“SM SAAM” o la “Compañía”) que en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con esta fecha (la “Junta”), los accionistas de la Compañía adoptaron los siguientes acuerdos principales:

Se aprobó la enajenación de la totalidad de las acciones de las filiales SAAM Ports S.A., y SAAM Logistics S.A. a Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft, así como de ciertos inmuebles de propiedad de la filial indirecta de SM SAAM, Inmobiliaria Marítima Portuaria S.A., en los que actualmente opera SAAM Logistics S.A., sujeto a que se obtengan las autorizaciones gubernamentales requeridas y se cumplan las condiciones establecidas en el contrato suscrito entre la Compañía y Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft el día 4 de octubre del presente año, denominado Share Purchase Agreement (la “Transacción”);

Se aprobó la realización de todos los demás actos y celebración de los demás contratos necesarios para materializar la Transacción; y Se acordó que la aprobación de la Transacción se sujete a la condición de que no se ejerza el derecho a retiro respecto un porcentaje de acciones que sea mayor al 5% de las acciones de SM SAAM y se delegó en el directorio de la Compañía la facultad de renunciar a esta condición, en caso que lo estime conveniente para el interés social de la Compañía.

En conformidad a lo dispuesto en el N°3 del Artículo 69 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, la aprobación por parte de la Junta de Accionistas de enajenaciones a las que se refiere el Artículo 67 N°9 de la misma Ley, concede a los accionistas disidentes el derecho a retirarse de SM SAAM, debiendo en tal caso la Compañía adquirir las acciones de dichos accionistas. Se considera accionista disidente, para estos efectos, aquel que en esta Junta se hubiere opuesto al acuerdo que da derecho a retiro, o que, no habiendo concurrido a ella, manifieste su disidencia por escrito a la Compañía, dentro del plazo de 30 días desde ella. El derecho a retiro deberá ejercerse por el total de acciones que el accionista disidente tenía inscritas a su nombre en el Registro de Accionistas de la Compañía al momento que determina su derecho a participar en la Junta, esto es, a la medianoche del día 12 de octubre de 2022 y que mantenga a la fecha en que comunique a la Compañía su intención de retirarse.

El derecho a retiro, en virtud de lo dispuesto en el Artículo 70 de la Ley sobre Sociedades Anónimas y 127 de su Reglamento, deberá ser ejercido por el accionista disidente dentro del plazo de 30 días contado desde la fecha de la Junta, esto es, hasta el 18 de noviembre de 2022.

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022, Quiñenco S.A. no informó otros Hechos de carácter Esencial.

## Análisis Razonado Estados Financieros Consolidados Al 31 de diciembre de 2022

### I. Resumen

Durante el año 2022, Quiñenco obtuvo una ganancia neta<sup>3</sup> de \$3.535.322 millones, significativamente superior al resultado registrado en el año 2021. Este incremento sustancial fue impulsado en gran parte por el desempeño de la naviera Hapag-Lloyd, principal activo de CSAV, que reportó una ganancia neta de US\$17.946 millones a diciembre de 2022, subiendo desde US\$10.738 millones a diciembre de 2021. El año se caracterizó inicialmente por una alta demanda por transporte en contenedores y la sostenida disrupción en las cadenas de suministro globales, que se reflejaron en tiempos de respuestas más prolongados tanto de buques como de contenedores, disminuyendo la capacidad disponible. Durante la segunda mitad del año la demanda por transporte de contenedores comenzó a debilitarse, con lo cual hacia fin de año la congestión en puertos se alivió mayormente. En el caso de Hapag-Lloyd, esto se tradujo en una fuerte alza de 42,9% en las tarifas promedio anuales, junto a un volumen transportado estable, parcialmente compensado por un incremento en los gastos de transporte. Este desempeño, sumado al incremento en la participación de Quiñenco en CSAV en el segundo trimestre de 2021, se reflejó en una contribución de \$3.220.440 millones del segmento transporte a los resultados del holding. También cabe destacar el favorable desempeño de Banco de Chile, Nexans y Enex en el período, que compensó un menor resultado a nivel corporativo y menores contribuciones de CCU y SM SAAM. En el segmento financiero, Banco de Chile reportó un aumento de 77,9% en la ganancia neta, atribuible primordialmente a mayores ingresos operacionales, en gran parte explicados por una mayor inflación y crecimiento en ingresos provenientes de clientes. Lo anterior fue parcialmente compensado por un alza en los gastos operacionales, un mayor gasto por pérdidas crediticias, asociado a la normalización de los indicadores de calidad crediticia, y un incremento en el gasto por impuesto a las ganancias. En el segmento manufacturero, Nexans reportó una ganancia neta de €245 millones en el año 2022, un 49,4% superior al resultado del mismo período en 2021. El resultado operacional aumentó un 40,5%, impulsado por crecimiento orgánico de las ventas de 6,3%, reflejando el buen desempeño de todos los segmentos y particularmente en aquellos asociados a la electrificación, que reportaron un crecimiento orgánico de 12,9%. En el segmento energía, el aporte de Enex tuvo una evolución positiva creciendo 30,5%, impulsado por un fuerte crecimiento en ingresos, además de la revalorización del inventario durante el período, compensado parcialmente por mayores gastos debido a presiones inflacionarias y alzas en el costo de transporte. El aporte de IRSA, reflejando principalmente los resultados de CCU, disminuyó un 55,0% respecto del año anterior. Un menor resultado del segmento Chile, afectado por el impacto negativo de factores externos sobre los costos, fue en parte compensado por un mejor desempeño en Negocios Internacionales, impulsado por iniciativas de gestión de ingresos, y Vinos, con buen desempeño en exportaciones e iniciativas de gestión de ingresos en los mercados domésticos. Por otra parte, Quiñenco incrementó su participación en CCU tras la OPA efectuada por IRSA a mediados de 2021. En el sector de servicios portuarios, SM SAAM redujo su contribución en un 33,1%, reflejando una disminución en su ganancia neta. Sin embargo, esta variación se debe principalmente al efecto contable de un gasto por impuesto diferido de US\$33,6 millones asociado al acuerdo de venta con Hapag-Lloyd por sus negocios de terminales portuarios y logística terrestre, cuya materialización está sujeta a aprobaciones regulatorias entre otras condiciones. Excluyendo este efecto, en términos de dólares la ganancia neta de SM SAAM habría aumentado un 4%. Por último, a nivel corporativo de Quiñenco, se registró una mayor pérdida explicada en gran medida por el impacto de la mayor inflación sobre los pasivos reajustables.

### II. Análisis de Resultados

Para efectos de una mejor comprensión de los resultados de Quiñenco, el análisis, al igual que la presentación de los estados financieros, separa los resultados en servicios bancarios y negocios no bancarios.

#### 1. Análisis de Resultados Negocios no Bancarios

Se incluyen en los resultados de los negocios no bancarios los siguientes segmentos:

- a) Manufacturero
  - Invexans Corporativo<sup>4</sup>
  - Techpack
- b) Financiero
  - LQ Inversiones Financieras Holding (LQIF holding)

<sup>3</sup> Ganancia neta hace referencia a la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora.

<sup>4</sup> Invexans Corporativo incluye la participación en Nexans y excluye Enex, que se presenta en el segmento Energía.

- c) Energía
  - Enex
- d) Transporte
  - Compañía Sud Americana de Vapores (CSAV)
- e) Servicios Portuarios
  - Sociedad Matriz SAAM (SM SAAM)
- f) Otros
  - Quiñenco y otros (incluye CCU, Quiñenco holding y eliminaciones).

Al 31 de diciembre de 2022 Quiñenco posee en forma directa y a través de su subsidiaria directa Inv. Río Grande y de sus subsidiarias indirectas Inmobiliaria Norte Verde e Inv. Río Azul, un 99,97% de la propiedad de Techpack y un 99,85% de Invexans. Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022, la participación de Invexans en Nexans es un 28,5%<sup>5</sup>, lo cual se suma a la participación mantenido por Techpack de 0,53%.

En septiembre y noviembre de 2021, Quiñenco adquirió un total 7,53% adicional de SM SAAM, alcanzando en forma directa y a través de sus subsidiarias Inv. Río Bravo e Inmobiliaria Norte Verde un 59,73% de la propiedad de SM SAAM. En noviembre de 2022, Quiñenco adquirió 0,29% de participación adicional, alcanzando un 60,02% de propiedad al 31 de diciembre de 2022.

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 está sujeta a autorizaciones regulatorias, entre otras condiciones habituales para este tipo de operaciones. Dado lo anterior, en el Estado de Resultados se han clasificado todas las operaciones de Terminales Portuarios y Logística como actividades discontinuadas para los períodos de 2022 y 2021. SM SAAM definió además dos segmentos de operación: Remolcadores y Otros. Este último incluye los servicios de logística de carga aérea, gastos corporativos y eliminaciones entre segmentos.

Al 31 de diciembre de 2022 CSAV mantiene una participación de 30,0% en la naviera alemana Hapag-Lloyd.

Durante el segundo trimestre de 2021, Quiñenco adquirió un 4,69% adicional en CSAV, alcanzando en forma directa y a través de sus subsidiarias Inv. Río Bravo e Inmobiliaria Norte Verde un 66,45% de la propiedad, que ha mantenido al 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2022 la participación de LQIF en Banco de Chile asciende a 51,15%. La participación de Quiñenco en LQIF se mantiene en un 50% al 31 de diciembre de 2022.

Invexans ha definido dos segmentos de operación: el Corporativo, incluyendo su inversión en Nexans, y un segmento Energía, que corresponde a la inversión en Enex.

Para efectos del análisis de los estados financieros de Quiñenco, el segmento Manufacturero incluye las actividades y resultados de Invexans Corporativo, además de Techpack. El segmento Energía corresponde a las actividades y resultados del segmento Energía de Invexans.

<b>Resultados negocios no bancarios</b>	<b>Cifras en MM\$</b>	
	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
Resultado de actividades operacionales	89.164	95.110
Resultado no operacional	4.531.131	2.433.734
Crédito (gasto) por impuestos a las ganancias	163.241	(4.782)
Ganancia de operaciones discontinuadas	19.661	36.356
<b>Ganancia consolidada negocios no bancarios</b>	<b>4.803.197</b>	<b>2.560.419</b>

<sup>5</sup> Esta participación excluye las acciones que Nexans mantiene en tesorería y corresponde al 31 de diciembre de 2022.

**Ingresos de actividades ordinarias**

Durante el 2022, los Ingresos de actividades ordinarias aumentaron en un 51,9% alcanzando \$4.891.035 millones, debido primordialmente a mayores ingresos de Enex y, en menor medida, a mayores ingresos de SM SAAM.

La composición de los Ingresos de actividades ordinarias en términos comparativos se presenta a continuación:

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
<b>Manufacturero</b>		
Inveans Corporativo	63	56
Techpack	25	22
Subtotal manufacturero	88	78
<b>Financiero</b>		
LQIF holding	-	-
<b>Energía</b>		
Enex	4.486.363	2.908.184
<b>Transporte</b>		
CSAV	-	-
<b>Servicios Portuarios</b>		
SM SAAM	404.207	310.915
<b>Otros</b>		
Quiñenco y otros	377	269
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>4.891.035</b>	<b>3.219.447</b>

Los ingresos de Enex durante el 2022 ascendieron a \$4.486.363 millones, un 54,3% superior a lo registrado en 2021, producto principalmente de mayores niveles de precios de combustibles en promedio en todos los segmentos, asociados al alza registrada en los precios internacionales, junto con mayores volúmenes de combustibles comercializados en el segmento de estaciones de servicio en Chile y en Estados Unidos, así como también en el segmento industrial en Chile.

SM SAAM registró ingresos por \$404.207 millones al 31 de diciembre de 2022, un 30,0% superior a lo registrado en 2021 en términos de pesos, reflejando crecimiento en el segmento Remolcadores y, en menor medida, en Otros. En el segmento Remolcadores los ingresos crecieron impulsados principalmente por un mejor mix de servicios y de puertos, junto con la mayor actividad y la incorporación de nuevos mercados. En el segmento Otros, en tanto, los ingresos aumentaron reflejando principalmente las operaciones de logística de carga aérea en Chile, Colombia y Ecuador (Aerosan), pese a una disminución en las toneladas movilizadas especialmente durante el cuarto trimestre.

### Costo de ventas

El Costo de ventas durante el 2022 registró un aumento de 55,6% en comparación con lo reportado a diciembre de 2021. Esta variación se explica principalmente por el mayor costo de ventas de Enex y, en menor medida, de SM SAAM.

La composición del Costo de ventas en términos comparativos se presenta a continuación:

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
<b>Manufacturero</b>		
Invexans Corporativo	-	-
Techpack	-	-
Subtotal manufacturero	-	-
<b>Financiero</b>		
LQIF holding	-	-
<b>Energía</b>		
Enex	(3.991.763)	(2.547.619)
<b>Transporte</b>		
CSAV	-	-
<b>Servicios Portuarios</b>		
SM SAAM	(284.773)	(201.446)
<b>Otros</b>		
Quiñenco y otros	(240)	(222)
<b>Costo de ventas</b>	<b>(4.276.776)</b>	<b>(2.749.286)</b>

El costo de ventas de Enex durante el año 2022 ascendió a \$3.991.763 millones, un 56,7% superior a lo informado a diciembre de 2021, principalmente reflejando mayores niveles de precios de combustibles, junto con mayores volúmenes de combustibles comercializados. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el costo de ventas fue equivalente a 89,0% y 87,6% de las ventas, respectivamente.

El costo de ventas de SM SAAM al 31 de diciembre de 2022 ascendió a \$284.773 millones, superior en un 41,4% al registrado en el año 2021, principalmente por mayores costos en remolcadores, debido a la mayor flota en operación, junto al alza en el precio de combustibles, mayores costos de personal, de mantenciones preventivas y de subcontratación de remolcadores. En el segmento Otros, principalmente asociado a la operación de Aerosan, los costos fueron afectados mayormente por la inflación.

### **Ganancia bruta**

La composición de la Ganancia bruta en términos comparativos se presenta a continuación:

	<b>Cifras en MM\$</b>	
	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
<b>Manufacturero</b>		
Invexans Corporativo	63	56
Techpack	25	22
Subtotal manufacturero	88	78
<b>Financiero</b>		
LQIF holding	-	-
<b>Energía</b>		
Enex	494.601	360.565
<b>Transporte</b>		
CSAV	-	-
<b>Servicios Portuarios</b>		
SM SAAM	119.434	109.469
<b>Otros</b>		
Quiñenco y otros	137	47
<b>Ganancia bruta</b>	<b>614.259</b>	<b>470.160</b>

La Ganancia bruta ascendió a \$614.259 millones durante el año 2022, superior en un 30,6% a la reportada a diciembre de 2021, producto mayormente del aumento en la ganancia bruta de Enex y, en menor medida, de SM SAAM. Enex incrementó su ganancia bruta en un 37,2%, reflejando un mayor margen unitario, junto al incremento en el volumen y un mayor impacto favorable por revaluación de inventario. Por su parte, SM SAAM aumentó su ganancia bruta en un 9,1%, impulsado por el segmento Remolcadores y, en menor medida, el segmento Otros.

### Resultado de actividades operacionales<sup>6</sup>

La Ganancia de actividades operacionales fue de \$89.164 millones al 31 de diciembre de 2022, inferior en un 6,3% a los \$95.110 millones registrados a diciembre de 2021, principalmente debido a la mayor pérdida operacional de Quiñenco y otros y CSAV, parcialmente compensado por el incremento en el resultado de Enex.

La composición de la Ganancia de actividades operacionales en términos comparativos se presenta a continuación:

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
<b>Manufacturero</b>		
Invexans Corporativo	261	2.980
Techpack	(220)	(1.614)
Subtotal manufacturero	42	1.366
<b>Financiero</b>		
LQIF holding	(3.487)	(1.431)
<b>Energía</b>		
Enex	128.192	95.140
<b>Transporte</b>		
CSAV	(33.021)	(18.043)
<b>Servicios Portuarios</b>		
SM SAAM	65.571	61.484
<b>Otros</b>		
Quiñenco y otros	(68.133)	(43.405)
<b>Resultado de actividades operacionales</b>	<b>89.164</b>	<b>95.110</b>

La ganancia de actividades operacionales de Enex al 31 de diciembre de 2022 ascendió a \$128.192 millones, superior a la ganancia operacional de \$95.140 millones registrada a diciembre de 2021, principalmente debido al aumento de un 37,2% en la ganancia bruta explicado anteriormente, compensado parcialmente por un aumento de los gastos de administración y ventas, en gran medida asociado al mayor volumen de ventas.

SM SAAM registró una ganancia de actividades operacionales de \$65.571 millones durante el año 2022, superior en un 6,6% a la ganancia de \$61.484 millones registrada en el año 2021. Este aumento se debe principalmente a la mayor ganancia bruta explicada anteriormente, contrarrestado parcialmente por el incremento de un 21,0% en los gastos de administración en términos de pesos.

En Quiñenco y otros, la pérdida de actividades operacionales registrada a diciembre de 2022 alcanzó \$68.133 millones, superior a la pérdida de \$43.405 millones registrada a diciembre de 2021, principalmente debido a mayores otras pérdidas y, en menor medida, mayores gastos de administración.

CSAV registró una pérdida de actividades operacionales de \$33.021 millones en el año 2022, superior a la pérdida de \$18.043 millones registrada en el año 2021, reflejando primordialmente mayores gastos de administración, parcialmente compensado por una ganancia no recurrente asociada a la venta de un activo fijo en el período actual.

La ganancia de actividades operacionales de Invexans a nivel corporativo durante el 2022 ascendió a \$261 millones, inferior a la ganancia de \$2.980 millones registrada en el 2021, principalmente reflejando menores dividendos recibidos y menores otras ganancias.

<sup>6</sup> Ganancias de actividades operacionales incluye Ganancia bruta, Otros ingresos por función, Costos de distribución, Gastos de administración, Otros gastos por función y Otras ganancias (pérdidas).

### **Resultado no operacional**

La composición del resultado no operacional en términos comparativos se presenta a continuación:

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
Ingresos financieros	33.928	6.098
Costos financieros	(109.198)	(80.179)
Participaciones en resultados asociadas y negocios conjuntos	4.775.369	2.598.922
Diferencias de cambio	(8.240)	(14.642)
Resultados por unidades de reajuste	(160.727)	(76.465)
<b>Resultado no operacional</b>	<b>4.531.131</b>	<b>2.433.734</b>

El resultado no operacional registró una ganancia de \$4.531.131 millones al 31 de diciembre de 2022, significativamente superior a la ganancia de \$2.433.734 millones registrada a diciembre de 2021. Los movimientos más relevantes fueron los siguientes:

- La participación en asociadas alcanzó una ganancia de \$4.775.369 millones durante el año 2022, sustancialmente superior a la ganancia de \$2.598.922 millones registrada en el año 2021, debido principalmente a la mayor contribución de la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, ajustado por valor justo, con un aumento de \$2.186.631 millones. También contribuyó, aunque en menor medida, el mayor aporte de Nexans que aumentó \$24.944 millones, alcanzando un aporte total de \$65.249 millones en el 2022. El aporte de IRSA, en tanto, disminuyó un 55,0% alcanzando \$26.138 millones, reflejando principalmente la menor ganancia obtenida por CCU en el período actual y mayores pérdidas por el efecto de mayor inflación sobre pasivos reajustables a nivel de IRSA. El aporte de las asociadas de SM SAAM se mantuvo en línea con el año pasado, disminuyendo \$40 millones en el período actual.

- Una mayor pérdida por unidades de reajuste, principalmente atribuible a Quiñenco corporativo y, en menor medida, LQIF holding, debido al impacto de una mayor inflación sobre pasivos reajustables.

- Un aumento de los costos financieros principalmente por las mayores tasas de interés y un mayor nivel de deuda en Enex, el mayor nivel de deuda en CSAV y, en menor medida, en Quiñenco holding, producto de la mayor inflación.

- Los ingresos financieros, en tanto, registraron un alza, mayormente a nivel de Quiñenco holding, producto del alza en las tasas de interés.

- Un efecto favorable de diferencias de cambio, obteniendo una pérdida de \$8.240 millones en el 2022, un 43,7% inferior a la pérdida de \$14.642 millones registrada a diciembre de 2021, principalmente atribuible a Techpack y Enex.

### **Ganancia de negocios no bancarios**

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
Ganancia de operaciones continuadas antes de impuestos	4.620.295	2.528.845
Crédito (gasto) por impuestos a las ganancias	163.241	(4.782)
Ganancia de operaciones discontinuadas	19.661	36.356
<b>Ganancia consolidada negocios no bancarios</b>	<b>4.803.197</b>	<b>2.560.419</b>

Durante el 2022 los negocios no bancarios registraron una ganancia consolidada de \$4.803.197 millones, significativamente superior a la ganancia de \$2.560.419 millones reportada en 2021. Este mayor resultado consolidado se explica principalmente por el aumento en la ganancia de CSAV. Tal como se explicó, dicho resultado fue a su vez impulsado por el crecimiento sustancial en los resultados de la naviera alemana Hapag-Lloyd, mayormente por un contexto de una demanda global por transporte en contenedores que se mantuvo fuerte, aunque debilitándose durante el segundo semestre, y una sostenida disrupción en las cadenas de suministros globales, que se reflejaron en mayores tarifas. También, aunque en menor medida, el incremento en la ganancia consolidada se basa en un mejor desempeño de Nexans, reflejando el buen desempeño de todos sus segmentos, con un resultado operacional un 40,5% superior a lo reportado el 2021, y de Enex, explicado por un buen desempeño operacional, además de un impacto favorable de la revalorización de sus inventarios. Estos efectos favorables fueron compensados, en parte, por un menor resultado a nivel corporativo de Quiñenco, reflejando principalmente una mayor pérdida por el impacto de la inflación sobre pasivos reajustables y, en menor medida, por LQIF, también afectado por el impacto desfavorable de mayor inflación, y por SM SAAM, debido al efecto contable del gasto por impuesto diferido asociado al acuerdo de venta con Hapag-Lloyd por sus negocios de terminales portuarios y logística terrestre.

## 2. Análisis de Resultados Servicios Bancarios

Se incluye en los resultados de los servicios bancarios al Banco de Chile, que presenta sus estados financieros acogidos parcialmente a IFRS en los períodos 2022 y 2021. A partir de enero de 2022, comenzaron a regir nuevas normas que actualizan las instrucciones del Compendio de Normas Contables para Bancos (CNC), por lo cual el Banco de Chile reclasificó ciertas partidas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021. Para mayor detalle, referirse a la nota 40.2 de los estados financieros consolidados de Quiñenco S.A.

<b>Resultados servicios bancarios</b>	<b>Cifras en MM\$</b>	
	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
Ingresos operacionales	3.117.432	2.199.217
Pérdidas crediticias esperadas	(435.117)	(357.066)
Gastos operacionales	(995.483)	(871.487)
Impuesto a la renta	(275.757)	(178.280)
<b>Ganancia consolidada servicios bancarios</b>	<b>1.411.075</b>	<b>792.384</b>

### ***Ingresos operacionales***

Los ingresos operacionales alcanzaron a \$3.117.432 millones en el año 2022, superior en 41,8% a lo registrado en el año 2021. Este aumento es explicado principalmente por un aumento de los ingresos financieros netos, atribuible en gran medida al impacto favorable de la variación en la UF sobre la posición activa neta del Banco en UF, la mayor contribución de los depósitos a la vista debido a mayores tasas de interés y, en menor medida, por mejores resultados por gestión de las carteras de negociación e instrumentos de deuda y mayores ingresos por colocaciones. Estos efectos fueron parcialmente compensados por una pérdida en la venta de activos financieros medidos a valor razonable. También aportaron al crecimiento en los ingresos las comisiones netas, junto con mayores otros ingresos operacionales, principalmente impulsados por el resultado de la inversión en sociedades asociadas.

### ***Pérdidas crediticias esperadas (PCEs)***

Las pérdidas crediticias esperadas proveniente de Banco de Chile ascendieron a \$435.118 millones durante el 2022, superior a los \$357.065 millones registrados a diciembre de 2021. Esta variación se debe principalmente a un aumento derivado de los modelos de provisionamiento, en línea con la normalización de los indicadores de calidad crediticia de los clientes y un aumento en PCEs debido al crecimiento de 6,4% anual en las colocaciones promedio totales, principalmente del segmento minorista. Estos efectos fueron parcialmente compensados por un menor establecimiento de provisiones adicionales durante el año variando desde \$220.000 millones a diciembre de 2021 a \$160.000 millones a diciembre de 2022, en línea con la disminución de la incertidumbre asociada a la contingencia sanitaria y otros factores políticos y económicos.

### ***Gastos operacionales***

Los gastos operacionales alcanzaron a \$995.483 millones al 31 de diciembre de 2022, superior en 14,2% a los \$871.487 millones registrados a diciembre de 2021. Esta variación se explica en gran parte por mayores gastos de personal, principalmente por provisiones por bonos de desempeño, efectos de la inflación e indemnizaciones, y por mayores gastos de tecnología y otros gastos operacionales.

### ***Impuesto a la renta***

En el 2022 se registró un gasto por impuesto a la renta de \$275.757 millones, un 54,7% superior al gasto de \$178.280 millones registrado en el 2021, principalmente atribuible al mejor resultado antes de impuesto alcanzado en el período actual.

### ***Ganancia servicios bancarios***

La ganancia consolidada de los servicios bancarios fue de \$1.411.075 millones al 31 de diciembre de 2022, un 78,1% superior a lo reportado en diciembre de 2021, principalmente explicado por mayores ingresos operacionales, parcialmente compensado por mayores gastos operacionales, un mayor gasto por impuesto a la renta y mayores pérdidas crediticias esperadas este período.

### 3. Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
Ganancia consolidada	6.214.272	3.352.803
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	2.678.950	1.459.658
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>3.535.322</b>	<b>1.893.146</b>

La ganancia consolidada de Quiñenco al 31 de diciembre de 2022 ascendió a \$6.214.272 millones, sustancialmente superior a lo registrado en el 2021, basado en el significativo aumento de la ganancia consolidada de los servicios no bancarios y, en menor medida, la mayor ganancia consolidada de los servicios bancarios.

La ganancia atribuible a participaciones no controladoras fue de \$2.678.950 millones a diciembre de 2022, bastante superior a lo registrado a diciembre de 2021. Dicha variación se atribuye principalmente a la participación no controladora en el mayor resultado alcanzado por el segmento Transporte y la participación minoritaria en el mayor resultado del segmento Servicios Financieros.

Así, la ganancia atribuible a los propietarios de la controladora, o ganancia neta, alcanzó \$3.535.322 millones en el año 2022, superior a la ganancia de \$1.893.146 millones reportada a diciembre de 2021.

#### 4. Análisis de Resultados por Segmento

El cuadro a continuación presenta la composición de los resultados por segmento.

Negocios /Segmento	Cifras en MM\$												Total	
	Manufacturero		Financiero		Energía		Transporte		Servicios Portuarios		Otros			
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	Al 31 de diciembre de		2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Negocios no bancarios</b>														
Ganancia operaciones continuas antes de impuestos	70.375	39.252	(39.815)	(23.692)	100.869	78.148	4.628.544	2.465.798	50.156	48.755	(189.835)	(79.417)	4.620.295	2.528.845
(Gasto) ingreso por impuestos a las ganancias	2.071	(203)	(1.180)	1.699	(20.749)	(16.747)	217.604	25.748	(23.051)	(23.104)	(11.454)	7.824	163.241	(4.782)
Ganancia (pérdida) operaciones discontinuadas	-	(134)	-	-	-	-	(66)	6	18.161	36.485	1.566	-	19.661	36.356
<b>Ganancia (pérdida) consolidada negocios no bancarios</b>	<b>72.447</b>	<b>38.915</b>	<b>(40.995)</b>	<b>(21.993)</b>	<b>80.120</b>	<b>61.401</b>	<b>4.846.082</b>	<b>2.491.552</b>	<b>45.266</b>	<b>62.136</b>	<b>(199.723)</b>	<b>(71.593)</b>	<b>4.803.197</b>	<b>2.560.419</b>
<b>Negocio bancario</b>														
Resultado antes de impuesto a la renta	-	-	1.686.832	970.664	-	-	-	-	-	-	-	-	1.686.832	970.664
Impuesto a la renta	-	-	(275.757)	(178.280)	-	-	-	-	-	-	-	-	(275.757)	(178.280)
<b>Ganancia consolidada negocio bancario</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.411.075</b>	<b>792.384</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.411.075</b>	<b>792.384</b>
<b>Ganancia (pérdida) consolidada</b>	<b>72.447</b>	<b>38.915</b>	<b>1.370.080</b>	<b>770.392</b>	<b>80.120</b>	<b>61.401</b>	<b>4.846.082</b>	<b>2.491.552</b>	<b>45.266</b>	<b>62.136</b>	<b>(199.723)</b>	<b>(71.593)</b>	<b>6.214.272</b>	<b>3.352.803</b>
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	28	72	1.030.044	578.527	-	-	1.625.642	851.066	24.271	30.746	(1.036)	(753)	2.678.950	1.459.658
<b>Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora (1)</b>	<b>72.418</b>	<b>38.844</b>	<b>340.036</b>	<b>191.865</b>	<b>80.120</b>	<b>61.401</b>	<b>3.220.440</b>	<b>1.640.486</b>	<b>20.994</b>	<b>31.390</b>	<b>(198.687)</b>	<b>(70.841)</b>	<b>3.535.322</b>	<b>1.893.146</b>
<b>EBITDA (2)</b>	<b>(1.665)</b>	<b>183</b>	<b>1.767.990</b>	<b>1.046.466</b>	<b>182.739</b>	<b>143.113</b>	<b>(34.749)</b>	<b>(18.043)</b>	<b>131.087</b>	<b>118.226</b>	<b>(35.263)</b>	<b>(27.468)</b>	<b>2.010.140</b>	<b>1.262.477</b>

- (1) La Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora para cada segmento corresponde a la contribución final de cada segmento - y de las sociedades que lo componen - a la ganancia de Quiñenco S.A. La Nota 1 de los Estados financieros de Quiñenco detalla su participación en sus principales subsidiarias y asociadas.
- (2) EBITDA: se define como Resultado operacional, excluyendo Otras ganancias (pérdidas), más Depreciación y amortización.

## Segmento Manufacturero

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
Invexans Corporativo	64.921	42.071
Techpack	7.497	(3.228)
<b>Ganancia neta del segmento manufacturero</b>	<b>72.418</b>	<b>38.844</b>

El segmento manufacturero contribuyó con una ganancia de \$72.418 millones al resultado neto de Quiñenco durante el 2022, que se compara positivamente con la ganancia de \$38.844 millones reportada en el año 2021.

## Invexans

	Cifras en MM\$			
	Corporativo		Consolidado	
	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021
Ingresos de actividades ordinarias	63	56	4.486.426	2.908.240
Ganancia de actividades operacionales	261	2.980	128.453	98.120
Resultado no operacional	63.588	39.368	36.266	22.377
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>65.138</b>	<b>42.144</b>	<b>145.258</b>	<b>103.545</b>

Durante el 2022, Invexans tuvo una ganancia neta de \$145.258 millones<sup>7</sup>, un 40,3% superior a la ganancia neta de \$103.545 millones registrada a diciembre de 2021. Del resultado alcanzado durante el 2022, una ganancia de \$65.138 millones corresponde al segmento Corporativo, cuyo resultado se analizará a continuación en esta sección. La ganancia restante de \$80.120 millones corresponde al resultado de la subsidiaria Enex. Favor referirse a la sección Energía para el análisis de los resultados de Enex.

## Invexans Corporativo

Al 31 de diciembre de 2022, Invexans Corporativo reportó una ganancia de \$65.138 millones, un 54,6% superior a la ganancia de \$42.144 millones registrada en 2021, reflejando primordialmente el mejor desempeño de su principal activo, la multinacional francesa Nexans, que registró ganancias por €45 millones durante el 2022, superior a la ganancia de €64 millones registrada en 2021.

Durante el 2022, Invexans Corporativo registró una ganancia de actividades operacionales de \$261 millones, inferior a la ganancia operacional de \$2.980 millones registrada en 2021, producto principalmente de menores dividendos recibidos de Sonacol.

La ganancia no operacional ascendió a \$63.588 millones en el 2022, superior a la ganancia de \$39.368 millones registrada en el 2021, reflejando principalmente la participación en los resultados de su asociada Nexans. Al 31 de diciembre de 2022, Nexans reportó un incremento orgánico<sup>8</sup> en las ventas de 6,3% y un resultado operacional de €120 millones, aumentando un 40,5% respecto de lo reportado al 31 de diciembre de 2021, reflejando el buen desempeño de los segmentos asociados a electrificación, en línea con el cambio hacia energías renovables y la renovación requerida de la red eléctrica. Cabe destacar el crecimiento orgánico de 12,9% en las ventas de los segmentos de electrificación. El crecimiento fue liderado por el antiguo segmento Construcción, ahora separado en dos segmentos: Distribución y Usos. Distribución registró un aumento del resultado operacional de €32 millones (94,1%), reflejando un crecimiento orgánico de 12,7% en las ventas, atribuible principalmente a un mayor valor asociado a la creciente inversión en renovación del cableado eléctrico junto con servicios digitales adicionales, mayormente en Norteamérica y Europa, además de la incorporación de Centelsa. Usos, en tanto, registró un aumento en el resultado operacional de €91 millones (85,0%), basado en un crecimiento orgánico de 13,5% en las ventas, reflejando las tendencias de urbanización y renovación de la red, y una demanda robusta en todas las geografías, destacándose

<sup>7</sup> El análisis de Invexans se basa en sus Estados Financieros preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de Invexans difiere de la de Quiñenco.

<sup>8</sup> Crecimiento orgánico: Nexans compara ventas con la misma base de consolidación, excluyendo impactos tales como adquisiciones y desinversiones entre un período y otro, efectos de tipo de cambio y variaciones en los precios de los metales base.

Norte América y Medio Oriente-África, junto con el aporte de Centelsa y el despliegue de una plataforma de servicios digitales, ofreciendo soluciones con valor agregado a los clientes. El segmento Generación y Transmisión (anteriormente Alto Voltaje y Proyectos) disminuyó su resultado operacional en €7 millones (-7,4%), pese a un crecimiento orgánico de 12,1% en sus ventas, impulsado por la contribución de la planta de cables de alto voltaje submarino en Charleston, EE.UU., inaugurada oficialmente en noviembre de 2021, y el funcionamiento simultáneo de los buques para tendido de cables Aurora y Skagerrak. Los segmentos definidos como no asociados a electrificación también tuvieron un positivo desempeño con un crecimiento orgánico en las ventas de 9,9% en 2022. El segmento Industrial reportó un aumento en su resultado operacional de €14 millones (17,1%), debido a un incremento orgánico en las ventas de 12,3%, respaldado por el crecimiento continuo en arneses automotrices y en automatización durante el año, y un giro favorable en el negocio de movilidad. Por último, el segmento Telecomunicaciones reportó un resultado operacional en línea con 2021, un mayor dinamismo experimentado en África del Norte junto a una actividad estable en Europa, fue compensado por las cuarentenas en Asia y una ralentización del mercado francés. El EBITDA alcanzó €99 millones en el 2022, un 29,4% superior al reportado en 2021. El margen EBITDA del negocio de electrificación y no electrificación alcanzó un 11,9% y 9,1%, respectivamente.

A nivel no operacional, Nexans registró una variación negativa de €36 millones derivada del impacto de la variación de precios de las materias primas sobre el inventario no cubierto (una pérdida de €30 millones en 2022 versus una ganancia de €106 millones en 2021), principalmente reflejando el menor precio promedio del cobre en el período actual. Nexans registró costos de reestructuración por €9 millones durante el 2022, correspondiendo principalmente a la conversión de la planta de Norteamérica, junto con nuevas acciones del plan de transformación, disminuyendo desde los €58 millones registrados en el año anterior. Otros ingresos operacionales alcanzaron €46 millones en el período actual, lo que se compara positivamente con el gasto de €9 millones registrado a diciembre de 2021, principalmente atribuible a la ganancia por la venta de activos por €54 millones en el 2022, mayormente en Alemania. Los costos financieros netos disminuyeron un 43,6% debido principalmente a deterioros registrados en 2021. Por último, el impuesto a las ganancias aumentó €18 millones respecto a lo reportado en igual período de 2021. Así, Nexans reportó una ganancia neta de €245 millones durante el 2022, significativamente superior a la ganancia de €164 millones reportada al 31 de diciembre de 2021.

Por su parte, Invexans ajustó su resultado proporcional para reflejar los efectos de los valores razonables determinados para Nexans, lo cual, sumado a la participación en la ganancia del semestre, generó un resultado neto positivo para Invexans por su inversión en la compañía francesa de \$64.301 millones a diciembre de 2022, bastante superior al resultado neto positivo de \$39.575 millones a diciembre de 2021.

El crédito por impuesto a las ganancias de Invexans Corporativo fue de \$1.288 millones al 31 de diciembre de 2022, lo que se compara positivamente con el gasto de \$204 millones registrado a diciembre de 2021.

### Techpack

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
Ingresos de actividades ordinarias	25	22
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales	(220)	(1.614)
Pérdida procedente de operaciones discontinuadas	-	(134)
<b>Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>6.604</b>	<b>(3.817)</b>

Al 31 de diciembre de 2022, Techpack registró una ganancia neta de \$6.604 millones<sup>9</sup>, que se compara positivamente con la pérdida neta de \$3.817 millones reportada a diciembre de 2021, atribuible principalmente a un mejor resultado no operacional y, en menor medida, una menor pérdida operacional.

La pérdida de actividades operacionales de Techpack ascendió a \$220 millones en el 2022, inferior a la pérdida operacional de \$1.614 millones registrada en el año 2021, reflejando principalmente mayores dividendos recibidos.

<sup>9</sup> El análisis de Techpack se basa en sus Estados Financieros preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de Techpack difiere de la de Quiñenco.

Techpack registró una ganancia no operacional de \$6.040 millones al 31 de diciembre de 2022, lo que contrasta positivamente con la pérdida de \$2.071 millones reportada a diciembre de 2021, explicada principalmente por una menor pérdida por diferencias de cambio, un mejor resultado por unidades de reajuste y mayores ingresos financieros.

Durante el 2022, no hubo resultado por operaciones discontinuadas de Techpack, lo que contrasta positivamente con la pérdida de \$134 millones registrada en el 2021, que correspondió mayormente a gastos de mantención.

Por último, el crédito por impuesto a las ganancias fue de \$783 millones a diciembre de 2022, mayor al crédito por impuesto de \$2 millones registrado a diciembre de 2021.

### Segmento Financiero

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
LQIF holding	(20.497)	(10.996)
Sector bancario	360.534	202.861
<b>Ganancia neta del segmento financiero</b>	<b>340.036</b>	<b>191.865</b>

El segmento financiero contribuyó con una ganancia de \$340.036 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de diciembre de 2022, aumentando un 77,2% respecto de diciembre de 2021.

Los servicios bancarios están compuestos por el Banco de Chile.

### LQIF holding

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
Pérdida de actividades operacionales	(3.487)	(1.431)
Resultado no operacional	(36.327)	(22.261)
<b>Pérdida de servicios no bancarios</b>	<b>(40.995)</b>	<b>(21.993)</b>

LQIF holding registró una pérdida de \$40.995 millones al 31 de diciembre de 2022, superior a la pérdida de \$21.993 millones registrada a diciembre de 2021, debido principalmente a una mayor pérdida por unidades de reajuste, atribuible al impacto de mayor inflación en el período actual sobre la deuda expresada en UF (con una variación en la UF de 13,3% en 2022, comparado con un 6,6% en 2021), y en menor medida, a un gasto por impuesto a las ganancias en el período actual y mayores gastos de administración, parcialmente compensado por un ingreso financiero neto.

### Banco de Chile

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
Ingresos operacionales	3.115.793	2.199.024
Pérdidas crediticias esperadas	(435.118)	(357.065)
Gastos operacionales	(995.483)	(871.487)
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>1.409.433</b>	<b>792.191</b>

Banco de Chile informó una ganancia neta de \$1.409.433 millones durante el 2022, aumentando un 77,9% respecto del 2021. Esta variación se explica principalmente por mayores ingresos operacionales, tanto no asociados como asociados a clientes, parcialmente compensado por un aumento en los gastos operacionales, un mayor impuesto a la renta y mayores pérdidas crediticias esperadas.

Los ingresos operacionales aumentaron un 41,7%, equivalente a \$916.769 millones durante el 2022, debido principalmente a:

- Un aumento de \$834.432 millones en el ingreso financiero neto, por: (i) un incremento de \$394.532 millones en la contribución de la posición activa neta estructural del Banco en UF dada la mayor inflación durante en el período actual (13,3% de variación en la UF en comparación con el 6,6% reportado en 2021); (ii) un aumento en la contribución de depósitos a la vista de \$370.866 millones al costo de fondos, en un contexto de mayores tasas de interés, compensando una disminución en los saldos promedios de 8,0% anual; (iii) un aumento de \$49.838 millones por la gestión de las carteras de negociación e instrumentos de deuda, basado en mayores ingresos financieros netos de filiales, la gestión de carteras de negociación e inversiones del Banco e ingresos de la unidad de Ventas y Estructurados; (iv) mayores ingresos por colocaciones por \$17.640 millones, atribuibles a un aumento en los ingresos de colocaciones comerciales e hipotecarias, parcialmente compensado por una disminución en los ingresos provenientes de créditos de consumo, y; (v) un aumento anual de \$5.089 millones en ingresos por la gestión de Activos y Pasivos, atribuible mayormente a ingresos recurrentes basados en altos niveles de inflación, en gran parte compensados por una pérdida en la venta de activos financieros medidos a valor razonable.
- Un aumento de \$63.257 millones en el ingreso neto por comisiones, explicado principalmente por: i) crecimiento en las comisiones transaccionales de \$36.897 millones, debido al aumento de la cantidad de transacciones digitales y el impacto de la inflación en las tarifas; ii) un avance anual de \$12.807 millones por comisiones por gestión de fondos mutuos; iii) un crecimiento de \$5.689 millones en comisiones de cartas de créditos, garantías, colaterales y otros créditos; iv) un aumento de \$5.383 millones en comisiones provenientes de la filial de corretaje de seguros, y v) mayores comisiones por asesorías financieras por \$4.337 millones, explicado por el mayor número de transacciones.
- Un incremento de \$19.080 millones en otros ingresos operacionales, relacionado mayormente con las inversiones en sociedades que crecieron \$11.340 millones, impulsado por el mayor resultado de Transbank.

Las pérdidas crediticias esperadas (PCEs) de Banco de Chile ascendieron a \$435.118 millones al 31 de diciembre de 2022, aumentando un 21,9% en comparación con los \$357.065 millones reportados en el año 2021, impulsado principalmente por el segmento minorista que explica un 82% del aumento, aislando el efecto de las provisiones adicionales. Este incremento es atribuible en gran medida a la normalización de los indicadores de calidad crediticia de los clientes, reflejando el efecto de la disminución de la liquidez de las personas, y el impacto negativo de la inflación sobre los ingresos disponibles. El aumento de los saldos promedios de colocaciones de 6,4% anual, especialmente en la banca minorista, aunque en menor medida, también contribuyó al incremento en PCEs. Estos efectos fueron parcialmente contrarrestados por una disminución anual de \$60.000 millones en provisiones adicionales (\$220.000 millones establecidas en 2021 versus \$160.000 millones en 2022), en línea con la disminución de la incertidumbre asociada a la contingencia sanitaria y otras reformas políticas y económicas, y en menor medida, una disminución en los PCEs de préstamos transfronterizos, atribuible a la apreciación del 0,3% del peso chileno en el 2022 en comparación con la depreciación de 19,8% registrada en el 2021.

Desde la perspectiva de cartera vencida, el Banco registró un indicador de cartera vencida (mora total sobre 90 días / colocaciones totales) de 1,08% a diciembre 2022, superior al 0,85% a diciembre 2021.

Los gastos operacionales aumentaron en 14,2% a \$995.483 millones durante el 2022, en relación con los \$871.487 millones registrados a diciembre de 2021. Esta variación se explica principalmente por: (i) un aumento de \$77.274 millones en gastos de personal, debido a un aumento de los salarios en gran medida debido a mayores provisiones por bonos asociadas al mejor desempeño financiero del 2022, al efecto de la inflación sobre los salarios y mayores indemnizaciones; (ii) un aumento de \$14.781 millones en gastos de tecnología y comunicaciones, principalmente asociados a licencias de software, en línea con la transformación digital del Banco; (iii) un aumento de \$8.263 millones en otros gastos operacionales, principalmente por mayores gastos relacionados con activos recibidos en pago y mayores castigos por riesgo operacional y provisiones por el mayor volumen de fraudes externos; (iv) un aumento en depreciaciones y amortizaciones de \$7.407 millones; (v) un aumento de \$6.580 millones en gastos de publicidad, relacionado con nuevas actividades de marketing presenciales y campañas de promoción de nuevos productos; y (vi) mayores gastos por \$1.196 millones en insumos de oficina relacionadas con compras de dispositivos generadores de contraseñas, chequeras y tarjetas de crédito para ser entregadas a clientes.

El gasto por impuesto a la renta aumentó en un 54,7% a \$275.757 millones a diciembre de 2022, atribuible principalmente al mayor resultado antes de impuestos en el período actual.

## Segmento Energía

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
Enex	80.120	61.401
<b>Ganancia neta del segmento energía</b>	<b>80.120</b>	<b>61.401</b>

El segmento energía contribuyó con una ganancia de \$80.120 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de diciembre de 2022, un 30,5% superior a la ganancia de \$61.401 millones registrada en igual período del 2021.

*Enex*

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
Ingresos de actividades ordinarias	4.486.363	2.908.184
Ganancia de actividades operacionales	128.192	95.140
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>80.120</b>	<b>61.401</b>

Enex registró una ganancia neta de \$80.120 millones<sup>10</sup> al 31 de diciembre de 2022, un 30,5% superior a la ganancia de \$61.401 millones registrada a diciembre de 2021, debido principalmente a un mejor desempeño operacional, reflejando mayores precios de combustibles junto a crecimiento en los volúmenes de venta, parcialmente compensado por una mayor pérdida no operacional y, en menor medida, un mayor gasto por impuesto a las ganancias.

Los ingresos ascendieron a \$4.486.363 millones durante el 2022, superior en un 54,3% a lo informado en igual período de 2021, debido principalmente a mayores niveles de precios de combustibles en promedio en todos los segmentos, asociados al alza registrada en los precios internacionales, junto a mayores volúmenes de combustibles comercializados tanto en el segmento de estaciones de servicio en Chile y en Estados Unidos como en el segmento industrial en Chile. Además, hubo un efecto favorable de conversión a pesos. Los volúmenes totales despachados al 31 de diciembre de 2022 fueron 4.760 miles de metros cúbicos, superior en un 7,6% a lo informado al 31 de diciembre de 2021, de los cuales un 99% corresponde a combustibles.

La ganancia bruta ascendió a \$494.601 millones, superior en un 37,2% a la informada en el año anterior, atribuible primordialmente a los mencionados mayores niveles de venta de combustibles a través del canal estaciones de servicio y del canal industrial, y al mayor impacto positivo de las dinámicas del precio de los combustibles sobre sus inventarios.

La ganancia de actividades operacionales de Enex al 31 de diciembre de 2022 ascendió a \$128.192 millones, superior a la ganancia operacional de \$95.140 millones registrada a diciembre de 2021, producto principalmente del aumento de un 37,2% en la ganancia bruta explicado anteriormente, y, en menor medida, una ganancia por la venta de activo de fijo, parcialmente compensado por mayores gastos de administración, en gran medida atribuible a gastos comerciales y logísticos asociados a los mayores volúmenes comercializados en Chile y Estados Unidos, junto a mayores provisiones.

El resultado no operacional ascendió a una pérdida de \$27.323 millones en el período actual, superior en un 60,8% a la pérdida no operacional de \$16.991 millones informada a diciembre de 2021, explicado principalmente por mayores costos financieros netos y una pérdida en la participación en asociadas en el período actual, parcialmente compensado por una menor pérdida por diferencias de cambio.

<sup>10</sup> El análisis de Enex se basa en el segmento Energía de los Estados Financieros de Invexans preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de Invexans difiere de la de Quiñenco.

## Segmento Transporte

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
CSAV	3.220.440	1.640.486
<b>Ganancia neta del segmento transporte</b>	<b>3.220.440</b>	<b>1.640.486</b>

El segmento transporte contribuyó con una ganancia de \$3.220.440 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de diciembre de 2022, sustancialmente superior a la ganancia de \$1.640.486 millones registrada en el año anterior.

El aumento en la contribución refleja el mayor resultado de CSAV, junto con el incremento en la participación de Quiñenco en el segundo trimestre del año 2021, desde un 61,8% a un 66,5%. El resultado de CSAV es ajustado por el efecto de la valorización a valor razonable de la inversión en CSAV a nivel de Quiñenco. A diciembre de 2022 el ajuste fue un menor resultado de \$951 millones (a diciembre de 2021 el ajuste fue un menor resultado de \$15 millones).

## CSAV

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
Pérdida de actividades operacionales	(33.021)	(18.043)
Resultado no operacional	4.663.525	2.483.873
Impuesto a la renta	217.075	25.740
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>4.847.513</b>	<b>2.491.575</b>

CSAV registró una ganancia neta de \$4.847.513 millones<sup>11</sup> en el 2022, resultado que es significativamente superior a la ganancia de \$2.491.575 millones registrada en el 2021, principalmente basado en el mejor desempeño de la naviera alemana Hapag-Lloyd, su principal activo.

La pérdida operacional fue de \$33.021 millones al 31 de diciembre de 2022, superior a la pérdida de \$18.043 millones registrada a diciembre de 2021, reflejando principalmente mayores provisiones por gastos de administración, parcialmente compensado por una ganancia no recurrente asociada a la venta de un activo fijo en el período actual.

El resultado no operacional ascendió a una ganancia de \$4.663.525 millones, significativamente superior a la ganancia de \$2.483.873 millones registrada a diciembre del año anterior. La variación favorable se atribuye primordialmente al resultado reconocido por su inversión en Hapag-Lloyd. La participación directa de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd aumentó sustancialmente en comparación con el año anterior, desde una ganancia de US\$3.221,5 millones a diciembre de 2021 a una ganancia de US\$5.384,0 millones a diciembre de 2022, lo cual junto al ajuste por la contabilización a valor justo (un ajuste negativo de US\$1,1 millones en 2021 y un ajuste negativo de US\$5,7 millones en 2022), implicó un aumento neto de US\$2.157,9 millones (\$2.186.631 millones). Dicho efecto fue levemente compensado por un mayor costo financiero neto.

Durante el 2022 la ganancia neta de Hapag-Lloyd fue de US\$17.946 millones, 67,1% superior a la ganancia neta de US\$10.738 millones reportada en el 2021. El año 2022 se caracterizó inicialmente por una alta demanda por transporte en contenedores y la disrupción en las cadenas de suministros globales, que se reflejaron en mayores tarifas y en tiempos de respuestas más prolongados tanto de buques como de contenedores, disminuyendo, por tanto, la capacidad disponible. La demanda global por transporte en contenedores comenzó a debilitarse en el segundo semestre, con lo cual hacia fin de año la congestión en puertos se alivió mayormente. En el caso de Hapag-Lloyd, las ventas al 31 de diciembre de 2022 alcanzaron US\$36.401 millones, creciendo un 38,1% respecto a igual período de 2021, producto mayormente de un alza de 42,9% en la tarifa promedio, en respuesta al incremento generado en la demanda por transporte de contenedores y a la escasez de capacidad, junto a un volumen transportado en línea con lo reportado en diciembre de 2021. Los gastos operacionales, en tanto, aumentaron un 18,0%, principalmente por un mayor precio promedio del petróleo consumido, además de mayores

<sup>11</sup> El análisis de CSAV se basa en sus Estados Financieros preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de CSAV difiere de la de Quiñenco.

gastos de manejo de contenedores. Así, la naviera alemana registró un resultado antes de impuestos e intereses (EBIT) positivo de US\$18.467 millones durante el período actual, un alza sustancial desde el EBIT de US\$11.111 millones registrado al 31 de diciembre de 2021. El EBITDA en tanto, alcanzó US\$20.474 millones, significativamente superior a los US\$12.842 millones reportados en 2021. Así, en total, la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, incluyendo todos los efectos mencionados, implicó una ganancia neta de \$4.685.655 millones al 31 de diciembre de 2022, lo cual contrasta positivamente con la ganancia de \$2.499.024 millones registrada a diciembre de 2021.

El crédito por impuesto a las ganancias de CSAV fue de \$217.075 millones en el 2022, significativamente superior al crédito por impuesto a las ganancias de \$25.740 millones registrado al 31 de diciembre de 2021, principalmente debido al reconocimiento de un mayor costo tributario asociado a la disolución de varias subsidiarias que no se encontraban operativas.

La pérdida de operaciones discontinuadas fue de \$66 millones en el período actual, variando desde una ganancia de \$6 millones reportada a diciembre de 2021, correspondiendo principalmente a las operaciones del negocio de transporte marítimo de vehículos, cuyas operaciones cesaron en julio de 2020.

### Segmento Servicios Portuarios

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
SM SAAM	20.994	31.390
<b>Ganancia neta del segmento servicios portuarios</b>	<b>20.994</b>	<b>31.390</b>

El segmento servicios portuarios contribuyó con una ganancia de \$20.994 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de diciembre de 2022, un 33,1% inferior a los \$31.390 millones registrados en el 2021.

La contribución refleja el menor resultado de SM SAAM, junto con el incremento en la participación de Quiñenco en el segundo semestre del año 2021, desde un 52,2% a un 59,7% y el 0,29% adicional adquirido en noviembre de 2022. El resultado de SM SAAM es ajustado por el efecto de la valorización a valor razonable de la inversión en SM SAAM a nivel de Quiñenco. A diciembre de 2022 el ajuste fue un menor resultado de \$3.055 millones (a diciembre 2021 el ajuste fue un menor resultado de \$1.871 millones).

### SM SAAM

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
Ingresos de actividades ordinarias	404.207	310.915
Ganancia de actividades operacionales	65.571	61.484
Resultado no operacional	(13.294)	(11.292)
Operaciones discontinuadas	22.212	39.473
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>40.194</b>	<b>59.933</b>

Como consecuencia del acuerdo de venta a Hapag-Lloyd de los negocios de terminales portuarios y logística terrestre, SM SAAM definió dos segmentos operativos en las operaciones continuadas, Remolcadores y Otros. En este último se incluyen las operaciones logísticas de carga aérea, activos inmobiliarios, gastos corporativos y eliminaciones entre segmentos.

SM SAAM registró una ganancia neta de \$40.194 millones<sup>12</sup> en el año 2022, disminuyendo un 32,9% en términos de pesos, en comparación con los \$59.933 millones registrados en 2021, debido principalmente al efecto contable del gasto por impuesto diferido asociado a la transacción con Hapag-Lloyd. Excluyendo este efecto, en términos de dólares la ganancia habría aumentado un 4% respecto del año 2021.

<sup>12</sup> El análisis de SM SAAM se basa en sus Estados Financieros preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de SM SAAM difiere de la de Quiñenco.

Al 31 de diciembre de 2022, los ingresos de SM SAAM alcanzaron \$404.207 millones, aumentando un 30,0% en términos de pesos respecto a lo reportado a diciembre de 2021, atribuible principalmente a crecimiento en el segmento Remolcadores, y en menor medida, a Otros. Los ingresos del segmento Remolcadores crecieron respecto de diciembre de 2021, principalmente por un mejor mix de servicios y de puertos, junto con crecimiento en el volumen de actividad y los ingresos asociados a las nuevas operaciones en Perú y El Salvador. Por su parte, en el segmento Otros, los ingresos también aumentaron, atribuible principalmente a las operaciones de logística de carga aérea a través de Aerosan en Chile, Colombia y Ecuador, pese a una disminución en las toneladas movilizadas durante el año.

En el año 2022, SM SAAM obtuvo una ganancia bruta de \$119.434 millones, superior en un 9,1% a los \$109.469 millones registrados en el año 2021, debido al crecimiento en los ingresos ya mencionados, parcialmente compensado por un aumento de los costos. En Remolcadores, los mayores ingresos fueron en parte contrarrestados por un aumento en los costos, derivado de la mayor flota en operación, el alza en el precio del combustible, mayores costos de personal por efecto de la inflación, un incremento de mantenciones preventivas, alzas en el precio de insumos, y, mayores costos de subcontratación. En Otros, en tanto, el aumento de los costos estuvo principalmente asociado a presiones inflacionarias en los costos y gastos de personal en Aerosan. El resultado operacional fue una ganancia de \$65.571 millones al 31 de diciembre de 2022, un 6,6% superior a los \$61.484 millones registrados a diciembre de 2021, debido principalmente al aumento en el margen bruto explicado anteriormente y una mayor ganancia por la venta de activos en el período actual incluido en Otras ganancias, parcialmente compensado por mayores gastos de administración.

El resultado no operacional fue una pérdida de \$13.294 millones al 31 de diciembre de 2022, superior en un 17,7% a la pérdida de \$11.292 millones registrada en el año 2021. Esta variación es atribuible principalmente a una pérdida por diferencias de cambio en el período actual versus una ganancia en 2021, un mayor costo financiero neto y una disminución en el aporte de las asociadas, parcialmente compensado por una variación positiva en el resultado por unidades de reajuste.

La ganancia de operaciones discontinuadas en 2022 ascendió a \$22.212 millones, un 43,7% inferior a lo reportado a diciembre de 2021. Esta variación es atribuible principalmente a un gasto no recurrente de impuesto diferido asociado al acuerdo de venta con Hapag-Lloyd por US\$33,6 millones, originado en diferencias entre el valor contable y tributario de las inversiones de SM SAAM en SAAM Ports y SAAM Logistics, anticipando parte de los impuestos de la transacción. Dicho impuesto diferido parcialmente contrarrestó en 2022 el resultado de las operaciones clasificadas como discontinuadas, principalmente terminales portuarios y logística terrestre. En terminales portuarios un mix de servicios más favorable compensó en parte un aumento de costos por impacto de la inflación y costos de combustible, además de un menor volumen transferido, mientras logística terrestre registró crecimiento en almacenaje extraportuario.

El impuesto a las ganancias disminuyó un 0,3% en términos de pesos, a \$24.115 millones.

## Segmento Otros

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
IRSA	26.138	58.025
Quiñenco y otros	(224.825)	(128.865)
<b>Pérdida neta del segmento otros</b>	<b>(198.687)</b>	<b>(70.841)</b>

El segmento Otros contribuyó con una pérdida de \$198.687 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 31 de diciembre de 2022, bastante mayor a la pérdida de \$70.841 millones registrada en diciembre del año anterior, explicado principalmente por una mayor pérdida en Quiñenco y otros y, en menor medida, un menor aporte de IRSA.

## IRSA

El aporte de IRSA, matriz de CCU, a Quiñenco fue de \$26.138 millones al 31 de diciembre de 2022, inferior a los \$58.025 millones registrados en el año 2021. El resultado de IRSA fue impactado por un menor resultado reportado por CCU y, en menor medida, por una mayor pérdida por unidades de reajuste a nivel de IRSA.

## CCU

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
Ingresos de actividades ordinarias	2.711.435	2.484.712
Ganancia de actividades operacionales	218.762	330.471
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>118.168</b>	<b>199.163</b>

CCU informa sus resultados consolidados de conformidad con los segmentos de operación, esencialmente definidos con respecto a sus ingresos en las áreas geográficas de actividad comercial que son: Chile, Negocios Internacionales, Vinos y Otros<sup>13</sup>.

CCU registró una ganancia neta de \$118.168 millones durante el 2022, un 40,7% inferior a los \$199.163 millones reportados en el año 2021. Un menor resultado del segmento Chile fue parcialmente compensado por un mejor resultado en los segmentos Negocios Internacionales y Vinos. El impacto negativo de factores externos sobre los costos, principalmente el incremento en los precios de materias primas, material de empaque y energía, la depreciación de las monedas locales y mayor inflación, fue parcialmente compensado por crecimiento en los ingresos, impulsado por un alza en los precios promedios, reflejando iniciativas de gestión de ingresos, y eficiencias.

Al 31 de diciembre de 2022, las ventas de CCU alcanzaron a \$2.711.435 millones, superior en un 9,1% a lo registrado en igual período de 2021, como resultado de un aumento de 10,3% en los precios promedio en pesos, parcialmente compensado por una disminución de 1,1% en los volúmenes consolidados vendidos. Los segmentos de operación explican este crecimiento en las ventas de la siguiente manera: Negocios Internacionales reportó un crecimiento de 15,4% en las ventas, debido a un alza de 14,2% en el precio promedio en pesos chilenos, atribuible mayormente a las iniciativas de gestión de ingresos en todas las geografías, junto con un aumento de 1,1% en los volúmenes de venta. El segmento Chile, por su parte, registró un crecimiento de 6,0% en las ventas impulsado por un aumento en el precio promedio de 8,3%, principalmente explicado por la implementación de iniciativas de gestión de ingresos, parcialmente compensado por un efecto mix negativo. Los volúmenes vendidos, en tanto, disminuyeron un 2,1%, mayormente debido a una alta base de comparación y un entorno de consumo más débil. Las ventas del segmento Vinos aumentaron un 13,3%, basado en un alza en los precios promedio de 13,9%, consecuencia principalmente del impacto positivo de la depreciación del peso chileno frente al dólar en los ingresos de exportación y las iniciativas de gestión de ingresos en los mercados domésticos, pese a una leve disminución de volúmenes vendidos de 0,6%.

Durante el 2022, la ganancia bruta de CCU alcanzó \$1.196.510 millones, en línea con lo reportado en el 2021. El alza en las ventas, fue mayormente compensado por un incremento de 17,3% en el costo de ventas, reflejando un mayor costo por hectolitro promedio. Por segmentos, la variación en la ganancia bruta es atribuible primordialmente al segmento Negocios Internacionales y, en menor medida, al segmento Vinos, compensando una disminución de la ganancia bruta en el segmento Chile. El segmento Negocios Internacionales registró un aumento de 16,8% en su ganancia bruta, debido al crecimiento en ingresos antes mencionado, parcialmente compensado por un incremento de 12,8% en los costos por hectolitro en pesos chilenos, principalmente atribuible a mayores costos de materias primas y materiales de empaque, una mayor inflación y la devaluación de 72,1% del peso argentino frente al dólar estadounidense afectando costos denominados en dólares. El segmento Vinos registró un aumento de 10,9% en el margen bruto, impulsado por el crecimiento en los ingresos, parcialmente compensado por un mayor costo de materiales de empaque y presiones inflacionarias. En el segmento de operación Chile, la ganancia bruta disminuyó en un 8,6%. El crecimiento en ingresos antes mencionado fue contrarrestado por un mayor costo por hectolitro, atribuible a mayores costos de materias primas, material de empaque y energía, la devaluación de 14,9% en promedio del peso chileno frente al dólar estadounidense y presiones inflacionarias. Los gastos de marketing, distribución, administración y ventas, en tanto, registraron un aumento de 9,7% respecto de lo informado a diciembre de 2021, atribuible principalmente a mayores costos de distribución en todos los segmentos de operación, debido a mayores precios del petróleo y mayor inflación, pero se mantuvieron estables como porcentaje de los ingresos, gracias a las iniciativas de eficiencias y control de gastos. El EBITDA disminuyó un 19,6% durante el 2022, alcanzando \$357.929 millones, explicado por el segmento Chile con una disminución de 32,2%, parcialmente compensado por Negocios Internacionales, con un alza de 12,1% y por

<sup>13</sup> Chile: incluye la comercialización de cervezas, bebidas no alcohólicas y licores en Chile y unidades estratégicas de servicios en el mercado en Chile. Negocios internacionales: incluye la comercialización de cervezas, sidras, bebidas no alcohólicas y licores en Argentina, Uruguay, Paraguay y Bolivia. Vinos: incluye la comercialización de vino, principalmente en mercados de exportación. Otros: incluye gastos e ingresos corporativos y las eliminaciones de las transacciones realizadas entre segmentos no asignados.

un alza de 12,4% en el segmento Vinos. En consecuencia, el margen EBITDA disminuyó de 17,9% a 13,2% a diciembre de 2022.

Por su parte, la pérdida no operacional alcanzó un valor de \$83.013 millones, que se compara negativamente con la pérdida de \$28.791 millones registrada al 31 de diciembre de 2021, producto principalmente de un aumento de los costos financieros netos, reflejando un mayor nivel de deuda, una mayor pérdida de los negocios conjuntos y asociadas y una mayor pérdida por diferencias de cambio.

El impuesto a las ganancias registró un gasto por 264 millones al 31 de diciembre de 2022, lo cual se compara positivamente con el gasto por \$82.630 millones registrados al 31 de diciembre de 2021, producto principalmente de una menor utilidad antes de impuestos.

**Quiñenco y otros**

Quiñenco y otros registró una pérdida de \$224.825 millones al 31 de diciembre de 2022, superior a la pérdida de \$128.865 millones registrada en el 2021. La variación se explica primordialmente por un menor resultado a nivel corporativo de Quiñenco, producto principalmente de una mayor pérdida asociada al impacto de la mayor inflación en el período actual sobre pasivos reajustables, y, en menor medida, mayores otras pérdidas y un gasto por impuestos a las ganancias en el período actual, compensados parcialmente por mayores ingresos financieros, reflejando primordialmente mayores tasas de interés en el período.

### III. Análisis de Estado de Situación Financiera

#### Activos

Al 31 de diciembre de 2022 los activos consolidados de Quiñenco ascendieron a \$69.572.550 millones, un aumento de 12,5% respecto a los \$61.816.356 millones registrados al 31 de diciembre de 2021, explicado tanto por el aumento de los activos de los negocios no bancarios como de los activos de los servicios bancarios.

A continuación, se presenta en términos comparativos la composición del Activo consolidado al cierre de cada período:

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
<b>Manufacturero</b>		
Invexans Corporativo	506.278	464.231
Techpack	195.580	175.545
Subtotal manufacturero	701.858	639.776
<b>Financiero</b>		
LQIF holding	845.746	845.875
<b>Energía</b>		
Enex	1.779.023	1.449.677
<b>Transporte</b>		
CSAV	8.812.427	5.089.433
<b>Servicios Portuarios</b>		
SM SAAM	1.617.630	1.553.572
<b>Otros</b>		
Quiñenco y otros	710.603	611.930
<b>Total activos negocios no bancarios</b>	<b>14.467.287</b>	<b>10.190.263</b>
Activos servicios bancarios	55.105.263	51.626.094
<b>Total activos consolidados</b>	<b>69.572.550</b>	<b>61.816.356</b>

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
Activos corriente negocios no bancarios	2.491.560	1.238.877
Activos no corriente negocios no bancarios	11.975.727	8.951.386
<b>Total activos negocios no bancarios</b>	<b>14.467.287</b>	<b>10.190.263</b>
Activos servicios bancarios	55.105.263	51.626.094
<b>Total activos consolidado</b>	<b>69.572.550</b>	<b>61.816.356</b>

#### Activos corrientes negocios no bancarios

Los activos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron a \$2.491.560 millones al 31 de diciembre de 2022, lo que representa un aumento de un 101,1% respecto al 31 de diciembre de 2021. El aumento se explica principalmente por un mayor saldo de activos disponibles para la venta, producto del acuerdo de venta a Hapag-Lloyd de los negocios de terminales portuarios y logística terrestre de SM SAAM, un mayor saldo de activos por impuestos corrientes, en su mayoría de CSAV, por una retención provisoria realizada en Alemania al dividendo pagado por Hapag-Lloyd, y, en menor medida, un aumento de inventarios corrientes, mayormente atribuibles a Enex, y por un alza en efectivo y equivalentes al efectivo. Esta variación principalmente refleja el dividendo recibido de Hapag-Lloyd por CSAV, el dividendo del Banco de Chile recibido por LQIF y la obtención de préstamos netos, principalmente en Enex y CSAV, parcialmente compensado por el pago de dividendos de Quiñenco y por CSAV, LQIF y SM SAAM a terceros, y la compra de activos fijos, mayormente realizada por Enex y SM SAAM.

**Activos no corrientes negocios no bancarios**

Al 31 de diciembre de 2022 los activos no corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron a \$11.975.727 millones, lo que representa un incremento de un 33,8% respecto del 31 de diciembre de 2021. Esta variación se debe mayormente al significativo aumento en las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, primordialmente atribuible al mayor valor libro de Hapag-Lloyd (reflejando la ganancia del período, neto de dividendos y el ajuste de conversión) y en menor medida, el mayor valor libro de Nexans (reflejando la ganancia del período, neto de dividendos y el ajuste de conversión). Por último, el valor libro de IRSA se mantuvo en línea con el año anterior, disminuyendo un 0,5% en 2022.

**Activos servicios bancarios**

Los activos de los servicios bancarios al 31 de diciembre de 2022 fueron de \$55.105.263 millones lo que representa un aumento de un 6,7% respecto al 31 de diciembre de 2021.

**Pasivos**

A continuación, se presenta la estructura comparativa del Pasivo consolidado de Quiñenco al cierre de cada período:

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
<b>Manufacturero</b>		
Invexans Corporativo	50.996	24.084
Techpack	93	148
Subtotal manufacturero	51.089	24.231
<b>Financiero</b>		
LQIF holding	291.471	270.515
<b>Energía</b>		
Enex	1.024.247	792.155
<b>Transporte</b>		
CSAV	2.038.726	965.091
<b>Servicios Portuarios</b>		
SM SAAM	867.584	830.340
<b>Otros</b>		
Quiñenco y otros	1.177.467	953.550
<b>Total pasivo exigible negocios no bancarios</b>	<b>5.450.583</b>	<b>3.835.883</b>
Pasivo servicios bancarios	50.120.552	47.259.610
<b>Total pasivos exigible consolidado</b>	<b>55.571.136</b>	<b>51.095.493</b>

	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	31-12-2021
Pasivo corriente negocios no bancarios	2.952.929	1.306.934
Pasivo no corriente negocios no bancarios	2.497.655	2.528.950
<b>Total pasivo exigible negocios no bancarios</b>	<b>5.450.583</b>	<b>3.835.883</b>
Pasivo servicios bancarios	50.120.552	47.259.610
<b>Total pasivo exigible consolidado</b>	<b>55.571.136</b>	<b>51.095.493</b>
Patrimonio total	14.001.414	10.720.864
<b>Total patrimonio y pasivos</b>	<b>69.572.550</b>	<b>61.816.356</b>

**Pasivos corrientes negocios no bancarios**

Al 31 de diciembre de 2022 los pasivos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron \$2.952.929 millones, un 125,9% superior al saldo al 31 de diciembre de 2021. Este incremento se atribuye principalmente a un aumento en otros pasivos no financieros, mayormente correspondiendo a dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco y a accionistas minoritarios de CSAV. En menor medida, la variación también se explica por un mayor saldo de pasivos incluidos en grupos de activos disponibles para la venta, principalmente atribuible a SM SAAM producto de la transacción con Hapag-Lloyd, a un aumento en otros pasivos financieros corrientes, principalmente atribuible a Enex, debido al aumento de deuda requerida para financiar

las inversiones realizadas en el período actual, nuevos créditos en CSAV y el traspaso de la porción corriente desde el pasivo no corriente, parcialmente compensado por una disminución neta en SM SAAM.

**Pasivos no corrientes negocios no bancarios**

Los pasivos no corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron \$2.497.655 millones, inferior en 1,2% al saldo al 31 de diciembre de 2021. Esta variación se explica por un menor nivel de pasivos por impuestos diferidos no corrientes, mayormente de SM SAAM y un menor saldo de obligaciones financieras, atribuibles principalmente a SM SAAM, y en menor medida, CSAV, parcialmente compensado por un mayor saldo en Quiñenco holding, por el efecto de la inflación sobre los pasivos en UF, en parte contrarrestados por un saldo mayor de pasivos por arrendamiento, principalmente en Enex.

El pasivo exigible de los negocios no bancarios totalizó \$5.450.583 millones al 31 de diciembre de 2022, cifra superior en un 42,1% a la registrada al 31 de diciembre de 2021, debido principalmente al aumento en los pasivos corrientes.

***Pasivos servicios bancarios***

Los pasivos de los servicios bancarios aumentaron en un 6,1% respecto del 31 de diciembre de 2021.

***Patrimonio<sup>14</sup>***

Al 31 de diciembre de 2022 el patrimonio de Quiñenco ascendía a \$7.329.508 millones, superior en un 36,4% al registrado al 31 de diciembre de 2021. Este aumento se explica principalmente por la ganancia del período neto de dividendos, parcialmente compensado por una variación negativa en otras reservas, explicada en gran medida por ajustes de conversión desfavorables, mayormente atribuibles a CSAV y, en menor medida, a Invexans.

---

<sup>14</sup> Patrimonio corresponde al Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.

## IV. Tendencia de Indicadores

Indicadores Financieros		31-12-2022	31-12-2021
<b>LIQUIDEZ*</b>			
Liquidez corriente	veces	0,8	0,9
(Activos corrientes/Pasivos corrientes)			
Razón ácida	veces	0,2	0,5
(Efectivo y equivalentes al efectivo/Pasivo corrientes**)			
<b>ENDEUDAMIENTO*</b>			
Razón de endeudamiento	veces	0,74	0,71
(Pasivo total/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora)			
Deuda corriente/Total deuda	%	54,2%	34,1%
(Pasivos corrientes/Pasivo total)			
Deuda no corriente/Total deuda	%	45,8%	65,9%
(Pasivos no corrientes/Pasivo total)			
Cobertura costos financieros	veces	43,49	32,99
((Ganancia no bancario + Gasto por impuestos a las ganancias + Costos financieros)/Costos financieros)			
<b>ACTIVIDAD*</b>			
Rotación de inventarios	veces	23,77	22,24
(Costo de ventas/Inventario promedio)			
<b>RENTABILIDAD</b>			
Rentabilidad del patrimonio	%	55,7%	42,5%
(Ganancia controlador/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora promedio)			
Rentabilidad del activo de los segmentos no financieros	%	27,8%	22,3%
(Ganancia controlador segmentos no financieros/Activo promedio segmentos no financieros)			
Rentabilidad del activo del segmento financiero	%	0,6%	0,4%
(Ganancia controlador segmento financiero/Activo promedio segmento financiero)			
Ganancia por acción	\$	2.126,18	1.138,56
(Ganancia controlador/Promedio ponderado de N° de acciones)			
Retorno de dividendos	%	16,2%	14,8%
(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 0,8 al 31 de diciembre de 2022, inferior al 0,9 registrado al 31 de diciembre de 2021. El aumento de 101,1% en el activo corriente fue compensado con el aumento de 125,9% del pasivo corriente explicado anteriormente.

***Endeudamiento***

El índice de endeudamiento de los negocios no bancarios aumentó de 0,71 al 31 de diciembre de 2021 a 0,74 al 31 de diciembre de 2022. Este aumento se explica principalmente por el aumento de 42,1% del pasivo exigible, compensado parcialmente por el aumento de 36,4% del patrimonio del controlador. En términos comparativos, el pasivo corriente de los negocios no bancarios al 31 de diciembre de 2022 equivale a un 54,2% del pasivo exigible total de los negocios no bancarios, en comparación con 34,1% al 31 de diciembre de 2021.

El índice de cobertura de costos financieros de los negocios no bancarios aumentó de 32,99 al 31 de diciembre de 2021 a 43,49 al 31 de diciembre de 2022. Esta variación se explica principalmente por el sustancial aumento en el resultado no bancario (87,6%), parcialmente compensado por el aumento en los costos financieros (36,2%).

***Actividad***

El índice de rotación de inventarios aumentó de 22,24 al 31 de diciembre de 2021 a 23,77 al 31 de diciembre de 2022. Este aumento se debe al mayor costo de ventas (55,6%), parcialmente compensado por el aumento en el inventario promedio (45,5%).

***Rentabilidad***

El índice de rentabilidad del patrimonio aumentó de 42,5% al 31 de diciembre de 2021, a 55,7% al 31 de diciembre de 2022. Este aumento se explica principalmente por el significativo incremento en la ganancia del controlador en el período actual (86,7%), parcialmente compensado por el aumento en el patrimonio promedio (42,5%).

El índice de rentabilidad del activo de los segmentos no financieros aumentó de 22,3% al 31 de diciembre de 2021 a 27,8% al 31 de diciembre de 2022. El aumento en la ganancia del controlador en los segmentos no financieros en el período actual (87,8%), fue parcialmente compensado por el aumento del activo promedio del segmento no financiero (50,2%).

La ganancia por acción aumentó de \$1.138,56 al 31 de diciembre de 2021 a \$2.126,18 al 31 de diciembre de 2022. Esta variación se explica por el significativo aumento en la ganancia del controlador al 31 de diciembre de 2022, explicado anteriormente.

El índice de retorno de dividendos aumentó de un 14,8% al 31 de diciembre de 2021, a 16,2% al 31 de diciembre de 2022, explicado por un significativo aumento de los dividendos pagados en los últimos doce meses (90,0%), parcialmente compensado por un mayor precio de mercado de la acción (73,9%).

## V. Estado de Flujo de Efectivo Resumido

Flujo Negocios no Bancarios	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	30-09-2021
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación	61.179	159.636
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(1.358.530)	(531.652)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	1.041.649	198.920
<b>Flujo neto total del período</b>	<b>(255.703)</b>	<b>(173.096)</b>

Al 31 de diciembre de 2022 Quiñenco informó para los negocios no bancarios un flujo neto total negativo de \$255.703 millones, que se explica por el flujo negativo utilizado en las actividades de financiamiento de \$1.358.530 millones, parcialmente compensado por el flujo positivo procedente de las actividades de inversión de \$1.041.649 millones y por el flujo positivo procedente de las actividades de operación que alcanzó a \$61.179 millones.

El flujo negativo de financiamiento se explica mayormente por el pago de dividendos por \$1.303.472 millones, principalmente de Quiñenco, y en menor medida, por CSAV, LQIF y SM SAAM a terceros, y por el pago de intereses por \$87.506 millones, mayormente de Quiñenco y en menor medida, Enex, CSAV, SM SAAM y LQIF, parcialmente compensado por la obtención de préstamos netos por \$68.597 millones, atribuible mayormente a Enex y, en menor medida, CSAV, parcialmente compensado por pagos realizados a nivel de Quiñenco holding y SM SAAM.

El flujo positivo de inversión está explicado primordialmente por dividendos recibidos por \$1.292.887 millones, principalmente de Hapag-Lloyd y, en menor medida, de IRSA (matriz de CCU) y Nexans, parcialmente compensado por la compra neta de propiedades, plantas y equipos por \$173.503 millones, en su mayoría realizadas por Enex y por SM SAAM, y en menor medida, otras salidas de efectivo, que incluye principalmente la variación en el flujo de las operaciones discontinuadas de SM SAAM, y la adquisición de depósitos a plazo y otros a más de 90 días por Quiñenco holding.

El flujo positivo de operación se compone principalmente de importes cobrados a clientes por \$5.479.492 millones efectuados principalmente por Enex y, en menor medida, SM SAAM, y en menor medida, otros cobros netos por actividades de operación por \$24.518 millones, mayormente de Enex y SM SAAM, parcialmente compensado por pagos a proveedores por \$5.165.909 millones, efectuados primordialmente por Enex y, en segundo lugar, SM SAAM, pagos a los empleados por \$233.336 millones, principalmente en SM SAAM, Enex, y en menor medida, Quiñenco y el gasto por impuesto a la renta por \$41.667 millones, principalmente de SM SAAM y Enex.

Flujo Servicios Bancarios	Cifras en MM\$	
	31-12-2022	30-09-2021
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación	530.188	4.212.912
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(538.516)	(193.708)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	(894.002)	(2.998.115)
<b>Flujo neto total del período</b>	<b>(902.330)</b>	<b>1.021.089</b>

Al 31 de diciembre de 2022 Quiñenco informó para los servicios bancarios un flujo neto total negativo de \$902.330 millones, que se explica por el flujo negativo utilizado en las actividades de inversión que fue de \$894.002 millones y por el flujo negativo de las actividades de financiamiento de \$538.516 millones, parcialmente compensado por el flujo positivo utilizado en las actividades de la operación que ascendió a \$530.188 millones.

## VI. Estado de Resultados Resumido

	Cifras en MM\$		Variación
	31-12-2022	31-12-2021	
<b>Resultados negocios no bancarios</b>			
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>4.891.035</b>	<b>3.219.447</b>	<b>51,9%</b>
Manufacturero	88	78	11,9%
Financiero	-	-	-
Energía	4.486.363	2.908.184	54,3%
Transporte	-	-	-
Servicios Portuarios	404.207	310.915	30,0%
Otros	377	269	40,0%
<b>Costo de ventas</b>	<b>(4.276.776)</b>	<b>(2.749.286)</b>	<b>55,6%</b>
Manufacturero	-	-	-
Financiero	-	-	-
Energía	(3.991.763)	(2.547.619)	56,7%
Transporte	-	-	-
Servicios Portuarios	(284.773)	(201.446)	41,4%
Otros	(240)	(222)	8,1%
<b>Resultado de actividades operacionales</b>	<b>89.164</b>	<b>95.110</b>	<b>-6,3%</b>
Manufacturero	42	1.366	-96,9%
Financiero	(3.487)	(1.431)	143,7%
Energía	128.192	95.140	34,7%
Transporte	(33.021)	(18.043)	83,0%
Servicios Portuarios	65.571	61.484	6,6%
Otros	(68.133)	(43.405)	57,0%
<b>Resultado no operacional</b>	<b>4.531.131</b>	<b>2.433.734</b>	<b>86,2%</b>
Ingresos financieros	33.928	6.098	456,4%
Costos financieros	(109.198)	(80.179)	36,2%
Participaciones en resultados asociadas y negocios conjuntos	4.775.369	2.598.922	83,7%
Diferencias de cambio	(8.240)	(14.642)	-43,7%
Resultados por unidades de reajuste	(160.727)	(76.465)	110,2%
Crédito (gasto) por impuestos a las ganancias	163.241	(4.782)	n.a.
Ganancia de operaciones discontinuadas	19.661	36.356	-45,9%
<b>Ganancia consolidada negocios no bancarios</b>	<b>4.803.197</b>	<b>2.560.419</b>	<b>87,6%</b>
<b>Resultados servicios bancarios</b>			
Ingresos operacionales	3.117.432	2.199.217	41,8%
Gastos operacionales	(995.483)	(871.487)	14,2%
Pérdidas crediticias esperadas	(435.117)	(357.066)	21,9%
Resultado antes de impuesto a la renta	1.686.832	970.664	73,8%
Impuesto a la renta	(275.757)	(178.280)	54,7%
<b>Ganancia consolidada servicios bancarios</b>	<b>1.411.075</b>	<b>792.384</b>	<b>78,1%</b>
<b>Ganancia consolidada</b>	<b>6.214.272</b>	<b>3.352.803</b>	<b>85,3%</b>
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	2.678.950	1.459.658	83,5%
<b>Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>3.535.322</b>	<b>1.893.146</b>	<b>86,7%</b>

## VII. Análisis de los Factores de Riesgo

Quiñenco y sus empresas subsidiarias y coligadas enfrentan riesgos inherentes a los mercados y economías en que participan, tanto en Chile como en el exterior. Estos riesgos se reflejan en los precios, costos y volúmenes de venta de los productos y servicios elaborados y comercializados. Las subsidiarias y coligadas de Quiñenco también están expuestas a riesgo por precio de productos y materias primas mantenidas en sus inventarios.

### *Entorno económico*

La Sociedad está domiciliada y desarrolla una parte importante de sus negocios en Chile. Por lo tanto, sus resultados operacionales y posición financiera son, en gran medida, dependientes del nivel general de la actividad económica doméstica. En el año 2022 se estima que la economía chilena creció un 2,6%, tras haber crecido un 12,0% en 2021 y haberse contraído un 5,8% en 2020. No existe certeza sobre el crecimiento futuro de la economía. Los factores que podrían tener un efecto adverso sobre los negocios de la Sociedad y los resultados de sus operaciones incluyen desaceleraciones en la economía chilena, persistencia de una inflación elevada, las fluctuaciones de monedas, reformas tributarias, reformas a la Constitución, cambios en los marcos regulatorios de las diversas industrias en que participan sus filiales y coligadas, incrementos en los costos laborales y escasez de mano de obra calificada. Las actividades de la Sociedad se encuentran diversificadas en seis diferentes sectores económicos.

Además de sus operaciones en Chile, algunos de los negocios industriales de la Sociedad operan y exportan directa o indirectamente en y a otros países y regiones, los cuales han registrado en diferentes oportunidades condiciones económicas, políticas y sociales volátiles o inestables, a menudo desfavorables. El negocio, los resultados y los activos de la Sociedad pueden verse afectados de manera importante y adversa por los acontecimientos relativos a la inflación, tasas de interés, fluctuaciones de moneda, políticas gubernamentales, cambios en los marcos regulatorios sectoriales y ambientales, controles de precios y salarios, reglamentaciones de control cambiario, impuestos, expropiación, inestabilidad social y otros acontecimientos políticos, económicos o diplomáticos que afecten a los países en que opera la Sociedad. Cabe destacar que la creciente internacionalización de algunas de las actividades de la Sociedad, permite alcanzar una mayor diversificación del riesgo asociado a un sector o país específico.

Una pandemia o epidemia, como el caso de la pandemia global de coronavirus o COVID-19, implica la existencia del riesgo que la Compañía, sus empleados, proveedores, socios, filiales y coligadas, puedan estar impedidos de realizar sus actividades y negocios por un período indefinido de tiempo, incluyendo el cierre de actividades a requerimiento de las autoridades gubernamentales, además de potenciales dificultades en las cadenas de abastecimiento, mayor incertidumbre y un impacto negativo en las economías y mercados. Frente a esta pandemia mundial las autoridades gubernamentales tomaron medidas sanitarias y financieras para controlar la propagación y mitigar sus efectos sobre la salud y economías. Quiñenco y sus filiales han tomado, hasta la fecha, medidas de resguardo para sus empleados y continuidad de las operaciones. Adicionalmente, el conflicto en Ucrania tras la invasión rusa ha incrementado los niveles de incertidumbre, impactando los precios de energía y *commodities*, entre otros potenciales impactos económicos de gran escala que podrían afectar los negocios de la Sociedad.

### *Competencia*

Quiñenco es de la opinión que sus negocios enfrentan un elevado nivel de competencia en las industrias en que operan. Lo anterior se refleja en los precios, costos y volúmenes de ventas de los productos y servicios producidos y comercializados por los negocios de Quiñenco. Si bien la Sociedad espera, basada en su experiencia en el pasado y en sus registros, que sus negocios serán capaces de continuar compitiendo exitosamente dentro de sus respectivos ámbitos, no existe certeza en cuanto a que la competencia no continúe creciendo en el futuro, incluyendo una posible tendencia continuada de consolidación en algunas industrias. En el caso del transporte naviero, un desbalance entre oferta y demanda puede afectar de mayor o menor forma a los operadores navieros dependiendo del tipo de flota que operen, además de la proporción de flota propia y arrendada con respecto a la industria. Un eventual desequilibrio entre oferta y demanda puede generar volatilidad en las tarifas de flete, en las tarifas de arriendo de naves y los resultados, tal como ha ocurrido en el transporte de contenedores, que ha tenido momentos en el pasado con una capacidad instalada superior a la demanda a nivel global y otros momentos, como el que se dio el año 2021 y gran parte de 2022, en que la capacidad se vio reducida ante una demanda creciente. Una mayor competencia, así como desequilibrios sostenidos entre oferta y demanda, podrían afectar los márgenes de utilidades y los resultados operacionales de los negocios de Quiñenco, los que, como resultado, podrían afectar de manera significativa y adversa el flujo de dividendos que Quiñenco recibe de sus negocios. Sin embargo, los negocios de la Sociedad están diversificados en diversos sectores y países.

Los distintos negocios de la Sociedad enfrentan además riesgos de cambios tecnológicos y de modelos de negocios que pudiesen afectar el posicionamiento competitivo de las empresas en sus respectivas industrias y, por consiguiente, podrían impactar sus resultados y valor de mercado.

***Riesgo de materias primas***

Las subsidiarias y coligadas de Quiñenco están expuestas a riesgos asociados a los precios y disponibilidad de materias primas utilizados en sus diferentes actividades, que pudieran afectar sus procesos productivos y/o márgenes operativos.

En la subsidiaria indirecta Enex, los combustibles comercializados en Chile se compran principalmente a Enap, bajo contratos de suministro anuales que regulan las condiciones o fórmulas en que se indexan los precios de cada producto a los marcadores internacionales en el mercado de referencia relevante, que, en este caso, corresponde al Golfo de Estados Unidos. Adicionalmente, estos contratos premian el cumplimiento de programas de compras mensuales y anuales, como también multan cuando las compras reales difieren de los estimados, por fuera de un rango de holgura acordado. Enex mantiene habitualmente en Chile en promedio un stock de entre una y dos semanas de ventas, lo que acota la exposición a los cambios de precios, sin embargo, fluctuaciones en los niveles de demanda como lo experimentado durante el segundo trimestre de 2020 producto de la pandemia de COVID-19, pueden incrementar esta exposición. Respecto a los combustibles comercializados en EE.UU., Road Ranger tiene acceso a fuentes de abastecimiento más diversificadas, permitiendo cambios de proveedores con relativa facilidad y mantiene en promedio un stock inferior a una semana de ventas.

Los lubricantes marca Shell y Pennzoil comercializados por Enex, son suministrados por Shell, que fija los precios de compra basado en la evolución de las materias primas, los costos de producción y las condiciones de mercado imperantes localmente. Los cambios de precio son advertidos con anticipación, los que por regla general son traspasados en las condiciones comerciales.

En la subsidiaria CSAV, el combustible es un importante componente del costo en la industria naviera. En los servicios de transporte una parte relevante de las ventas de flete marítimo se realizan a través de contratos, estando generalmente un porcentaje de las tarifas sujeto a recargos (ajustes de precio) en función de la variación del costo del combustible. Para ello, Hapag-Lloyd implementó el Marine Fuel Recovery (MFR), mecanismo de recuperación de los costos incrementales que significa el uso de combustible más refinado, el cual es determinado por TEU.

La asociada Nexans informa en su reporte anual sus riesgos relacionados a materias primas, destacando su exposición principalmente a cobre y aluminio, además de las medidas de mitigación implementadas. Por su parte, CCU también se refiere en sus informes anuales a los riesgos asociados a materias primas e insumos, señalando que fluctuaciones en su costo y/o escasez en su disponibilidad podrían impactar negativamente su rentabilidad, cadena de suministro y/o resultados, además de las acciones de mitigación tomadas.

***Riesgos asociados a seguridad de la información y ciberseguridad***

Quiñenco y sus empresas operativas enfrentan riesgos asociados a la seguridad de la información y, en particular, a la ciberseguridad, que podrían impactar negativamente la continuidad operacional de sus negocios o parte de ellos, la revelación no autorizada de información confidencial y/o causar un perjuicio o pérdida financiera. Tanto Quiñenco como sus filiales cuentan con planes y/o procesos de ciberseguridad, los cuales monitorean y mitigan los riesgos asociados.

***Renovación de Concesiones***

La no renovación de algunas de las concesiones portuarias de la subsidiaria SM SAAM es un riesgo de largo plazo, sujeto a las condiciones futuras del mercado y de las negociaciones con autoridades portuarias, que podría afectar los ingresos de la compañía. La extensión o renovación también depende de haber alcanzado y mantenido un cierto estándar operacional, el cual es cumplido por SM SAAM en sus lugares de operación. Sin embargo, cabe mencionar que dichas concesiones portuarias operados por SAAM Ports forman parte de la transacción vinculante acordada con Hapag-Lloyd, cuya materialización está sujeta a las correspondientes aprobaciones regulatorias, entre otras condiciones habituales para este tipo de transacciones. SM SAAM también tiene concesiones en el negocio de remolcadores en algunos de los mercados en los cuales opera.

***Riesgos servicios bancarios***

En la subsidiaria Banco de Chile, la gestión global de riesgos se aborda desde una perspectiva integral y diferenciada, teniendo en consideración los segmentos de negocios atendidos por el Banco y sus filiales, siendo esta gestión global fundamental para su estrategia y sostenibilidad. Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, establecer el marco de apetito por riesgo, fijar límites y controles adecuados, y monitorear

los riesgos y el cumplimiento de los límites. Tanto las políticas como las normas, procedimientos y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente. La administración del riesgo de crédito, de mercado y operacional, radica a nivel de la administración en la División de Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, División Riesgo Crédito Mayorista y División Ciberseguridad. En el segmento Minorista la gestión de admisión es realizada principalmente a través de herramientas de *scoring* y un adecuado modelo de atribuciones de crédito. En el segmento Mayorista, la gestión de admisión se realiza a través de una evaluación individual del cliente y su grupo. En relación al riesgo de mercado, el Banco analiza y administra el riesgo de precio y monitorea y gestiona el riesgo de liquidez. La gerencia de Riesgo de Mercado es la encargada de identificar los riesgos, limitar, controlar y reportar las exposiciones y los riesgos de mercado del Banco, así como dar las directrices para la ejecución de estas actividades en sus filiales. La División de Ciberseguridad tiene como uno de sus principales focos el de proteger la información interna, de sus clientes y colaboradores.

### **Riesgos Financieros**

#### **Riesgo de crédito**

A nivel corporativo las inversiones de excedentes de caja se efectúan en entidades financieras nacionales y extranjeras de primera línea con límites establecidos para cada entidad, que tengan una clasificación de riesgo igual o superior a los límites preestablecidos para cada tipo de instrumento.

En la subsidiaria Techpack, el riesgo asociado a activos de carácter financiero es administrado de acuerdo a su política de inversiones. Los excedentes de caja y/o fondos de la compañía son invertidos, de acuerdo a los criterios de dicha política, en instrumentos de renta fija y de bajo riesgo en instituciones de alto grado de clasificación crediticia y con una cartera de inversiones diversificada en función de los límites máximos establecidos de diversificación por institución. Los emisores y las instituciones que son sujeto de crédito, así como el límite máximo de inversión en cada uno de ellos, son revisados periódicamente para evaluar posibles cambios en su solvencia que pudieran afectar a la compañía.

En la subsidiaria Invexans, a nivel corporativo, el riesgo de crédito asociado a pasivos o activos de carácter financiero es administrado por Invexans de acuerdo a las políticas definidas. Los excedentes de caja o fondos disponibles son invertidos, de acuerdo a los criterios de la política de inversiones, en instrumentos de bajo riesgo (principalmente depósitos a plazo) en instituciones que presenten altos grados de clasificación crediticia y en función de los límites máximos establecidos para cada una de estas instituciones. Asimismo, en el caso de contratar coberturas financieras, la administración selecciona instituciones de alto grado de clasificación crediticia.

En la subsidiaria Invexans, en el segmento energía, el riesgo de crédito asociado a los clientes es administrado por Enex de acuerdo a su política de créditos y a su manual de autorizaciones. Las ventas a crédito son controladas por el sistema de gestión mediante el bloqueo de las órdenes de compra. Las aprobaciones de líneas de crédito de los clientes es atribución de la Gerencia de Administración y Finanzas de Enex, con soporte y recomendación de las líneas comerciales, de acuerdo a un modelo de evaluación crediticia que toma en consideración tanto aspectos comerciales como técnicos. En aquellos casos que se considere apropiado se solicitan garantías y/u otros requisitos para sustentar el crédito solicitado. Ante la eventualidad que el crédito otorgado no sea suficiente para satisfacer las necesidades comerciales se eleva el caso a la instancia de Comité de Crédito.

Las inversiones financieras mantenidas por Enex se limitan a instrumentos de renta fija (tales como pactos con compromiso de retro compra y depósitos a plazo) y son efectuadas en entidades financieras evaluadas al menos una vez al año, con límites máximos de exposición asignados para cada entidad de acuerdo a informes y opiniones de clasificadoras de riesgo de prestigio y trayectoria, en línea con la política de tesorería de Enex vigente.

La subsidiaria LQ Inversiones Financieras no posee cuentas por cobrar sujetas a riesgo de crédito. Respecto a la inversión de excedentes de caja, ésta se realiza en condiciones de mercado en instrumentos de renta fija, acorde con los vencimientos de compromisos financieros y gastos de operación.

La subsidiaria CSAV no posee clientes en forma directa. La subsidiaria CSAV mantiene una política para la administración de sus activos financieros, que incluyen depósitos a plazo, pactos de retrocompra y contratos de derivados, entre otros, manteniendo sus cuentas corrientes e inversiones en instituciones financieras con clasificación de riesgo de grado de inversión. Asimismo, dentro de su política de control de riesgos puede tomar coberturas financieras de tasa de interés y tipo de cambio. Al cierre de diciembre de 2022, CSAV mantiene contratos de coberturas de tipo de cambio y tasas de interés.

En la subsidiaria SM SAAM, los créditos otorgados a clientes son evaluados previamente por un comité y revisados periódicamente de manera de aplicar los controles definidos por las políticas establecidas y monitorear el estado de las cuentas pendientes por cobrar.

En la subsidiaria SM SAAM, en el caso de existir excedentes de caja, pueden ser invertidos en instrumentos financieros de bajo riesgo.

Para detalle de los saldos de activos financieros ver Nota 27 Clases de activos y pasivos financieros.

### ***Riesgo de liquidez***

Quiñenco financia sus actividades e inversiones con los dividendos y distribuciones de utilidades de las empresas en las cuales participa y con los fondos obtenidos en la venta de activos y/o en la emisión de títulos de deuda y acciones.

Quiñenco privilegia el financiamiento de largo plazo para mantener una estructura financiera que sea acorde con la liquidez de sus activos y cuyos perfiles de vencimientos son compatibles con la generación de flujo de caja.

La subsidiaria Invexans estima periódicamente las necesidades proyectadas de liquidez a nivel corporativo para cada período, evaluando futuros ingresos, egresos (comerciales, financieros, etc.) y los montos de efectivo disponibles. La política de financiamiento de Invexans busca que las fuentes de financiamiento tengan una estructura balanceada entre corto y largo plazo, una baja exposición de riesgo y que estén de acuerdo a los flujos que recibe la sociedad a través de sus inversiones (principalmente dividendos).

En el segmento energía de la subsidiaria Invexans, Enx actualiza periódicamente las proyecciones de flujo de caja de corto plazo, en base a la información recibida de las líneas comerciales. Enx mantiene líneas de crédito vigentes con los principales bancos con los que opera con el propósito de cubrir eventuales déficits de caja no esperados.

En la subsidiaria Techpack, su política de administración de capital tiene entre sus objetivos asegurar la liquidez y disponibilidad de recursos, manteniendo un nivel de liquidez adecuado.

La subsidiaria LQIF distribuye dividendos en función de los flujos libres de efectivo tomando en cuenta los gastos y provisiones indispensables de la sociedad, lo que incluye las obligaciones financieras. La principal fuente de fondos para fines del pago de intereses y del capital de las obligaciones de LQIF corresponde al pago de dividendos de la participación directa e indirecta que posee en el Banco de Chile. En consecuencia, la capacidad de realizar los pagos programados de intereses y capital depende enteramente de la capacidad del Banco de Chile de generar un ingreso neto positivo a partir de sus operaciones y de los acuerdos que adopte anualmente su junta de accionistas sobre el reparto de dividendos.

CSAV no tiene exposición directa al negocio de portacontenedores, sino que indirecta como uno de los accionistas principales de Hapag-Lloyd, lo que ha limitado el riesgo de liquidez principalmente a los flujos esperados de dividendos y/o aportes adicionales de capital que dicho negocio conjunto requiera. CSAV mantiene ciertos financiamientos de largo plazo principalmente para financiar la inversión en Hapag-Lloyd. CSAV cuenta con liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones.

La subsidiaria SM SAAM estima las necesidades proyectadas de liquidez para cada período, entre los montos de efectivo a recibir (saldos por cobrar a clientes, dividendos, etc.), los egresos respectivos (comercial, financieros, etc.) y los montos de efectivo disponibles. SM SAAM busca que el financiamiento tenga una estructura balanceada entre fuentes de corto y largo plazo, una baja exposición de riesgo y que estos estén de acuerdo a los flujos que genera la compañía.

Para detalle de los saldos y vencimientos de los pasivos financieros ver Nota 21 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.

### ***Riesgo de mercado***

La exposición a riesgos de mercado se refiere a la exposición a los activos y pasivos, financieros.<sup>15</sup>

---

<sup>15</sup> Dicha exposición está medida en términos consolidados, por lo cual, en caso de existir, los saldos entre subsidiarias han sido eliminados en la consolidación. En algunos casos dichos saldos individuales podrían generar un efecto en resultados consolidados con una contrapartida de igual magnitud a nivel patrimonial.

### Riesgo de tipo de cambio

Al 31 de diciembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a \$85 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 \$4 millones.

En la subsidiaria Invexans, la exposición al riesgo de tipo de cambio es derivada de las posiciones que mantiene en activos y pasivos financieros indexados a monedas distintas a su moneda funcional, esto es, dólar estadounidense, y las apreciaciones/depreciaciones relativas que se presenten entre ambas monedas. Tanto el directorio como la administración de Invexans revisan periódicamente su exposición neta al riesgo de tipo de cambio, proyectando en base a variaciones en las monedas distintas a la moneda funcional los efectos financieros que se generarían por los saldos de activos o pasivos que se registren en dichas monedas al momento de la evaluación. De proyectarse efectos significativos y adversos para Invexans, derivados financieros pueden ser contratados (principalmente *cross currency swaps*) de manera de acotar estos posibles riesgos. Al 31 de diciembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de Invexans a nivel corporativo es un activo equivalente a \$38.741 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 \$1.937 millones. Al 31 de diciembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio en el segmento de energía es un pasivo equivalente a \$365.753 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$18.288 millones.

En la subsidiaria Techpack la exposición al riesgo de tipo de cambio deriva de las diferencias de cambio originadas por el eventual descalce de posiciones de balance entre activos y pasivos denominados en una moneda distinta a la moneda funcional (dólar estadounidense). Tanto el directorio como la administración de Techpack y de sus filiales y coligadas analizan y monitorean periódicamente su exposición neta al riesgo de tipo de cambio, proyectando en base a variaciones en las monedas distintas a la moneda funcional los efectos financieros que se generarían por los saldos de activos o pasivos que se poseen en dichas monedas al momento de la evaluación. De proyectarse efectos significativos y adversos para Techpack, derivados financieros pueden ser contratados (principalmente *cross currency swaps*) de manera de acotar estos posibles riesgos. Al 31 de diciembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de Techpack es un pasivo equivalente a \$9 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 \$0,5 millones.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no tiene activos ni pasivos expresados en moneda extranjera.

En la subsidiaria CSAV, los activos y pasivos están mayormente denominados en su moneda funcional, esto es, el dólar estadounidense. Sin embargo, existen ciertos activos y pasivos en otras monedas. La compañía gestiona el riesgo de variación de tipo de cambio convirtiendo periódicamente a dólares estadounidenses cualquier saldo en moneda local que exceda las necesidades de pago en esa moneda. Al 31 de diciembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un activo equivalente a \$8.550 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 \$428 millones.

En la subsidiaria SM SAAM, las principales monedas distintas a su moneda funcional (dólar estadounidense) a las que está expuesta son el peso chileno, peso mexicano, dólar canadiense, peso colombiano y quetzal guatemalteco. Por lo general, SM SAAM busca mediante la contratación de instrumentos derivados mitigar la volatilidad en resultados generada por la existencia de posiciones netas de activos y pasivos descubiertas en moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a \$115.609 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 \$5.780 millones.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas o asociadas cuya moneda funcional es distinta al peso, se registrarán con abono o cargo a patrimonio, hasta la baja en el balance, en cuyo momento se registraría en resultados.

El detalle de los Activos y Pasivos por tipo de monedas, que incluye los activos y pasivos financieros aquí descritos, se presenta en Nota 35.

### Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2022, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por \$273.071 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 \$36 millones.

A nivel corporativo, Quiñenco mantiene un 100% de sus compromisos financieros con tasa fija, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

Invexans Corporativo, mantiene un 66,8% de sus obligaciones con tasa fija y un 33,2% con tasa de interés protegida.

Invexans segmento Energía, mantiene un 100,0% de su pasivo financiero con tasa de interés variable.

Al 31 de diciembre de 2022 Techpack no tiene obligaciones financieras que generen riesgo de tasa de interés.

LQIF holding mantiene un 100% de sus compromisos financieros con tasa fija, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

CSAV mantiene un 99,0% de sus obligaciones con tasa fija y un 1,0% con tasa de interés variable.

SM SAAM mantiene un 54,3% de sus obligaciones con tasa fija, un 20,9% en tasa protegida y un 24,8% con tasa de interés variable.

El cuadro a continuación presenta la estructura de tasa de interés a nivel consolidado. Como se puede apreciar, la exposición a riesgo de tasa de interés a nivel consolidado es reducida, dado que un 81,9% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

<b>Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
Tasa de interés fija	78,5%	78,5%
Tasa de interés protegida	3,4%	5,3%
Tasa de interés variable	18,1%	16,2%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Al 31 de diciembre de 2022, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de \$466.431 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de doce meses de \$4.664 millones.