



QUIÑENCO S.A.

QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados intermedios
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 y por los períodos de nueve
y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos M\$)

Índice

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Estados de Situación Financiera Consolidados	1
Estados Consolidados de Resultados	3
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Nota 1 – Información corporativa	9
Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados	10
(a) 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 intrermedios	16
(g) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera	17
(h) Inventarios	18
(i) Propiedades, planta y equipo	18
(j) Propiedades de inversión	19
(k) Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	20
(l) Reconocimiento de ingresos	20
(m) Inversiones en Subsidiarias (Combinación de negocios)	20
(n) Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	21
(o) Inversiones en negocios conjuntos (joint venture)	21
(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior	22
(q) Impuestos a la renta e impuestos diferidos	25
(r) Activos Intangibles	26
(s) Deterioro de activos	27
(t) Provisiones	29
(u) Créditos y Préstamos que devengan interés	29
(v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura	30
(w) Efectivo y equivalentes al efectivo	31
(x) Ganancias por acción	31
(y) Clasificación corriente y no corriente	31
(z) Dividendo mínimo	31
(aa) Información por segmentos	31
(bb) Disposiciones legales	32
(cc) Bases de consolidación	32
(dd) Interés no controlador	34
(ee) Uso de Estimaciones y Juicios	34
(ff) Activos y pasivos financieros	35
(gg) Moneda funcional	50
(hh) Transacciones en moneda extranjera	51
(ii) Segmentos de operación	51
(jj) Estado de flujo de efectivo	51
(kk) Contratos de derivados financieros	52
(ll) Contratos de derivados financieros para coberturas contables	52
(mm) Intangibles	53
(nn) Activo Fijo	53
(oo) Impuestos corrientes e impuestos diferidos	54
(pp) Bienes recibidos en pago	54

Índice

(rr) Provisiones, activos y pasivos contingentes	54
(ss) Provisión para dividendos mínimos.....	56
(tt) Beneficios a los empleados.....	56
(uu) Ganancias por acción.....	57
(vv) Ingresos y gastos por intereses y reajustes.....	57
(ww) Ingresos y gastos por comisiones.....	58
(xx) Deterioro de Activos no financieros	59
(yy) Arrendamientos financieros y operativos	59
(zz) Actividades fiduciarias	60
(aaa) Programa de fidelización de clientes	60
(bbb) Provisiones adicionales.....	60
(ccc) Medición de valor razonable	61
(ddd) Reclasificación:	61
Nota 3 – Cambio en políticas contables	62
Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo.....	62
Nota 5 – Otros activos financieros corrientes	63
Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes	63
Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	64
Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas	68
Nota 9 – Inventarios.....	70
Nota 10 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	71
Nota 11 – Otros activos financieros no corrientes	74
Nota 12 – Otros activos no financieros no corrientes	74
Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.....	75
Nota 14 – Activos intangibles distintos de la plusvalía	82
Nota 15 – Plusvalía (menor valor de inversiones)	84
Nota 16 – Operaciones con Participaciones No Controladoras.....	85
Nota 17 – Propiedades, planta y equipo.....	86
Nota 18 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento	88
Nota 19 – Propiedades de inversión.....	90
Nota 20 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos	91
Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	92
Nota 22 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	113
Nota 23 – Otras provisiones.....	114
Nota 24 – Provisiones por beneficios a los empleados	116
Nota 25 – Otros pasivos no financieros corrientes.....	121
Nota 26 – Otros pasivos no financieros no corrientes.....	121
Nota 27 – Clases de activos y pasivos financieros.....	122
Nota 28 – Patrimonio.....	124
Nota 29 – Ingresos y Gastos	126
Nota 30 – Gastos del Personal	127
Nota 31 – Ganancia por acción	127
Nota 32 – Medio Ambiente.....	127
Nota 33 – Política de administración del riesgo financiero.....	128
Nota 34 – Información por Segmentos	132
Nota 35 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.....	137
Nota 36 – Contingencias.....	141
Nota 37 – Caucciones	147
Nota 38 – Sanciones.....	147
Nota 39 – Hechos Posteriores	148
Nota 40 - Notas Adicionales	150
Nota 41 - Hechos Relevantes	321
Análisis Razonado	323

Estados Financieros Consolidados Intermedios

QUIÑENCO S.A.Y SUBSIDIARIAS

30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 y por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos M\$)

Activos	Nota	30-09-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Negocios no bancarios			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	718.348.090	644.275.755
Otros activos financieros corrientes	5	43.838.793	8.697.610
Otros activos no financieros corrientes	6	94.085.319	30.815.783
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	287.742.642	268.353.273
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente	8	42.251.193	44.393.825
Inventarios corrientes	9	263.706.870	132.546.221
Activos por impuestos corrientes		479.538.476	27.577.966
Total activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		1.929.511.383	1.156.660.433
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10	650.741.073	12.877.162
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		650.741.073	12.877.162
Total activos corrientes		2.580.252.456	1.169.537.595
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	11	110.493.539	78.048.990
Otros activos no financieros no corrientes	12	15.856.610	13.391.568
Cuentas por cobrar no corrientes	7	431.927	12.749.751
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes	8	11.059	1.483.082
Inventarios, no corrientes	9	1.616.084	1.683.467
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	13	8.773.431.288	5.731.318.346
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14	257.147.456	389.852.417
Plusvalía	15	1.016.246.161	993.359.175
Propiedades, planta y equipo	17	1.219.528.468	1.182.148.802
Activos por derechos en uso en arrendamiento	18	284.537.357	285.113.283
Propiedades de inversión	19	16.860.666	18.220.171
Activos por impuestos, no corrientes		-	-
Activos por impuestos diferidos	20	328.460.097	297.306.537
Total activos no corrientes		12.024.620.712	9.004.675.589
Total activos de servicios no bancarios		14.604.873.168	10.174.213.184
Activos bancarios			
Efectivo y depósitos en bancos	40.5	2.857.317.905	3.713.732.597
Operaciones con liquidación en curso	40.5	488.526.498	486.699.986
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	40.6	6.347.194.845	6.582.192.792
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	40.9	3.662.443.438	3.054.809.980
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	40.10	168.146.135	277.803.145
Activos financieros a costo amortizado	40.11	39.195.241.969	35.813.068.235
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	40.11	44.487.691	64.365.192
Instrumentos financieros de deuda	40.11	885.951.145	839.744.154
Adeudado por bancos	40.11	3.111.268.803	1.529.312.880
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	40.11	19.616.268.018	19.085.646.036
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	40.11	11.136.918.903	10.315.919.980
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	40.11	4.400.347.409	3.978.079.993
Inversiones en sociedades	40.12	59.731.768	52.756.655
Intangibles	40.13	86.915.793	72.532.161
Activo fijo	40.14	210.311.297	222.319.399
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	40.15	100.540.975	100.187.846
Impuestos corrientes	40.16	75.562.128	845.646
Impuestos diferidos	40.16	521.336.554	434.277.184
Otros activos	40.17	856.817.244	795.449.059
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	40.18	13.177.024	19.418.986
Total activos servicios bancarios		54.643.263.573	51.626.093.671
Total activos		69.248.136.741	61.800.306.855

Pasivos	Nota	30-09-2022	31-12-2021
Negocios no bancarios		M\$	M\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	21	553.040.401	456.383.655
Pasivo por arrendamiento corriente	18	32.463.794	34.427.031
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	22	415.392.663	304.769.167
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	8	1.219.129	823.145
Otras provisiones corrientes	23	47.746.625	19.518.445
Pasivos por impuestos corrientes		44.897.226	16.663.600
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	24	31.203.399	34.557.904
Otros pasivos no financieros corrientes	25	1.248.722.516	439.839.327
Total pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		2.374.685.753	1.306.982.274
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10	256.074.883	3.379
Total Pasivos corrientes		2.630.760.636	1.306.985.653
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	21	2.154.000.131	2.021.638.509
Pasivos por arrendamiento no corriente	18	253.802.658	242.378.462
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	22	54.734	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	-	-
Otras provisiones no corrientes	23	35.186.857	33.026.957
Pasivo por impuestos diferidos	20	179.348.831	208.533.849
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	24	18.522.069	23.334.670
Otros pasivos no financieros no corrientes	26	19.995	37.189
Total pasivos no corrientes		2.640.935.275	2.528.949.636
Total pasivos de servicios no bancarios		5.271.695.911	3.835.935.289
Pasivos bancarios			
Pasivos Servicios Bancarios (Presentación)			
Operaciones con liquidación en curso	40.5	402.356.320	369.980.324
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados		4.323.876.820	2.782.113.183
Contratos de derivados financieros	40.19	4.321.134.438	2.772.502.828
Otros	40.19	2.742.382	9.610.355
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	40.10	28.929.881	696.194
Pasivos financieros a costo amortizado	40.20	41.830.602.591	40.773.180.920
Depósitos y otras obligaciones a la vista	40.20	14.263.174.200	18.212.612.786
Depósitos y otras captaciones a plazo	40.20	12.987.860.929	8.801.903.887
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	40.20	201.805.157	85.399.071
Obligaciones con bancos	40.20	5.360.800.484	4.861.866.021
Instrumentos de deuda emitidos	40.20	8.782.813.003	8.561.394.646
Otras obligaciones financieras	40.20	234.148.818	250.004.509
Obligaciones por contratos de arrendamiento	40.15	95.457.471	95.670.160
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	40.21	1.002.052.904	917.509.514
Provisiones por contingencias	40.22	151.369.077	143.858.354
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	40.23	183.283.681	158.223.699
Provisiones especiales por riesgo de crédito	40.24	761.440.521	601.573.883
Impuestos corrientes	40.16	676.985	113.129.064
Otros pasivos	40.25	1.115.001.523	1.303.674.243
Total pasivos Servicios Bancarios		49.895.047.774	47.259.609.538
Total pasivos		55.166.743.685	51.095.544.827
Patrimonio			
Capital emitido	28	1.223.669.810	1.223.669.810
Ganancias acumuladas		4.971.508.501	3.565.784.533
Primas de emisión	28	31.538.354	31.538.354
Otras reservas	28	1.299.016.982	553.268.218
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		7.525.733.647	5.374.260.915
Participaciones no controladoras		6.555.659.409	5.330.501.113
Total patrimonio		14.081.393.056	10.704.762.028
Total de pasivos y patrimonio		69.248.136.741	61.800.306.855

Estados Consolidados de Resultados Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditados)

Estado de resultados	Nota	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
		30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
Negocios no bancarios		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	29 a)	3.488.905.577	2.217.785.466	1.159.462.362	757.059.508
Costo de ventas		<u>(3.041.336.056)</u>	<u>(1.870.507.097)</u>	<u>(1.051.156.631)</u>	<u>(663.696.885)</u>
Ganancia bruta		447.569.521	347.278.369	108.305.731	93.362.623
Otros ingresos por función		6.069.173	5.069.138	4.792.989	3.650.890
Costos de distribución		-	-	-	-
Gasto de administración		(351.387.448)	(261.340.525)	(110.350.211)	(85.910.354)
Otros gastos por función	29 b)	(3.156.433)	(1.299.368)	270.425	404.342
Otras ganancias (pérdidas)	29 c)	<u>(17.493.962)</u>	<u>(6.032.465)</u>	<u>(2.620.410)</u>	<u>(2.913.836)</u>
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		81.600.851	83.675.149	398.524	8.593.665
Ingresos financieros		21.740.358	2.817.558	8.669.636	530.967
Costos financieros	29 d)	(78.704.025)	(56.943.932)	(24.686.938)	(15.482.094)
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	3.848.826.677	1.541.795.564	1.438.965.715	789.275.238
Diferencias de cambio		(16.399.065)	(11.796.288)	(3.791.450)	(5.135.050)
Resultado por unidades de reajuste		<u>(127.622.564)</u>	<u>(40.849.409)</u>	<u>(45.094.343)</u>	<u>(14.628.526)</u>
Ganancia antes de impuestos		3.729.442.232	1.518.698.642	1.374.461.144	763.154.200
Gasto por impuestos a las ganancias	20	<u>(46.376.534)</u>	<u>(7.823.345)</u>	<u>(11.155.765)</u>	<u>1.384.638</u>
Ganancia procedente de operaciones continuadas		3.683.065.698	1.510.875.297	1.363.305.379	764.538.838
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	10	<u>13.058.517</u>	<u>24.376.902</u>	<u>13.074.837</u>	<u>24.507.631</u>
Ganancia de negocios no bancarios		3.696.124.215	1.535.252.199	1.376.380.216	789.046.469
Servicios Bancarios (Presentación)					
Ingreso neto por intereses	40.27	938.131.353	805.890.058	313.726.345	277.040.304
Ingreso neto por reajustes	40.28	772.300.323	227.262.837	269.927.883	89.879.755
Ingresos netos por comisiones	40.29	395.179.190	351.366.352	137.894.854	120.997.969
Utilidad neta de operaciones financieras	40.30	178.423.281	100.445.724	45.725.214	37.586.000
Resultado por inversiones en sociedades	40.31	8.427.359	(2.847.438)	3.138.937	(353.377)
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	40.32	(134.404)	3.585.395	(1.194.440)	820.339
Otros ingresos operacionales	40.33	18.727.389	13.931.887	9.539.294	5.140.923
Remuneraciones y gastos del personal	40.34	(382.327.333)	(335.929.487)	(137.349.033)	(111.335.500)
Gastos de Administración	40.35	(265.402.031)	(239.882.148)	(91.977.583)	(78.115.586)
Depreciaciones y amortizaciones	40.36	(62.818.810)	(57.003.154)	(21.806.130)	(19.235.433)
Deterioro de activos no financieros	40.37	(60.167)	341.663	(160.660)	11.452
Otros gastos operacionales	40.33	<u>(18.269.053)</u>	<u>(14.512.624)</u>	<u>(7.310.705)</u>	<u>(6.913.384)</u>
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias		1.582.177.097	852.649.065	520.153.976	315.523.462
Gasto por pérdidas crediticias	40.38	<u>(311.748.666)</u>	<u>(218.884.663)</u>	<u>(106.217.081)</u>	<u>(89.076.482)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		1.270.428.431	633.764.402	413.936.895	226.446.980
Impuesto a la renta	40.16	<u>(206.685.934)</u>	<u>(128.513.405)</u>	<u>(73.788.002)</u>	<u>(46.933.737)</u>
Resultado de operaciones continuas		1.063.742.497	505.250.997	340.148.893	179.513.243
Ganancia (Pérdida) de servicios bancarios		1.063.742.497	505.250.997	340.148.893	179.513.243
Ganancia (pérdida) Consolidada		4.759.866.712	2.040.503.196	1.716.529.109	968.559.712
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		2.716.329.620	1.138.333.113	991.018.001	569.622.030
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		2.043.537.092	902.170.083	725.511.108	398.937.682
Ganancia (pérdida)		4.759.866.712	2.040.503.196	1.716.529.109	968.559.712

Estados Consolidados de Resultados Integrales Intermedios
 Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditados)



Estado del Resultado Integral	01-01-2022 30-09-2022 M\$	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2022 30-09-2022 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$
Ganancia	4.759.866.712	2.040.503.196	1.716.529.109	968.559.712
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio				
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	29.307.066	9.830.333	4.166.340	3.284.491
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	23.015.172	9.562.540	1.658.684	1.672.214
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio	52.322.238	19.392.873	5.825.024	4.956.705
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio				
Diferencias de cambio por conversión				
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión	705.024.480	402.711.836	172.284.620	344.583.560
Otro resultado integral, diferencias de cambio por conversión	705.024.480	402.711.836	172.284.620	344.583.560
Activos financieros disponibles para la venta				
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta	1.512.461	(31.172.176)	17.305.131	(21.463.677)
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	1.512.461	(31.172.176)	17.305.131	(21.463.677)
Coberturas del flujo de efectivo				
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo	(27.605.688)	33.385.111	4.702.560	18.108.583
Otro resultado integral, coberturas del flujo de efectivo	(27.605.688)	33.385.111	4.702.560	18.108.583
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio	678.931.253	404.924.771	194.292.311	341.228.466
Otros componentes de otro resultado integral	731.253.491	424.317.644	200.117.335	346.185.171
Resultado integral total	5.491.120.203	2.464.820.840	1.916.646.444	1.314.744.883
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	3.447.583.111	1.562.650.757	1.191.135.336	915.807.201
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	2.043.537.092	902.170.083	725.511.108	398.937.682
Resultado integral total	5.491.120.203	2.464.820.840	1.916.646.444	1.314.744.883

Estado de flujos de efectivo	01-01-2022	01-01-2021
	30-09-2022	30-09-2021
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	Nota	M\$
Servicios no bancarios		M\$
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.180.246.870	2.728.086.168
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	-	-
Otros cobros por actividades de operación	121.142.546	3.154.939
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.832.405.438)	(2.302.173.133)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(203.592.182)	(151.748.071)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(8.375.353)	(4.843.939)
Otros pagos por actividades de operación	(123.383.718)	(62.390.269)
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación	133.632.725	210.085.695
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	(46.871.812)	(17.098.504)
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.326.834	160.841
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios no bancarios	89.087.747	193.148.032
Servicios bancarios		
Utilidad consolidada del período	1.063.742.497	505.250.997
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	62.878.977	57.005.735
Provisiones por riesgo de crédito	360.354.480	271.187.297
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación	(2.843.516)	7.562.753
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa	(7.927.173)	3.237.444
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(3.069.569)	(2.123.517)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	(552.602)	(207.697)
Castigos de activos recibidos en pago	5.144.242	1.557.226
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(1.596.505)	15.302.644
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(403.598.480)	(183.037.603)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	(1.579.146.734)	921.309.351
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(570.619.184)	(2.080.527.875)
(Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación	7.542.834	85.822.310
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	(3.925.961.964)	2.471.151.594
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(73.804.872)	(163.883.281)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	4.034.282.652	77.409.424
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	32.753.765	(53.349.532)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(15.754.566)	67.601.621
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	3.181.613.611	3.141.481.667
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(3.181.627.778)	(1.903.681.667)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	1.906.435.754	1.252.389.428
Pago préstamos del exterior a largo plazo	(1.446.779.693)	(1.291.506.131)
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(90.996)	(174.013)
Otros	(84.316.041)	(25.122.629)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios bancarios	(642.940.861)	3.174.655.546
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(553.853.114)	3.367.803.578

	01-01-2022	01-01-2021
	30-09-2022	30-09-2021
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	Nota	M\$
Servicios no bancarios		
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	778.128	537.083
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	(12.486.031)	(145.194.778)
Flujos de efectivo procedentes de la venta de participaciones no controladoras	-	-
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras	(18.143.696)	(784)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	56.506	593.369.575
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	(25.790.930)	(446.621.768)
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	77.919	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	7.826.904	2.353.164
Compras de propiedades, planta y equipo	(147.112.782)	(68.479.288)
Importes procedentes de la venta de intangibles	4.605	155.985
Compras de activos intangibles	(1.509.558)	(1.344.605)
Dividendos recibidos	1.291.613.221	178.594.847
Intereses recibidos	21.959.327	2.405.754
Otras entradas (salidas) de efectivo	10.468.353	(16.282.306)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios no bancarios	1.111.758.218	99.492.879
Servicios bancarios		
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(502.210.109)	(2.482.319.104)
Pagos por contratos de arrendamiento	(1.814.628)	(1.086.111)
Compras de propiedades, planta y equipo	(11.810.874)	(27.869.362)
Ventas de propiedades, planta y equipo	552.602	208.049
Inversiones en sociedades	-	(7.846.923)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	1.621.765	1.486.807
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	13.028.647	6.827.321
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(263.925.949)	(209.023.940)
Otros	(25.038.462)	(320.083.231)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios bancarios	(789.597.008)	(3.039.706.494)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	322.161.210	(2.940.213.615)

		01-01-2022	01-01-2021
		30-09-2022	30-09-2021
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios	Nota	M\$	M\$
Servicios no bancarios			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	-
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	-
Pagos por adquirir o rescatar acciones de la entidad		-	-
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		-	-
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		136.619.187	39.525.134
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		923.063.117	83.370.539
Total importes procedentes de préstamos		1.059.682.304	122.895.673
Préstamos de entidades relacionadas		-	127.927
Pagos de préstamos		(991.920.511)	(243.787.772)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(18.194.269)	(36.489.062)
Pagos de préstamos a empresas relacionadas		-	-
Dividendos pagados		(1.309.326.675)	(238.901.035)
Intereses pagados		(61.241.554)	(51.422.761)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(11.890.568)	(2.211.745)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios		(1.332.891.273)	(449.788.775)
Servicios bancarios			
Rescate de letras de crédito		(1.657.650)	(1.263.039)
Emisión de bonos		350.068.451	765.734.853
Pago de bonos		(1.129.993.762)	(938.402.525)
Dividendos pagados		(263.114.602)	(107.360.806)
Otros		(24.137.656)	(22.988.490)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios bancarios		(1.068.835.219)	(304.280.007)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(2.401.726.492)	(754.068.782)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(2.633.418.396)	(326.478.819)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		133.043.888	270.519.050
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(2.500.374.508)	(55.959.769)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		7.933.102.328	6.700.859.091
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4 c)	5.432.727.820	6.644.899.322

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditados)

	Acciones Ordinarias			Otras reservas								
	Capital emitido	Primas de emisión	Superávit de revaluación	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de caja	Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	Otras reservas varias	Total Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/22	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	697.846.636	24.870.879	(11.276.378)	(159.204.261)	553.268.218	3.565.784.533	5.374.260.915	5.259.992.892	10.634.253.807
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	15.769.506	2.636.960	18.406.466	(186.999)	18.219.467	(186.999)	18.032.468
Incremento (disminución) por correcciones ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	697.846.636	24.870.879	4.493.128	(156.567.301)	571.674.684	3.565.597.534	5.392.480.382	5.259.805.893	10.652.286.275
Cambios en patrimonio												
Resultado integral												
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	2.716.329.620	2.716.329.620	2.043.537.092	4.759.866.712
Otro resultado integral	-	-	-	705.024.480	(27.605.688)	1.512.461	52.322.238	731.253.491	-	731.253.491	-	731.253.491
Resultado integral	-	-	-	705.024.480	(27.605.688)	1.512.461	52.322.238	731.253.491	2.716.329.620	3.447.583.111	2.043.537.092	5.491.120.203
Emisión de patrimonio												
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.310.447.070)	-	(1.310.447.070)
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control												
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios												
	-	-	-	-	-	-	(3.911.193)	(3.911.193)	28.417	(3.882.776)	(747.683.576)	(751.566.352)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	705.024.480	(27.605.688)	1.512.461	48.411.045	727.342.298	1.405.910.967	2.133.253.265	1.295.853.516	3.429.106.781
Saldo Final Ejercicio Actual 30/09/22	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	1.402.871.116	(2.734.809)	6.005.589	(108.156.256)	1.299.016.982	4.971.508.501	7.525.733.647	6.555.659.409	14.081.393.056
Saldo Inicial Ejercicio Anterior 01/01/21	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	127.473.874	(3.716.062)	16.679.851	(150.505.640)	(9.036.635)	2.291.413.245	3.537.584.774	4.228.338.089	7.765.922.863
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	1.580.376	115.848	1.696.224	-	1.696.224	-	1.696.224
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)	2.291.413.245	3.539.280.998	4.228.338.089	7.767.619.087
Cambios en patrimonio												
Resultado integral												
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.138.333.113	1.138.333.113	902.170.083	2.040.503.196
Otro resultado integral	-	-	-	402.711.836	33.385.111	(31.172.176)	19.392.873	424.317.644	-	424.317.644	-	424.317.644
Resultado integral	-	-	-	402.711.836	33.385.111	(31.172.176)	19.392.873	424.317.644	1.138.333.113	1.562.650.757	902.170.083	2.464.820.840
Emisión de patrimonio												
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(390.949.348)	(390.949.348)	-	(390.949.348)
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control												
	-	-	-	-	-	-	1.288.475	1.288.475	-	1.288.475	(1.288.475)	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios												
	-	-	-	-	-	-	(45.262.411)	(45.262.411)	(8.939)	(45.271.350)	(304.075.433)	(349.346.783)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	402.711.836	33.385.111	(31.172.176)	(24.581.063)	380.343.708	747.374.826	1.127.718.534	596.806.175	1.724.524.709
Saldo Final Ejercicio Anterior 30/09/21	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	530.185.710	29.669.049	(12.911.949)	(174.970.855)	373.003.297	3.038.788.071	4.666.999.532	4.825.144.264	9.492.143.796

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 1 – Información corporativa

(a) Información de la entidad

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

Los presentes estados financieros consolidados intermedios han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de fecha 28 de noviembre de 2022.

(b) Descripción de operaciones y actividades principales

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

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

Servicios Financieros: Quiñenco posee una participación directa e indirecta en el Banco de Chile, esta última mediante la propiedad del 50,00% al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021, de las acciones de la subsidiaria LQ Inversiones Financieras S.A. (en adelante “LQIF”). LQIF es una sociedad formada por Quiñenco en el año 2000 cuyo propósito es canalizar las inversiones en el sector financiero. Desde 2001, su principal inversión es la participación controladora en Banco de Chile, una de las instituciones financieras de mayor envergadura en el país. Banco de Chile cotiza en Chile y en la bolsa de Nueva York (NYSE).

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 LQIF es dueña en forma directa de un 46,34% e indirecta de un 4,81%, a través de su subsidiaria Inversiones LQ-SM Limitada (en adelante “LQ-SM”), de la propiedad de Banco de Chile.

Con todo, al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, LQIF es propietaria en forma directa e indirecta de un 51,15% de los derechos políticos y económicos de Banco de Chile.

Bebidas: La Sociedad posee una participación indirecta en CCU mediante la propiedad de un 50% de Inversiones y Rentas S.A. (en adelante “IRSA”). IRSA es una inversión en un negocio conjunto (joint venture) con el grupo cervecero holandés Heineken Americas B.V. (“Heineken”). Como resultado de ello, Heineken es propietaria del 50% de IRSA y, por lo tanto, socio de Quiñenco, siendo controladores en forma conjunta del 65,87% de la propiedad de CCU al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 1 – Información corporativa (continuación)

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

Manufacturero: Quiñenco posee una participación en la subsidiaria Invexans de 99,83% al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021, teniendo ésta una participación de 28,66% 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 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Energía: Quiñenco posee una participación indirecta del 100% al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021 en la subsidiaria indirecta Enex, cuya actividad principal es la distribución y comercialización de productos y servicios en las áreas de Combustibles y Lubricantes para automotores, industria, aviación y sector marítimo, asfaltos (bitumen), químicos y tiendas de conveniencia. La sociedad comercializa sus productos 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 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021, sociedad que participa principalmente en el negocio del transporte marítimo de carga, siendo su activo más relevante una participación de 30,00% en la naviera Hapag-Lloyd A.G..

Servicios Portuarios: Quiñenco posee una participación en la subsidiaria SM SAAM S.A. de 59,73% al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre 2021. La subsidiaria SM SAAM S.A. desarrolla su negocio prestando servicios de remolcadores, terminales portuarios y logística.

(c) Empleados

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

Número de empleados	30-09-2022	31-12-2021
Quiñenco	70	70
LQIF y subsidiarias	12.474	12.289
SM SAAM	5.527	5.971
Tech Pack y subsidiarias	6	6
CSAV	15	13
Invexans y subsidiarias	3.382	3.382
Otras subsidiarias	18	18
Total empleados	21.492	21.749

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados

(a) Períodos cubiertos

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados de situación financiera consolidada: al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- Estados intermedios de resultados integrales, por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021
- Estados consolidados de cambio en el patrimonio neto y estados consolidados de flujos de efectivo: por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(b) Bases de preparación

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(b) Bases de preparación (continuación)

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

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

Para efectos comparativos, la Sociedad y sus subsidiarias han efectuado reclasificaciones menores a los estados financieros consolidados de los servicios no bancarios, al 31 de diciembre de 2021, que no afectan de forma significativa la interpretación de los mismos. Los estados financieros correspondiente a los servicios bancarios, se ajustaron de acuerdo a lo 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.

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación

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

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

RUT	Nombre de la Subsidiaria	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación (*)			31/12/2021 Total
				30/09/2022 Directo	Indirecto	Total	
76.077.048-5	Inversiones Caboto S.A.	Chile	CLP	99,9999	0,0001	100,0000	100,0000
76.284.393-5	Cabletron S.A.	Chile	CLP	99,9800	0,0200	100,0000	100,0000
77.253.300-4	Inversiones Río Bravo S.A. y Subsidiarias	Chile	CLP	81,4038	18,5962	100,0000	100,0000
87.011.000-6	Inv. O'Higgins Punta Arenas S.A.	Chile	CLP	75,5579	0,0000	75,5579	75,5579
91.000.000-4	Industria Nacional de Alimentos S.A.	Chile	CLP	71,9576	27,9769	99,9345	99,9345
91.527.000-K	Empresa El Peñón S.A. y Subsidiaria	Chile	CLP	98,1414	0,0000	98,1414	98,1414
95.987.000-4	Inversiones Río Grande S.p.A. y Subsidiarias	Chile	CLP	99,9898	0,0102	100,0000	100,0000
96.611.550-5	Unitron S.A.	Chile	CLP	99,9999	0,0001	100,0000	100,0000
76.724.960-8	Inversiones Ranquil S.A.	Chile	CLP	99,9975	0,0007	99,9982	99,9982
96.892.490-7	Administración y Servicios Generales LQ S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
93.802.000-0	Hidrosur S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.572.580-6	Inversiones y Bosques S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
93.493.000-2	Hoteles Carrera S.A.	Chile	CLP	0,0000	99,1960	99,1960	99,1960
96.635.350-3	Inmob. e Inv. Hidroindustriales S.A. y Subsidiaria	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.847.140-6	Inmobiliaria Norte Verde S.A. y Subsidiaria	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
99.568.590-6	Inversiones Río Azul S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.929.880-5	LQ Inversiones Financieras S.A. y Subsidiarias	Chile	CLP	47,3520	2,6480	50,0000	50,0000
96.999.360-0	Inversiones LQ-SM Limitada	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	CLP	0,1097	51,1500	51,2597	51,2597
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	CLP	0,0000	99,9600	99,9600	99,9600
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.932.010-K	Banchile Securitizadora S.A. (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	Invexans S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	89,5300	10,2954	99,8254	99,8254
0-E	Invexans Limited	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Invexans LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	0,0000	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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación (continuación)

RUT	Nombre de la Subsidiaria	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación (*)			31/12/2021
				30/09/2022		Total	
				Directo	Indirecto		
0-E	Ranger Holdings 141 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 225 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 226 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 242 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 244 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 291 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.275.453-3	Tech Pack S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	80,7634	19,2078	99,9712	99,9712
91.524.000-3	Inmobiliaria Techpack S.A.	Chile	USD	0,0000	99,9710	99,9710	99,9710
94.262.000-4	Soinmad S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.619.180-5	Logística Techpack S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inmobiliaria Techpack S.A.	Argentina	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	25,2126	41,2419	66,4545	66,4545
96.838.090-7	Compañía Naviera Río Blanco S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	CSAV Germany Container Holding GmbH	Alemania	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Corvina Shipping Co. S.A. y Subsidiarias	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Tollo Shipping Co. S.A. y Subsidiarias	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Navibras Comercial Marítima e Afretamentos Ltda.	Brasil	USD	0,0000	0,0000	0,0000	100,0000
76.028.729-6	Norgistics Holding S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Norgistics México S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	23,1688	36,5592	59,7280	59,7280
92.048.000-4	SAAM S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.729.932-k	SAAM Logistics S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.757.003-1	SAAM Ports S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.973.180-0	SAAM Internacional S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
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.	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 (*)			
				30/09/2022			31/12/2021
				Directo	Indirecto	Total	Total
0-E	SAAM Guatemala	Guatemala	Quetzal	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Expertaje marítimos	Guatemala	Quetzal	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	KIOS	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Parú S.A.C.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Florida International Terminal Llc	EE.UU.	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Inarpi S.A. y subsidiaria	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Iquique Terminal Internacional S.A. y subsidiaria	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Recursos Portuarios Mazatlán S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Extraportuarios S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inmobiliaria Marítima Portuaria Ltda.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Aerosan S.A.S.	Colombia	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

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

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

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

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

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

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

(e) Uso de estimaciones

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

- La valorización de activos y plusvalía comprada (menor valor de inversiones) para determinar la existencia de pérdidas por deterioro.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.
- La vida útil y el valor residual de las propiedades, planta y equipo y activos intangibles distintos de la Plusvalía.
- Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros y derivados.
- Las hipótesis empleadas para calcular estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.
- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios.
- Análisis y determinación de deterioro sobre activos financieros y activos no financieros de largo plazo.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.
- La determinación del valor razonable de los activos no financieros para efectos de la evaluación de los indicadores de deterioro.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(e) Uso de estimaciones (continuación)

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

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

(f) Presentación de estados financieros consolidados intrermedios

Estado de Situación Financiera

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

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

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

Estados de Resultados Integrales

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

Estados de Flujos de Efectivo

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(g) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera

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

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

La moneda funcional de las operaciones de CCU (asociada) y Banco de Chile es el peso chileno.

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

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

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

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

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

	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021	30 de septiembre 2021
	\$	\$	\$
Dólar Estadounidense (USD)	960,24	844,69	811,90
Euro	939,85	955,64	939,48
Peso argentino	6,52	8,22	8,22
Real brasileño	179,17	151,68	148,77
Peso colombiano	0,21	0,21	0,21
Unidad de Fomento (UF)	34.258,23	30.991,74	30.088,37

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(h) Inventarios

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

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

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

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

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

(i) Propiedades, planta y equipo

(i1) Costo

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(i) Propiedades, planta y equipo (continuación)

(i2) Depreciación

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

Grupo de activos	<u>Años de Vida Útil Estimada</u>
Construcciones e infraestructura	20 a 100
Instalaciones	5 a 33
Maquinarias y equipos	5 a 40
Naves, remolcadores, 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(n) Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

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

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

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

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

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

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

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

(o) Inversiones en negocios conjuntos (joint venture)

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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 Intermedios

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 Intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(p.4) Pasivos financieros excepto derivados

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

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se han designado pasivos financieros a valor razonable a través de resultados, excepto los instrumentos derivados.

(p.5) Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

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

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

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

(p.6) Compensación de activos y pasivos financieros

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(p.7) Medición del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

(q) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

(q.1) Impuesto a la renta

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

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

(q.2) Impuestos diferidos

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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 intermedios no existen indicios de deterioro que signifiquen efectuar algún ajuste.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(r) Activos Intangibles (continuación)

(r.2) Concesiones portuarias

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

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

(r.3) Relación con clientes

En la subsidiaria SM SAAM, los activos intangibles denominados “Relación con Clientes” generados en las combinaciones de negocios realizadas, se amortizan en el plazo estimado de retorno de los beneficios asociados a la cartera de clientes vigentes en cada sociedad a la fecha de adquisición. Estos activos se amortizan a contar del 1 de julio de 2014 (ST Canadá), 1 de noviembre de 2019 (ST Brasil), 1 de noviembre de 2020 (Aerosan Airport Services y Servicios Aeroportuarios Aerosan) y 29 de enero de 2021 (Intertug), fecha en la cual se realizaron estas operaciones.

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

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

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

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

(s) Deterioro de activos

(s.1) Inversiones financieras mantenidas para la venta

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

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

(s.2) Activos no financieros

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(s.2) Activos no financieros (continuación)

Para determinar el valor razonable menos costos de venta se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por 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 que el valor de adquisición sea mayor, la diferencia se reconoce con cargo a resultados integrales.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(t) Provisiones

(t.1) General

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

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

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

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

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

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

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

(t.3) Provisión de fondo post jubilación

La subsidiaria indirecta Enex mantiene desde 1987, un fondo de jubilación para un grupo de ex trabajadores. El costo del beneficio ha sido determinado a base de cálculo actuarial con el método denominado “Aggregate Funding”, efectuado por profesionales externos. Este cálculo considera una tasa de descuento del 6,87% anual, que corresponde a la tasa a la cual se transan los instrumentos financieros de largo plazo reajustables.

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

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

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

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

(t.6) Provisiones por retiro de estanques

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

(u) Créditos y Préstamos que devengan interés

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura

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

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

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

(v.1) Coberturas de valor razonable

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

(v.2) Coberturas de flujos de efectivo

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad tiene instrumentos derivados y actividades de cobertura de acuerdo a lo informado en Nota 21 i).

(v.4) Derivados Implícitos

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(w) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

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

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

- Flujo de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose 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 CCU se presenta dentro del segmento Otros.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(bb) Disposiciones legales

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

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

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

(cc) Bases de consolidación

Los Estados Financieros Intermedios del Banco de Chile al 30 de septiembre de 2022 y 2021, han sido consolidados con los de sus subsidiarias mediante el método de integración global (línea a línea). Estos comprenden la preparación de los estados financieros individuales del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homologar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco. Los Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados utilizando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

Las transacciones y saldos significativos (activos 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 Intermedios Consolidados al 30 de septiembre 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:

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(cc1) Sociedades Controladas (Subsidiarias) (continuación)

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

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 el Banco no controla y no ha creado ninguna entidad de cometido especial.

(cc5) Administración de fondos

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

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

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

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

(ee) Uso de Estimaciones y Juicios

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

1. Deterioro de instrumentos de deuda (Notas N°40.8 y N°40.38);
2. Provisión por riesgo de créditos (Nota°40.11, Nota°40.24 y 40.38);
3. Vida útil de los intangibles, activos fijos y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Notas N°40.13, N°40.14 y N°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 período terminado el 30 de septiembre de 2022 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros

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

(ff1) Activos Financieros

(ff1.1) Clasificación de activos financieros

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

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

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

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

- 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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff1) Activos Financieros (continuación)

(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 Intermedios

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 a lo siguiente:

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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)

Derechos y Obligaciones por pactos de retroventa y préstamos de valores

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

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

Instrumentos financieros de deuda

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

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

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas de acuerdo con lo descrito en la Nota N°2 letra (II).

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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)

(iv) Cartera deteriorada

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

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

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

(v) Provisiones por riesgo de crédito

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

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

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

(v.i) Provisiones por Evaluación Individual

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

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

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

v.i.1 Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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)

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

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

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

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff1) Activos Financieros (continuación)

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

v.i.2 Cartera en Incumplimiento

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.

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 Intermedios

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 CNC. 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal

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

- 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:

Tramo PVG	Concepto	Factor de provisión aplicable según morosidad y PVG				Cartera en incumplimiento
		Días de mora al cierre del mes				
		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.

(a) Operaciones de leasing comercial

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

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

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

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)

(a) Operaciones de leasing comercial (continuación)

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.

(b) Colocaciones comerciales genéricas y factoraje

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff1) Activos Financieros (continuación)

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

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

(b) Colocaciones comerciales genéricas y factoraje, continuación:

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

(v.ii.2) Cartera en Incumplimiento.

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff1) Activos Financieros (continuación)

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

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

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

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

Para tal efecto, se deberán considerar las siguientes situaciones:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(vi) Castigos

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff1) Activos Financieros (continuación)

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

(vi) Castigos (continuación)

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

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

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

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

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

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

(vi.ii) Castigo de las operaciones de leasing

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

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

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

(1) Fase 1:

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

(2) Fase 2:

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

(3) Fase 3:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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.

(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 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ff2) Pasivos Financieros (continuación)

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

(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 del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

(ff3) Compensación

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

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

(gg) Moneda funcional

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(hh) Transacciones en moneda extranjera

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

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco y sus subsidiarias aplicaron el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la CMF, por lo que los activos en dólares se muestran a su valor equivalente en pesos calculados al tipo de cambio de mercado \$969,66 por US\$1 (\$811,60 por US\$1 al 30 de septiembre de 2021).

El saldo de \$178.423 millones correspondiente a la utilidad de resultado financiero neto (\$100.445 millones al 30 de septiembre de 2021) que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y sus subsidiarias.

(ii) Segmentos de operación

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

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

(jj) Estado de flujo de efectivo

El Estado de Flujo de Efectivo Consolidado muestra los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de la operación, de inversión y de las actividades de financiamiento durante el ejercicio.

Para la elaboración de este estado de flujo se ha utilizado el método indirecto.

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

- (i) Efectivo y equivalente de efectivo: corresponde al rubro “Efectivo y depósitos en bancos”, más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en el Estado de Situación Financiera Consolidado, más 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(kk) Contratos de derivados financieros

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

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

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

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

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

(ll) Contratos de derivados financieros para coberturas contables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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

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

(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.

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(oo) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

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

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

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

(pp) 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”.

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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

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

Exposición al riesgo de crédito sobre créditos contingentes:

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

Tipo de crédito contingente	Exposición
a) Aavales 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%

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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

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

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

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

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(tt) Beneficios a los empleados (continuación)

Las obligaciones de este plan de beneficios, son valorizadas de acuerdo al método de la unidad de crédito proyectada, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento salarial esperado y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo (6,49% al 30 de septiembre 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 periodos terminados al 30 de septiembre 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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

Los gastos por comisiones incluyen:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(yy) Arrendamientos financieros y operativos (continuación)

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

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°22.26.

(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.

(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 30 de septiembre de 2022 el saldo de provisiones adicionales asciende a \$685.252 millones (\$540.252 millones en diciembre de 2021), las que se presentan en el rubro “Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito” del pasivo en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(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.

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 30 de septiembre 2022, no han ocurrido otras reclasificaciones significativas que las mencionadas en la Nota 40.2.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 3 – Cambio en políticas contables

Los presentes estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Efectivo en caja	1.621.940	1.821.261
Saldos en bancos	231.384.714	220.202.758
Depósitos a plazo hasta 90 días	485.180.116	379.177.615
Inversiones en documentos con pactos de retroventa	161.320	43.074.121
Totales	<u>718.348.090</u>	<u>644.275.755</u>

Tal como se indica en Nota 2 f) y w), el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado incluye a las subsidiarias bancarias que son presentadas en forma separada en el mismo estado. El detalle presentado en esta nota no incluye el efectivo y equivalentes al efectivo de las subsidiarias bancarias. Del mismo modo no incluye los saldos que Quiñenco y sus subsidiarias mantienen en cuentas corrientes, depósitos a plazo y otras inversiones con el Banco de Chile cuyo monto al 30 de septiembre de 2022 asciende a M\$9.605.915 (M\$37.217.728 al 31 de diciembre de 2021) que han sido eliminados en la preparación de los presentes estados financieros consolidados intermedios.

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

	Moneda	30-09-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	CLP (Pesos chilenos)	270.552.939	229.346.707
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD (Dólares americanos)	411.438.810	395.108.435
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR (Euros)	16.406.752	198.281
Efectivo y equivalentes al efectivo	ARS (Pesos argentinos)	-	784
Efectivo y equivalentes al efectivo	BRL (Reales brasileros)	2.564.801	1.602.377
Efectivo y equivalentes al efectivo	OTR (Otras monedas)	17.384.788	18.019.171
Totales		<u>718.348.090</u>	<u>644.275.755</u>

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

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios no bancarios	718.348.090	644.275.755
Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios bancarios		
Efectivo	1.090.568.710	1.073.600.066
Depósitos en el Banco Central de Chile	395.102.733	1.545.472.133
Depósitos en bancos nacionales	33.703.461	129.857.733
Depósitos en el exterior	1.337.943.001	964.802.665
Operaciones con liquidación en curso (netas)	86.170.178	116.719.662
Otros equivalentes de efectivo	1.770.891.647	3.458.374.314
Efectivo y equivalentes al efectivo presentado en estado de flujos de efectivo consolidado	<u>5.432.727.820</u>	<u>7.933.102.328</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

(d) Saldos de efectivo, no disponibles.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existen restricciones sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

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

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

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

Nota 5 – Otros activos financieros corrientes

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Depósitos a plazo a más de 90 días	22.086	7.934.791
Activos de coberturas	43.574.731	440.083
Inversiones en fondos mutuos	241.976	230.665
Garantías por operaciones financieras	-	92.071
Total	<u>43.838.793</u>	<u>8.697.610</u>

(a) Activos de cobertura

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

Clasificación	Tipo de Cobertura	Riesgo cubierto	Partida Cubierta	Corriente		Valores justos	
				30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	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	43.526.719	-	43.526.719	-
Derivados	Instrumento de cobertura de los flujos de efectivo	Tasa de Interés	Dólares	48.012	391.936	48.012	391.936
	Total activos de coberturas			<u>43.574.731</u>	<u>440.083</u>	<u>43.574.731</u>	<u>440.083</u>

Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Dividendos por cobrar	4.031.358	-
Pagos anticipados a proveedores	14.980.310	12.460.022
IVA Crédito Fiscal e Impuesto Específico por recuperar	75.066.762	18.333.997
Otros	6.889	21.764
Total	<u>94.085.319</u>	<u>30.815.783</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Deudores comerciales	273.990.133	259.348.651
Otras cuentas por cobrar	33.253.843	40.200.668
Provisión de incobrables	(19.069.407)	(18.446.295)
Total	288.174.569	281.103.024
Menos: Otras cuentas por cobrar no corriente (1)	(431.927)	(12.749.751)
Parte corriente	287.742.642	268.353.273

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

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

Tramos de morosidad	30-09-2022				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	5.903	251.510.866	-	-	7.193	253.961.446	-	-
1-30 días	1.604	20.900.584	-	-	3.093	14.629.187	-	-
31-60 días	491	5.681.740	-	-	845	4.311.298	-	-
61-90 días	178	7.969.992	-	-	276	4.110.262	-	-
91-120 días	179	791.238	-	-	353	1.303.357	-	-
121-150 días	121	603.991	-	-	314	1.584.639	-	-
151-180 días	97	689.453	-	-	220	1.606.600	-	-
181-210 días	143	921.831	-	-	294	132.616	-	-
211-250 días	206	918.950	-	-	331	456.977	-	-
> 250 días	529	17.255.331	-	-	3.656	17.452.937	-	-
Total	9.451	307.243.976	-	-	16.575	299.549.319	-	-

Cartera no securitizada	30-09-2022		31-12-2021	
	Número de clientes	Monto Cartera (M\$)	Número de clientes	Monto Cartera (M\$)
Documentos por cobrar protestados	77	2.800.060	546	2.261.235
Documentos por cobrar en cobranza judicial	-	-	-	-

Provisión							
30-09-2022				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\$
(19.069.407)	-	1.125.401	-	(18.446.295)	-	42.235	-

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no registra clientes clasificados en la categoría de cartera securitizada. No existen cambios significativos en la corrección de valor por pérdidas revelados de acuerdo con el párrafo 35H de la NIIF 7.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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 intermedios), y para el negocio no bancario, provienen de SM SAAM y Enx 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 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
Bucket 1	A1	Vigente	0,25	0,16	0,15
	A2	1 - 30 d	1,64	1,66	2,05
	A3	31 - 60 d	4,85	3,41	4,47
	A4	61 - 90 d	8,60	5,41	7,55
Bucket 2	B1	91 - 120 d	16,38	25,66	14,80
	B2	121 - 180 d	26,52	32,91	23,87
	B3	181 - 240 d	48,81	43,41	35,73
Bucket 3	C1	241 - 300 d	72,10	71,16	59,70
	C2	301 - 360 d	84,45	84,66	75,82
	C3	Más de 360 d	100	100	100

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

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

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

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

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

El valor en libros de los activos financieros de SM SAAM representa la exposición actual al riesgo de crédito. La provisión por riesgo de crédito para cuentas comerciales por cobrar al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es:

Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar	30-09-2022			31-12-2021		
	M\$			M\$		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Deudores comerciales	87.553.723	-	87.553.723	100.154.049	-	100.154.049
Deterioro de deudores comerciales	(16.795.558)	-	(16.795.558)	(16.834.672)	-	(16.834.672)
Deudores comerciales neto	70.758.165	-	70.758.165	83.319.377	-	83.319.377
Otras cuentas por cobrar	11.489.272	404.261	11.893.533	12.935.583	12.749.751	25.685.334
Deterioro de otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar neto	11.489.272	404.261	11.893.533	12.935.583	12.749.751	25.685.334
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	82.247.437	404.261	82.651.698	96.254.960	12.749.751	109.004.711

Variación de la provisión por deterioro	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1° enero	16.834.672	4.113.557
Incremento de provisión	888.911	996.319
Altas por combinaciones de negocios	-	10.107.806
Castigo de deudores	(1.006.574)	(38.057)
Efecto por cambio en moneda extranjera	(157.170)	1.655.047
Traspaso a activos de operaciones discontinuadas	(1.819.906)	-
Total provisión por deterioro	14.739.933	16.834.672

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

Enex, subsidiaria de Invexans

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

Dentro del seguro de crédito existe una segmentación de clientes de acuerdo con el monto de la cobertura otorgada por la compañía de seguros y al método de evaluación para el otorgamiento de dicha cobertura. Al 30 de septiembre de 2022, la distribución de coberturas fue la siguiente:

Tipo cobertura	Monto cobertura	# Clientes
Nominada	> UF1.200	717
Innominada	< UF 1.200	2.098

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 43% corresponden a clientes no afectos a cobertura (gran minería, grandes generadoras de energía, estaciones de servicio, entre otros) y un 57% 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, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se determinó de la siguiente manera:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios



Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

	RUT	País de origen	Naturaleza de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	Activo Corriente		Activo No Corriente		Pasivo Corriente		Pasivo No Corriente	
						30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	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	11.429.739	8.806.021	-	-	-	-	-	-
Comercial CCU S.A.	99.554.560-8	Chile	Facturas	Subsidiaria de negocio conjunto	CLP	10.563	4.797	-	-	143.076	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	-	-	-	-	127.330	174.479	-	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	96.973.920-8	Chile	Facturas	Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	209.332	89.612	-	-	-	32.781	-	-
Enex Paraguay SAE	Extranjera	Paraguay	Préstamo	Negocio conjunto de subsidiaria	USD	-	-	-	-	923.751	-	-	-
Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	81.148.200-5	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	2.329.542	1.662.834	-	-	-	-	-	-
Minera Antucoya	76.079.669-7	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	19.205	4.479	-	-	-	-	-	-
Minera Centinela	76.727.040-2	Chile	Facturas	Accionistas comunes	CLP	24.810.681	22.148.089	-	-	-	-	-	-
Nexans Brasil S.A. (1)	Extranjera	Brasil	Liquidación de juicios	Asociada de subsidiaria	USD	189.967	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	1.779.325	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	219.894	163.026	-	-	-	-	-	-
CSAV Austral SpA	89.602.300-4	Chile	Cuenta corriente	Asociada de subsidiaria	USD	-	334.497	-	-	-	-	-	-
Transportes Fluviales Corral S.A.	96.657.210-8	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	-	57.116	-	-	-	-	-	-
Iquique Terminal Internacional S.A.	96.915.330-0	Chile	Cuenta corriente	Asociada de subsidiaria	USD	128.672	34.292	-	-	-	-	-	-
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	99.511.240-K	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	68.177	167.319	-	-	-	-	-	-
San Antonio Terminal Internacional S.A.	96.908.970-K	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	185.326	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	-	97.984	-	-	-	-	-	-
San Vicente Terminal Internacional S.A.	96.908.930-0	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	84.501	98.829	-	1.474.829	-	-	-	-
Otros	-	-	Facturas		CLP	786.269	313.522	11.059	8.253	24.972	10.742	-	-
Totales						42.251.193	44.393.825	11.059	1.483.082	1.219.129	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	30-09-2022		30-09-2021	
				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	49.888.543	49.888.543	39.036.197	39.036.197
76.727.040-2	Minera Centinela S.A.	Accionistas comunes	Venta de productos y servicios	135.503.093	135.503.093	78.276.951	78.276.951
96.973.920-8	Asfaltos Conosur S.A.	Negocio conjunto de subsidiaria	Servicios prestados administración terminal asfalto	441.423	441.423	9.790	9.790
99.501.760-1	Ecusa S.A.	Subsidiaria de negocio conjunto	Venta de productos	468.098	468.098	393.294	393.294
81.095.400-0	Sociedad Nacional de Oleoductos	Asociada de subsidiaria	Dividendos percibidos	2.767.174	2.767.174	2.091.646	2.091.646
81.095.400-0	Sociedad Nacional de Oleoductos	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	331.731	(331.731)	287.084	(287.084)
81.148.200-5	Ferrocarril Antofagasta Bolivia	Accionistas comunes	Venta de productos	14.135.001	14.135.001	9.414.169	9.414.169
82.040.600-1	Sociedad Inversiones de Aviación S.A.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	901.517	(901.517)	890.325	(890.325)
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile S.p.A.	Asociada de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	760.942	760.942	688.414	688.414
0-E	Hapag Lloyd A.G. Alemania	Negocio conjunto de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	1.049.516	1.049.516	879.517	879.517
0-E	Hapag Lloyd Aktiengesellschaft	Asociada de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	823.638	823.638	616.105	616.105
0-E	Nexans S.A.	Asociada de subsidiaria	Dividendos recibidos	13.530.220	-	-	-
89.602.300-4	CSAV Austral SpA	Asociada de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	654.445	654.445	595.445	595.445
76.028.651-6	Lng Tugs Chile S.A.	Asociada de subsidiaria	Ingresos por servicios de remolcadores	1.353.549	1.353.549	1.227.045	1.227.045
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacionel S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	682.356	682.356	346.699	346.699
96.908.930-0	San Vicente Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	692.681	692.681	552.168	552.168
96.908.970-k	San Antonio Terminal Internacional S.A.	Asociada de subsidiaria	Compra de servivios de teminales portuarios	1.366.432	1.366.432	996.395	996.395

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

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

El detalle al 30 de septiembre de cada año, es el siguiente:

	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	3.351.061	3.182.644	1.182.183	1.099.534
Honorarios (dietas y participaciones)	13.358.999	2.898.875	76.091	64.145
Beneficios a corto plazo	-	-	-	-
Total	16.710.060	6.081.519	1.258.274	1.163.679

Nota 9 – Inventarios

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Inventarios corrientes	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Materias primas	414.824	276.214
Existencias combustible y lubricante	237.590.262	107.773.997
Suministros para la producción	8.029.527	11.276.612
Otros inventarios (1)	17.672.257	13.219.398
Totales	263.706.870	132.546.221

(1) Incluye principalmente inventarios en tránsito.

Inventarios, no corriente	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Repuestos	1.616.084	1.683.467
Totales	1.616.084	1.683.467

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

	Acumulado		Trimestre	
	01/01/2022	01/01/2021	01/07/2021	01/07/2021
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos de inventarios reconocidos como gasto	2.843.225.287	1.729.846.448	1.066.207.285	684.949.482

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	Invexans		Tech Pack		SM SAAM		CSAV		Total	
	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos no corrientes mantenidos para la venta	3.233.023	2.843.979	-	-	9.271.117	8.619.217	89.302	1.413.966	12.593.442	12.877.162
Activos por Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	638.147.631	-	-	-	638.147.631	-
Total activos clasificados como mantenidos para la venta	3.233.023	2.843.979	-	-	647.418.748	8.619.217	89.302	1.413.966	650.741.073	12.877.162
Pasivos corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	3.379	-	3.379
Pasivos por Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	256.074.883	-	-	-	256.074.883	-
Total pasivos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	256.074.883	-	-	3.379	256.074.883	3.379

(a) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes mantenidos para la venta al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

	Invexans		Tech Pack		SM SAAM		CSAV		Total	
	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedades	3.233.023	2.843.979	-	-	9.138.604	8.094.664	-	1.295.709	12.371.627	12.234.352
Maquinarias, vehículos y equipos	-	-	-	-	132.513	521.173	-	-	132.513	521.173
Otros activos	-	-	-	-	-	3.380	89.302	118.257	89.302	121.637
Total activos	3.233.023	2.843.979	-	-	9.271.117	8.619.217	89.302	1.413.966	12.593.442	12.877.162

(a.1) Invexans

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

(a.2) SM SAAM

En la subsidiaria SM SAAM, una parte de las propiedades 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 a NIIF 5, para un mejor entendimiento y comparabilidad de los estados financieros, se ha re-expresado el estado de resultados por el ejercicio terminado al 30 de septiembre 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:

	01-01-2022	01-01-2021
	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$
Ingresos	251.829.595	187.671.516
Gastos	(195.245.846)	(155.174.556)
Resultado antes de impuesto	56.583.749	32.496.960
(Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias	(43.451.799)	(8.280.323)
Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas	13.131.950	24.216.637

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:

	01-01-2022	01-01-2021
	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$
Ingresos	58.372	32.402
Gastos	(131.805)	(28.603)
Resultado antes de impuesto	<u>(73.433)</u>	<u>3.799</u>
(Gasto) Ingreso por impuesto a las ganancias	-	-
Ganancia (Pérdida) de operaciones discontinuadas	<u><u>(73.433)</u></u>	<u><u>3.799</u></u>

	01-01-2022	01-01-2021
	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$
Estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	(22.086)	(65.569)
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	(960)	3.771
Efectivo y Equivalentes al efectivo, saldo inicial	-	-
Flujos netos del periodo	<u><u>(23.046)</u></u>	<u><u>(61.798)</u></u>

Nota 11 – Otros activos financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Instrumentos de patrimonio (acciones)	102.209.260	76.817.836
Activos de cobertura	6.995.009	38.856
Otros	1.289.270	1.192.298
Total	<u>110.493.539</u>	<u>78.048.990</u>

Nota 12 – Otros activos no financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Depósitos judiciales Ficap Brasil	9.491.487	7.755.086
Otros impuestos por recuperar	5.026.490	4.291.673
Otros	1.338.633	1.344.809
Total	<u>15.856.610</u>	<u>13.391.568</u>

Nota 13 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

(a) Resumen de información financiera de las subsidiarias significativas³

El resumen de la información financiera de las subsidiarias significativas al 30 de septiembre 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%	97.037.935	102.127.029	-	1.318.142	790	-	20.049	-	1.147.431
INVEXANS	Chile	USD	99,83%	697.372.744	1.656.290.814	-	503.420.052	608.085.520	-	3.198.339.986	(2.836.827.512)	117.828.406
LQIF	Chile	CLP	50,00%	248.065	845.328.404	54.813.456.510	16.649.098	265.112.386	49.930.798.707	2.310.136.067	(728.877.394)	512.685.510
SM SAAM S.A.	Chile	USD	59,73%	902.084.986	841.054.052	-	378.529.491	539.674.086	-	290.265.230	(204.328.728)	25.871.574
CSAV	Chile	USD	66,45%	594.262.768	8.137.638.382	-	1.833.627.961	104.759.303	-	-	-	3.733.990.242
Total				2.291.006.498	11.582.438.681	54.813.456.510	2.733.544.744	1.517.632.085	49.930.798.707	5.798.761.332	(3.770.033.634)	4.391.523.163

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%	95.325.063	80.272.265	-	182.072	17.762	-	22.195	-	-3.817.299
INVEXANS	Chile	USD	99,85%	453.733.154	1.460.174.148	-	311.985.520	504.253.476	-	2.908.240.033	-2.547.618.737	103.545.206
LQIF	Chile	CLP	50,00%	237.085	845.637.954	51.785.325.251	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
Total				1.017.497.679	8.560.887.370	51.785.325.251	1.375.186.402	1.507.198.668	47.297.268.548	5.334.939.342	-3.819.163.667	3.034.965.046

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

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

(b) Participación en negocios conjuntos

De acuerdo a la IFRS 12, párrafo 21, a continuación se presenta información financiera resumida de las participaciones significativas en negocios conjuntos al 30 de septiembre de 2022:

Sociedad	País de origen	Valor contable	Porcentaje	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos No	Ingresos	Gastos	Ganancia
		inversión	participación	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Ordinarios	Ordinarios	(pérdida) neta
		M\$	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hapag Lloyd A.G. (1)	Alemania	7.875.327.700	30	4.559.398.125	19.734.632.585	17.056.064.230	6.723.219.265	24.485.352.029	(10.599.214.704)	12.614.777.205
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	387.251.785	50	1.690.982.762	2.016.826.183	825.605.468	1.510.489.051	1.943.073.350	(1.101.649.221)	26.875.723
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	4.467.036	50	483.961	10.101.725	1.652.573	-	3.749.657	(3.726.856)	22.801
Enex Paraguay	Paraguay	29.105.835	50	18.583.525	112.173.316	23.804.350	58.985.623	105.645.944	(109.112.866)	(3.466.923)
Transportes y Servicios Aéreos S.A.	Chile	150.166	50	313.502	-	11.919	1.253	-	-	11.457
Total		8.296.302.522		6.269.761.875	21.873.733.809	17.907.138.540	8.292.695.192	26.537.820.980	(11.813.703.647)	12.638.220.263

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 neta)
		M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hapag Lloyd A.G. (1)	Alemania	4.855.952.183	30	4.392.148.953	10.927.814.503	14.611.815.905	5.696.239.658	20.456.993.414	(10.824.904.459)	8.334.553.757
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	362.523.960	50	1.094.008.529	1.782.515.230	777.937.140	809.343.462	2.484.712.280	(1.291.559.797)	116.049.041
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	4.498.819	50	434.171	10.887.209	2.323.742	-	1.939.166	(2.609.335)	(670.169)
Enex Paraguay	Paraguay	10.248.624	50	21.103.735	24.171.649	15.817.665	17.972.469	35.905.878	(36.855.852)	(949.974)
Transportes y Servicios Aéreos S.A.	Chile	144.437	50	298.701	-	8.713	1.114	-	-	(884)
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Chile	-	50	9.292	-	9.292	-	-	(8.068)	(16.122)
Inmobiliaria Sepbio Ltda.	Chile	146.131	50	486.541	2.637.122	1.582.949	1.248.452	194.110	(19.671)	704
Muellaje del Maipo S.A.	Chile	60.818	50	9.929.331	951.966	7.218.721	3.540.940	16.513.887	(16.139.210)	(65.326)
Portuaria Corral S.A.	Chile	3.780.832	50	5.833.428	4.971.001	2.194.505	1.048.260	6.986.365	(3.410.346)	2.994.984
San Antonio Terminal Internacional S.A.	Chile	26.125.417	50	46.223.971	155.080.016	22.548.155	126.504.998	84.616.236	(59.131.227)	12.482.730
San Vicente Terminal Internacional S.A.	Chile	34.832.482	50	18.351.735	114.366.803	24.063.529	80.784.462	39.325.956	(38.540.921)	(4.923.242)
Servicios Portuarios Reloncaví Ltda.	Chile	-	50	-	-	-	-	9.360.312	(8.078.673)	645.166
Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda.	Chile	(6.758)	50	3.378	-	16.894	-	-	-	(1.451)
Transportes Fluviales Corral S.A.	Chile	1.626.028	50	2.795.079	3.632.167	1.882.814	1.292.376	5.217.892	(4.051.998)	523.525
Equimac S.A.	Colombia	2.315.295	50	5.007.322	79.401	456.133	-	348.506	-	2.229.350
Total		5.302.248.268		5.596.634.166	13.027.107.067	15.467.876.157	6.737.976.191	23.142.114.002	(12.285.309.557)	8.462.852.089

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

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

(2) Quiñenco posee una participación indirecta en CCU mediante la propiedad de un 50% de Inversiones y Rentas S.A. (IRSA) que es una inversión en un negocio conjunto (joint venture) con el grupo cervecero holandés Heineken Americas B.V. (Heineken). Como resultado de ello, Heineken es propietaria del 50% de IRSA y por lo tanto socio de Quiñenco, siendo controladores en forma conjunta del 60% de CCU. Los estados financieros de CCU se presentan consolidados en IRSA.

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

(c) Participación en asociadas

(i) De acuerdo a la NIIF 12, a continuación se presenta información financiera resumida de los negocios conjuntos y asociadas significativas al 30 de septiembre 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) neta	Equivalente al efectivo	Amortización	Impuesto a las ganancias	Resultado Integral	Integral Total
		M\$	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Nexans S.A. (1) y (2)	Francia	447.387.044	29,19	4.226.739.301	2.388.620.360	3.529.872.968	1.484.723.307	4.097.104.279	(3.864.152.954)	2.584.460	(12.948.888)	184.712.336	1.094.426.818	(83.783.792)	(231.961.162)	34.013.890	218.726.226
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	7.875.327.700	30,000	4.559.398.125	19.734.632.585	17.056.064.230	6.723.219.265	24.485.352.029	(10.599.214.704)	85.336.139	(155.554.616)	12.614.777.205	14.175.053.278	(1.296.764.576)	(70.605.050)	149.831.790	12.764.608.995
Inversiones y Rentas S.A.	Chile	387.251.785	50,00	1.690.982.762	2.016.826.183	825.605.468	1.510.489.051	1.943.073.350	(1.101.649.221)	17.804.283	(54.856.308)	26.875.723	638.702.530	(41.136.666)	909.629	56.944.662	83.820.385
Total		8.709.966.529		10.477.120.188	24.140.079.128	21.411.542.666	9.718.431.623	30.525.529.658	(15.565.016.879)	105.724.882	(223.359.812)	12.826.365.264	15.908.182.626	(1.421.685.034)	(301.656.583)	240.790.342	13.067.155.606

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

Sociedad	País de origen	Valor contable	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) neta	Equivalente al efectivo	Amortización	Impuesto a las ganancias	Resultado Integral	Integral Total
		M\$	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Nexans S.A. (1) y (2)	Francia	400.982.759	28,88	3.376.947.295	2.018.919.171	2.765.174.650	1.253.891.861	6.925.032.163	(6.549.455.686)	6.678.688	(75.238.087)	139.843.099	929.249.382	(159.918.492)	(202.073.948)	99.133.060	238.976.159
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	4.855.952.183	30,000	4.392.148.953	10.927.814.503	14.611.815.905	5.696.239.658	20.456.993.414	(10.824.904.459)	19.557.228	(244.786.300)	8.334.553.757	7.383.751.204	(1.343.497.052)	(56.295.043)	45.924.597	8.380.478.354
Inv. y Rentas S.A.	Chile	362.523.960	50,00	1.094.008.529	1.782.515.230	777.937.140	809.343.462	2.484.712.280	(1.291.559.797)	14.312.418	(38.853.146)	116.049.041	268.202.907	(124.116.739)	(82.692.108)	70.883.598	186.932.639
Total		5.619.458.902		8.863.104.777	14.729.248.904	18.154.927.695	7.759.474.981	29.866.737.857	(18.665.919.942)	40.548.334	(358.877.533)	8.590.445.897	8.581.203.493	(1.627.532.283)	(341.061.099)	215.941.255	8.806.387.152

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

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

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

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

El movimiento al 30 de septiembre de 2022 es el siguiente:

Sociedad	Actividad principal	País	Moneda Funcional	Porcentaje de	Saldo al	Participación en	Dividendos recibidos	Otros	Saldo al
				Participación		Ganancia (Pérdida)		Aumentos (disminuciones)	
				%	01-01-2022	M\$	M\$	M\$	30-09-2022
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversiones y Rentas S.A.	Inversiones	Chile	CLP	50,00	362.523.960	13.437.862	(15.542.374)	26.832.337	387.251.785
Nexans S.A. (1) (2)	Manufactura	Francia	EUR	29,19	400.982.759	53.479.335	(13.530.220)	6.455.170	447.387.044
Hapag-Lloyd A.G. (3)	Transporte	Alemania	EUR	30,00	4.855.952.183	3.781.473.536	(1.244.332.446)	482.234.427	7.875.327.700
Transportes y Servicios Aéreos S.A.	Transporte	Chile	CLP	50,00	144.437	5.729	-	-	150.166
Inmobiliaria El Norte y El Rosal S.A.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	20.802	(1.389)	-	-	19.413
Asfaltos Cono Sur S.A.	Bitumen	Chile	CLP	50,00	4.498.819	11.401	-	(43.184)	4.467.036
Sociedad Inversiones Aviación SIAV Ltda.	Suministro de combustible y lubricantes	Chile	CLP	33,33	2.184.368	1.171.982	(177.994)	(391.740)	2.786.616
Enex Paraguay	Distribución de combustibles	Paraguay	PYG	50,00	10.248.624	(1.734.031)	-	20.591.242	29.105.835
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35,00	-	-	-	-	-
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	-	-	-	-	-
Inmobiliaria Sepbío Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	146.131	-	-	(146.131)	-
LNG Tugs Chile S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35,00	157.112	27.570	(15.478)	25.727	194.931
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	-	(502.175)	(3.278.657)	-
San Antonio Terminal Internacional S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	50,00	26.125.417	-	(9.819.029)	(16.306.388)	-
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	954.682	(253.668)	3.279.574	26.740.762
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	-	(2.168.644)	(146.651)	-
Puerto Buenavista S.A.	Servicios portuarios	Colombia	CLP	33,30	2.964.863	-	-	(2.964.863)	-
Total					5.731.318.346	3.848.826.677	(1.286.342.028)	479.628.293	8.773.431.288

- (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\$ 447.387.044, corresponde a M\$ 431.812.820 de Valor Patrimonial y M\$ 15.574.224 de plusvalía.
(2) El valor bursátil de la inversión de Invexans en Nexans al 30 de septiembre de 2022 asciende a 1.137.818.863 Euros y al 31 de diciembre 2021 ascendía a 1.082.646.967 Euros, equivalentes a M\$ 1.069.379.058 y M\$ 1.034.620.747 respectivamente.
(3) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 30 de septiembre de 2022 asciende a 9.211.762.939 Euros y al 31 de diciembre 2021 ascendía a 14.605.943.526 Euros, equivalentes a M\$ 8.845.503.244 y M\$ 13.958.023.871, respectivamente.
(4) Se incluyen en este rubro inversiones cuyos porcentajes de participación directa es menor a 20%, debido a que la suma del porcentaje directo e indirecto supera el 20% o bien por contar con representación en su Directorio.

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

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

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

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

- (1) La plusvalía relacionada con la adquisición de la asociada Nexans S.A. se incluye formando parte del valor de la inversión. De este modo el monto reflejado de M\$ 310.094.216, corresponde a M\$ 305.597.178 de Valor Patrimonial y M\$ 4.497.038 de plusvalía.
(2) El valor bursátil de la inversión de Inveans en Nexans al 31 de diciembre 2020 asciende a 747.196.655 Euros y al 31 de diciembre 2019 ascendía a 548.448.650 Euros, equivalentes a M\$ 652.526.838 y M\$ 637.132.797 respectivamente.
(3) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 31 de diciembre 2020 asciende a 4.845.798.592 Euros y al 31 de diciembre 2019 ascendía a 3.706.738.850 Euros, equivalentes a M\$ 4.231.836.267 y M\$ 4.156.468.771, respectivamente.
(4) Se incluyen en este rubro inversiones cuyos porcentajes de participación directa es menor a 20%, debido a que la suma del porcentaje directo e indirecto supera el 20% o bien por contar con representación en su Directorio

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

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

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

Clases de activos intangibles, neto	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Activos intangibles de vida finita, neto	57.565.367	193.246.661
Activos intangibles de vida indefinida, neto (1)	<u>199.582.089</u>	<u>196.605.756</u>
Activos intangibles, neto	<u>257.147.456</u>	<u>389.852.417</u>

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

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

(a) El detalle de los intangibles al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2022	Activo Bruto	Amortización Acumulada/ Deterioro de valor	Activo Neto
	M\$	M\$	M\$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	201.903.795	(2.321.706)	199.582.089
Concesiones portuarias, remolcadores y otros	23.191.717	(20.229.376)	2.962.341
Programas informáticos	19.316.900	(15.240.415)	4.076.485
Otros activos intangibles	<u>295.879.243</u>	<u>(245.352.702)</u>	<u>50.526.541</u>
Totales	<u>540.291.655</u>	<u>(283.144.199)</u>	<u>257.147.456</u>

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

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

(b) Movimientos de intangibles identificables

El movimiento de los activos intangibles identificables al 30 de septiembre de 2022 es el siguiente:

Movimientos	Patentes, Marcas Registradas y Otros Derechos	Concesiones portuarias, remolcadores y otros	Programas Informáticos	Otros Activos Intangibles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	196.605.756	138.844.585	4.288.022	50.114.054	389.852.417
Adiciones	53.249	530.770	1.663.347	-	2.247.366
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	1.662.736	134.434	-	-	1.797.170
Transferencias a operaciones discontinuadas	(22.330)	(122.152.554)	(1.046.940)	-	(123.221.824)
Amortización	(1.111.681)	(17.590.545)	(1.204.207)	(3.855.383)	(23.761.816)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	2.451.902	3.016.033	367.674	4.267.870	10.103.479
Otros incrementos (decrementos)	(57.543)	179.618	8.589	-	130.664
Saldo Final	199.582.089	2.962.341	4.076.485	50.526.541	257.147.456

El movimiento de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Movimientos	Patentes, Marcas Registradas y Otros Derechos	Concesiones portuarias, remolcadores y otros	Programas Informáticos	Otros Activos Intangibles	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	194.731.404	136.450.039	3.531.051	40.116.644	374.829.138
Adiciones	162.121	417.860	1.837.156	-	2.417.137
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	-	81.441	8.797.902	8.879.343
Desapropiaciones	(761)	-	(277.051)	-	(277.812)
Retiros	-	-	(761)	-	(761)
Amortización	(1.179.632)	(21.033.326)	(1.376.350)	(4.514.262)	(28.103.570)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	2.929.919	22.767.391	579.305	5.713.770	31.990.385
Otros incrementos (decrementos)	(37.295)	242.621	(86.769)	-	118.557
Saldo Final	196.605.756	138.844.585	4.288.022	50.114.054	389.852.417

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

Nota 15 – Plusvalía (menor valor de inversiones)

El movimiento de la plusvalía (menor valor de inversiones) al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 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\$
Al 30 de septiembre de 2022							
Saldo inicial al 01-01-2022	514.466.490	108.438.209	31.868.173	280.399.069	58.114.672	72.562	993.359.175
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios (1)	-	-	-	-	2.160.869	-	2.160.869
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	11.723.223	9.002.894	-	20.726.117
Saldo final neto al 30-09-2022	514.466.490	108.438.209	31.868.173	292.122.292	69.278.435	72.562	1.016.246.161
Al 31 de diciembre de 2021							
Saldo inicial al 01-01-2021	514.466.490	108.438.209	31.868.173	266.830.910	42.472.864	72.562	964.149.208
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios (2)	-	-	-	-	13.355.548	-	13.355.548
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	13.568.159	2.286.260	-	15.854.419
Saldo final neto al 31-12-2021	514.466.490	108.438.209	31.868.173	280.399.069	58.114.672	72.562	993.359.175

(1) Con fecha 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Enex S.A.	135.312.220	135.311.736
Inversiones Enex S.A.	2.880	2.534
Enex Trading S.A.	7.037.599	7.037.957
Gaspeza	342.806	342.944
Petrans S.A.	52.005.638	52.005.874
Subtotal Enex S.A.	194.701.143	194.701.045
Road Ranger, LLC.	97.421.149	85.698.024
Total	292.122.292	280.399.069

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 55,94%. Dicha operación fue registrada como un abono a Otras Reservas considerando que las contrapartes son Participaciones No Controladoras. Al 30 de septiembre de 2022 no se han efectuado otros cambios de participación.

Los efectos contables netos (considerando para estos efectos solo la participación de Quiñenco), generados por las operaciones con Participaciones No Controladoras, al 30 de septiembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

	Aumento de participación en CSAV	Aumento de participación en SM SAAM	Total
	30-09-2021	30-09-2021	30-09-2021
	M\$	M\$	M\$
Valor patrimonial	(1.857.848)	3.146.323	1.288.475
Efecto neto en Patrimonio	(1.857.848)	3.146.323	1.288.475

Nota 17 – Propiedades, planta y equipo

(a) Composición

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Al 30 de septiembre de 2022			
Construcción en curso	102.782.169	-	102.782.169
Terrenos	158.031.798	-	158.031.798
Edificios	225.509.289	(67.604.139)	157.905.150
Plantas y equipos	387.314.724	(176.722.569)	210.592.155
Equipamiento de tecnologías de la información	23.260.451	(18.556.721)	4.703.730
Instalaciones fijas y accesorios	29.957.437	(22.298.068)	7.659.369
Buques y remolcadores	959.257.075	(391.052.745)	568.204.330
Vehículos de motor	17.699.466	(13.595.708)	4.103.758
Otras propiedades, plantas y equipos	19.029.131	(13.483.122)	5.546.009
Totales	1.922.841.540	(703.313.072)	1.219.528.468
	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Al 31 de diciembre de 2021			
Construcción en curso	53.913.184	-	53.913.184
Terrenos	185.720.228	-	185.720.228
Edificios	256.039.860	(77.459.184)	178.580.676
Plantas y equipos	469.919.630	(217.702.799)	252.216.831
Equipamiento de tecnologías de la información	25.989.507	(21.610.357)	4.379.150
Instalaciones fijas y accesorios	27.881.907	(20.846.184)	7.035.723
Buques y remolcadores	795.351.464	(306.197.081)	489.154.383
Vehículos de motor	20.530.333	(15.718.668)	4.811.665
Otras propiedades, plantas y equipos	21.694.082	(15.357.120)	6.336.962
Totales	1.857.040.195	(674.891.393)	1.182.148.802

Las propiedades, plantas y equipos corresponden a activos que son utilizados en la operación de las compañías, y en donde no existe una intención de enajenarlos. Estos activos se valorizan de acuerdo al método del costo, y no están sujetos a revalorizaciones. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el rubro de propiedades, planta y equipos representa menos de un 3% del total de activos consolidados. De acuerdo a lo anterior, no se ha considerado como información de uso relevante para el usuario de los estados financieros consolidados la revelación del valor justo de estos activos, lo cual es recomendado, pero no requerido, por el párrafo 79 de la Norma Internacional de Contabilidad N°16.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Nota 17 – Propiedades, planta y equipo (continuación)
(b) Detalle de movimientos

Los movimientos al 30 de septiembre de 2022 son los siguientes:

	Construcciones en Curso	Terrenos	Edificios, Neto	Plantas y Equipos, Neto	Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Buques y remolcadores Neto	Vehículos de Motor, Neto	Otras Propiedades, Plantas y Equipos, Neto	Propiedades, Plantas y Equipos, Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	53.913.184	185.720.228	178.580.676	252.216.831	4.379.150	7.035.723	489.154.383	4.811.665	6.336.962	1.182.148.802
Adiciones	122.064.782	-	702.259	3.289.400	1.181.219	134.477	26.488.686	98.768	821.235	154.780.826
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	-	-	-	-	-	14.335.084	-	-	14.335.084
Desapropiaciones	(5.027.714)	(607.173)	(2.811)	(324.434)	-	(7.655)	(5.911.472)	(35.136)	(937)	(11.917.332)
Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	-	(450.038)	(48.096)	(219.007)	-	-	-	-	(33.054)	(750.195)
Transferencias a operaciones discontinuadas	(13.393.783)	(39.349.123)	(42.360.255)	(47.722.921)	(663.892)	-	-	(643.279)	(525.414)	(144.658.667)
Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros	(57.864.460)	3.386.701	14.447.208	17.378.753	779.100	1.812.933	17.949.129	880.778	1.229.858	-
Retiros	-	-	(960)	(25.926)	-	-	-	-	(1.920)	(28.806)
Gasto por Depreciación	-	-	(8.983.740)	(20.032.361)	(1.343.751)	(1.316.004)	(37.120.593)	(1.066.033)	(1.867.142)	(71.729.624)
Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	-	-	(179.500)	(143.428)	(7.730)	-	(1.180.061)	-	(8.589)	(1.519.308)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	3.170.892	9.331.203	15.750.918	6.848.074	380.493	(1.787)	64.489.174	63.413	(403.171)	99.629.209
Otros Incrementos (Decrementos)	(80.732)	-	(549)	(672.826)	(859)	1.682	-	(6.418)	(1.819)	(761.521)
Saldo final al 30 de septiembre de 2022	102.782.169	158.031.798	157.905.150	210.592.155	4.703.730	7.659.369	568.204.330	4.103.758	5.546.009	1.219.528.468

Los movimientos al 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	Construcciones en Curso	Terrenos	Edificios, Neto	Plantas y Equipos, Neto	Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Buques y remolcadores Neto	Vehículos de Motor, Neto	Otras Propiedades, Plantas y Equipos, Neto	Propiedades, Plantas y Equipos, Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2021	40.871.805	166.242.056	156.149.679	238.040.989	4.715.121	7.844.041	364.729.275	6.264.975	5.946.932	990.804.873
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	431.171	796.144	134.108.549
Otros Incrementos (Decrementos)	(45.612)	-	(845)	(3.762.500)	(3.045)	(845)	57.846	(845)	8.372	(3.747.474)
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	53.913.184	185.720.228	178.580.676	252.216.831	4.379.150	7.035.723	489.154.383	4.811.665	6.336.962	1.182.148.802

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

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

(a) Composición derecho de uso:

Al 30 de septiembre de 2022, el movimiento del rubro derecho de uso asociado a activos sujetos a IFRS 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	ENEX M\$	SM SAAM M\$	CSAV M\$	Total M\$
Saldo al 01 de enero de 2022	228.114.447	56.998.836	-	285.113.283
Adiciones	12.071.177	3.561.656	2.532.153	18.164.986
Modificaciones de contratos	3.325.311	-	-	3.325.311
Amortización del período	(16.908.283)	(11.727.612)	(185.326)	(28.821.221)
Transferencias a operaciones discontinuadas	-	(25.112.806)	-	(25.112.806)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	8.049.277	4.352.852	-	12.402.129
Reajuste por revalorización Deuda	19.446.780	-	(37.449)	19.409.331
Otros	-	18.895	37.449	56.344
Saldo al 30 de septiembre de 2022	254.098.709	28.091.821	2.346.827	284.537.357

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

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

Nota 18 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento (continuación)**(b) Composición del pasivo por arrendamiento:**

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

Al 30 de septiembre de 2022

Empresa	Total Deuda Vigente	Deuda Corriente al 30-09-2022	Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	No Corriente al 30-09-2022	De 1	De 3 a 5	Más de 5
						Año a 3 Años	Años	Años
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Enx	259.291.686	23.862.924	6.072.558	17.790.366	235.428.762	46.141.452	43.929.060	145.358.250
SM SAAM	25.616.026	8.329.122	2.465.896	5.863.226	17.286.904	7.058.725	3.586.496	6.641.683
CSAV	1.358.740	271.748	-	271.748	1.086.992	353.368	397.539	336.085
Totales	286.266.452	32.463.794			253.802.658			

Al 31 de diciembre de 2021

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el riesgo de liquidez asociado a estos vencimientos está cubierto con los flujos operacionales de las subsidiarias respectivas. No existen restricciones asociadas a los arrendamientos.

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

Nota 19 – Propiedades de inversión

(a) El detalle del rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Terrenos	4.122.521	4.510.030
Edificios	<u>12.738.145</u>	<u>13.710.141</u>
Totales	<u>16.860.666</u>	<u>18.220.171</u>

(b) Detalle de movimientos

Los movimientos de propiedades de inversión al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, son los siguientes:

Al 30 de septiembre de 2022	Terrenos	Edificios	Total
	M\$	M\$	M\$
Movimientos			
Saldo inicial neto	4.510.030	13.710.141	18.220.171
Desapropiaciones	-	(5.972)	(5.972)
Desapropiaciones mediante Enajenación de Negocios	(386.973)	(634.320)	(1.021.293)
Gasto por depreciación	-	(160.737)	(160.737)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	<u>(536)</u>	<u>(170.967)</u>	<u>(171.503)</u>
Saldo final neto	<u>4.122.521</u>	<u>12.738.145</u>	<u>16.860.666</u>

Al 31 de diciembre de 2021	Terrenos	Edificios	Total
	M\$	M\$	M\$
Movimientos			
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	<u>230.967</u>	<u>1.594.752</u>	<u>1.825.719</u>
Saldo final neto	<u>4.510.030</u>	<u>13.710.141</u>	<u>18.220.171</u>

(c) Los ingresos provenientes de rentas y gastos directos de operación de propiedades de inversión al 30 de septiembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

	01-01-2022	01-01-2021
	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$
Ingresos por arriendo de propiedades de inversión	346.273	685.621
Gastos directos de operación	(314.224)	(315.499)

(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 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre 2021 se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

Impuestos diferidos	30-09-2022		31-12-2021	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciaciones	-	43.281.857	-	45.056.610
Amortizaciones	-	-	-	5.017.459
Provisiones	23.487.701	1.559.431	18.879.394	-
Beneficios post empleo	1.356.819	-	1.287.308	-
Reevaluaciones de propiedades, planta y equipo	2.773.267	37.596.486	8.566.359	41.773.634
Activos Intangibles	-	48.362.462	-	54.450.143
Obligaciones por leasing	5.319.730	-	11.312.933	14.546.406
Activos por concesiones portuarias y de remolcadores	10.940.014	-	6.786.239	-
Reevaluaciones de instrumentos financieros	-	-	135.150	6.828.474
Pérdidas fiscales	278.066.385	-	233.879.490	-
Resultados no realizados	-	1701545	9.255.268	11.836.641
Créditos fiscales	2.078.920	-	3.051.020	-
Incorporación Valor Justo	-	23.709.948	-	22.332.739
Activos por impuestos diferidos relativos a Otros	4.437.261	-	4.153.376	-
Pasivos por impuestos diferidos relativos a Otros	-	23.137.102	-	6.691.743
Totales	328.460.097	179.348.831	297.306.537	208.533.849

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

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

	01-01-2022	01-01-2021
	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes	(86.844.487)	(23.032.333)
Incorporación Valor Justo	1.489.846	818.397
Beneficio Pérdida Tributaria	6.474.284	20.663.170
Ajuste activos y pasivos por impuestos diferidos	34.191.988	(6.272.579)
Otros	(1.688.165)	-
Total neto del (gasto) ingreso	(46.376.534)	(7.823.345)

(c) Conciliación de la tributación aplicable

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

	01-01-2022	01-01-2021
	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la Tasa Legal (27% 2022-2021)	(1.007.151.045)	(410.091.905)
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	(21.252.638)	(1.620.561)
Efecto impositivo neto de ordinarios no imponibles	1.041.193.233	421.151.706
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(54.904.908)	(16.492.003)
Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	(110.773)	452.800
Efecto impositivo de una nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	-	576.750
Otros incrementos en cargos por impuestos legales	(4.150.403)	(1.843.079)
Gastos por impuestos a las ganancias operaciones discontinuadas	-	42.947
(Gasto) ingreso por impuestos utilizando la tasa efectiva	(46.376.534)	(7.823.345)

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El detalle al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios	490.767.017	394.189.259	592.080.761	536.285.204
Obligaciones con el público (bonos)	60.332.739	56.062.791	1.519.237.662	1.406.717.940
Obligaciones por concesión	91.223	3.574.728	-	29.914.696
Arrendamientos Financieros	1.563.271	2.395.541	1.424.036	3.827.290
Pasivos de cobertura	286.151	161.336	17.539.744	28.244.539
Opciones	-	-	23.717.928	16.648.840
Totales	553.040.401	456.383.655	2.154.000.131	2.021.638.509

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de septiembre 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 30-09-22 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 30-09-22 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%	4.801.200	-	4.801.200	-	-	-	-	-	-	4.801.200
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Security	USD	Semestral	4,17%		33.968.490	-	33.968.490	-	-	-	-	-	-	33.968.490
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itaú Chile	USD	Al vencimiento	4,00%	4,00%	149.995.249	-	149.995.249	-	-	-	-	-	-	149.995.249
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Scotiabank Chile	USD	Al vencimiento	4,00%	4,00%	149.995.249	-	149.995.249	-	-	-	-	-	-	149.995.249
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itaú Chile	USD	Al vencimiento	4,00%	4,00%	22.505.145	-	22.505.145	-	-	-	-	-	-	22.505.145
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Scotiabank Chile	USD	Al vencimiento	4,00%	4,00%	22.505.145	-	22.505.145	-	-	-	-	-	-	22.505.145
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.164.772	306.317	858.455	6.115.767	1.145.566	1.145.566	1.145.566	1.145.566	1.533.503	7.280.539
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	790.277	208.372	581.905	4.245.221	775.874	775.874	775.874	775.874	1.141.725	5.035.498
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.221.425	313.038	908.387	4.342.206	1.211.823	1.211.823	1.211.823	706.737	-	5.563.631
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.466.287	375.454	1.090.833	5.209.301	1.453.803	1.453.803	1.453.803	847.892	-	6.675.588
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	8,79%	TJLP+3,70%	358.170	95.064	263.106	1.255.995	350.488	350.488	350.488	204.531	-	1.614.165
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,60%	2,60%	1.069.708	278.470	791.238	10.538.635	1.055.304	1.055.304	1.055.304	1.055.304	6.317.419	11.608.343
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,60%	3,60%	761.470	201.650	559.820	7.490.830	746.106	746.106	746.106	746.106	4.506.406	8.252.300
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	394.659	99.865	294.794	289.032	215.094	73.938	-	-	-	683.691
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	480.120	120.990	359.130	355.289	264.066	91.223	-	-	-	835.409
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	8,89%	TJLP+3,80%	113.308	28.807	84.501	82.580	61.455	21.125	-	-	-	195.888
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,40%	4,40%	377.374	103.706	273.668	-	-	-	-	-	-	377.374
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.147.486	305.356	842.130	10.361.952	1.122.521	1.122.521	1.122.521	1.122.521	5.871.868	11.509.438
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,80%	3,80%	3.396.369	859.415	2.536.954	1.973.293	1.973.293	-	-	-	-	5.369.662
O-E	Saam Smit Canadá	Canadá	Scotiabank Canadá	CAD	Mensual	3,32%	BA de Canadá + 1,45%	1.283.841	320.720	963.121	9.215.423	9.215.423	-	-	-	-	10.499.264
O-E	Saam Smit Canadá	Canadá	Scotiabank Canadá	CAD	Mensual	3,58%	BA de Canadá + 1,6%	887.261	221.815	665.446	10.862.235	10.862.235	-	-	-	-	11.749.496
O-E	Saam Smit Canadá	Canadá	Scotiabank Canadá	CAD	Mensual	5,39%	BA de Canadá + 1,6%	813.324	202.611	610.713	13.515.379	811.403	811.403	811.403	811.403	10.269.767	14.328.703
			SUBTOTAL					399.496.329			85.853.138						485.349.467

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de septiembre 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 30-09-22 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 30-09-22 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\$	
76.196.718-5	Sociedad Matriz Saam S.A.	Chile	Banco Santander Chile	USD	Semestral	4,56%	Libor180 + 1,15%	330.323	330.323	-	28.556.577	-	28.556.577	-	-	-	28.886.900	
76.196.718-5	Sociedad Matriz Saam S.A.	Chile	Banco Santander Chile	USD	Semestral	4,56%	Libor180 + 1,15%	193.008	193.008	-	16.658.244	-	16.658.244	-	-	-	16.851.252	
76.196.718-5	Sociedad Matriz Saam S.A.	Chile	Banco Santander Chile	USD	Semestral	4,56%	Libor180 + 1,15%	110.428	110.428	-	9.518.859	-	9.518.859	-	-	-	9.629.287	
92.048.000-4	Saam SA	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	3,29%	Libor180 + 1,11%	10.387.876	5.738.394	4.649.482	67.015.150	9.602.400	57.412.750	-	-	-	77.403.026	
96.885.450-K	Aerosan Airport Services SA (AAS)	Chile	Banco Santander Chile	USD	Mensual	4,20%	4,20%	640.480	239.100	401.380	-	-	-	-	-	-	640.480	
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Banco de Occidente	USD	Semestral	2,53%	Libor180 + 1,65%	675.049	2.881	672.168	-	-	-	-	-	-	675.049	
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Itaú Panamá S.A	USD	Mensual	5,46%	SOFR30 + 2,5%	2.471.658	671.208	1.800.450	20.405.100	2.400.600	2.400.600	2.400.600	13.203.300	-	22.876.758	
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	LC	DTF + 3,5%	576.144	144.036	432.108	2.304.576	576.144	576.144	576.144	576.144	-	2.880.720	
O-E	Ecuastibas SA (Ecuastibas)	Ecuador	Banco Crédito Inversiones	USD	Semestral	3,09%	3,09%	708.657	372.573	336.084	2.352.588	672.168	672.168	672.168	336.084	-	3.061.245	
O-E	Saam Towage El Salvador SA de CV (ST Salvador)	El Salvador	Banco Crédito Inversiones	USD	Semestral	5,50%	Libor180 + 2,80%	1.808.132	-	1.808.132	11.898.335	1.630.488	1.630.488	8.637.359	-	-	13.706.467	
O-E	Barú Offshore De México SAPI de CV (BOMEX)	Mexico	Banco Santander México	USD	Mensual	LC	3,38%	288.072	-	288.072	-	-	-	-	-	-	288.072	
O-E	Saam Towage México SA de CV (ST México)	Mexico	Corpanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	2,90%	5.933.322	100.825	5.832.497	8.642.158	5.761.440	2.880.718	-	-	-	14.575.480	
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Vencimiento	3,21%	2,94%	57.646	57.646	-	4.788.374	2.394.187	2.394.187	-	-	-	4.846.020	
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Semestral	5,26%	5,21%	23.850	-	23.850	9.587.996	4.793.998	4.793.998	-	-	-	9.611.846	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,45%	1,45%	194.929	194.929	-	57.216.861	28.608.431	28.608.431	-	-	-	57.411.790	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	9,21%	8,78%	41.104.034	41.104.034	-	-	-	-	-	-	-	41.104.034	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	7,69%	7,53%	1.031.298	1.031.298	-	34.500.463	17.250.232	17.250.232	-	-	-	35.531.761	
O-E	Road Ranger LLC	USA	Scotiabank	USD	Vencimiento	1,66%	1,52%	209.332	209.332	-	69.541.540	34.770.770	34.770.770	-	-	-	69.750.872	
O-E	Road Ranger LLC	USA	Citibank	USD	Vencimiento	1,75%	1,75%	23.045.760	23.045.760	-	-	-	-	-	-	-	23.045.760	
O-E	Road Ranger LLC	USA	BCI	USD	Vencimiento	3,88%	3,77%	148.837	148.837	-	48.012.000	24.006.000	24.006.000	-	-	-	48.160.837	
O-E	ENEX Corp Ltd	UK	Scotiabank	USD	Vencimiento	2,69%	2,53%	910.308	910.308	-	96.024.000	48.012.000	48.012.000	-	-	-	96.934.308	
O-E	ENEX Corp Ltd	UK	Scotiabank	USD	Vencimiento	2,72%	2,58%	421.545	421.545	-	19.204.800	9.602.400	9.602.400	-	-	-	19.626.345	
Subtotal								91.270.688			506.227.623						597.498.311	
Totales								490.767.017			592.080.761							1.082.847.778

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de septiembre de 2022 es el siguiente: (continuación)

(a.2) Montos No Descontados

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 30-09-22 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 30-09-22 M\$	más de 1 año M\$	más de 2 años M\$	más de 3 años M\$	más de 4 años M\$	más de 5 años M\$	Total montos No descontados M\$
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itaú Chile	USD	Semestral	6,05%	LB 6M+2,5%	4.919.310	-	4.919.310	-	-	-	-	-	-	4.919.310
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Security	USD	Semestral	4,17%	4,17%	35.018.032	700.975	34.317.057	-	-	-	-	-	-	35.018.032
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itaú Chile	USD	Al vencimiento	4,00%	4,00%	154.855.984	3.009.392	151.846.592	-	-	-	-	-	-	154.855.984
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Scotiabank Chile	USD	Al vencimiento	4,00%	4,00%	154.855.984	3.009.392	151.846.592	-	-	-	-	-	-	154.855.984
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Banco Itaú Chile	USD	Al vencimiento	4,00%	4,00%	23.311.746	453.233	22.858.513	-	-	-	-	-	-	23.311.746
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Chile	Scotiabank Chile	USD	Al vencimiento	4,00%	4,00%	23.311.746	453.233	22.858.513	-	-	-	-	-	-	23.311.746
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.383.705	349.527	1.034.178	6.717.838	1.344.336	1.302.085	1.261.755	1.221.425	1.588.237	8.101.543
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	945.837	239.100	706.737	4.688.851	918.950	889.182	861.335	833.488	1.185.896	5.634.688
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.399.070	354.329	1.044.741	4.639.880	1.353.938	1.307.847	1.262.716	715.379	-	6.038.950
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.677.539	424.426	1.253.113	5.568.432	1.624.726	1.569.992	1.515.259	858.455	-	7.245.971
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	8,79%	TJLP+3,70%	504.126	129.632	374.494	1.500.855	466.677	429.227	392.738	212.213	-	2.004.981
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,60%	2,60%	1.344.336	338.965	1.005.371	11.928.101	1.317.449	1.289.602	1.262.716	1.234.869	6.823.465	13.272.437
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,60%	3,60%	1.031.298	260.225	771.073	8.870.697	1.005.371	978.485	951.598	924.711	5.010.532	9.901.995
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	CATERPILLAR	USD	Mensual	3,80%	3,80%	411.943	104.666	307.277	296.714	221.815	74.899	-	-	-	708.657
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	CATERPILLAR	USD	Mensual	3,80%	3,80%	501.246	126.752	374.494	363.931	271.748	92.183	-	-	-	865.177
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	CATERPILLAR	BRL	Mensual	8,89%	TJLP+3,80%	126.752	32.648	94.104	88.343	66.257	22.086	-	-	-	215.095
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,40%	4,40%	386.017	107.547	278.470	-	-	-	-	-	-	386.017
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.594.959	403.301	1.191.658	12.443.751	1.546.947	1.498.935	1.450.923	1.401.950	6.544.996	14.038.710
O-E	Saam Towage Brasil SA	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,80%	3,80%	3.527.921	893.983	2.633.938	1.998.259	1.998.259	-	-	-	-	5.526.180
O-E	Saam Smit Canadá	Canadá	Scotiabank Canadá	CAD	Mensual	3,32%	BA de Canadá + 1,45%	1.303.046	322.641	980.405	9.651.372	9.651.372	-	-	-	-	10.954.418
O-E	Saam Smit Canadá	Canadá	Scotiabank Canadá	CAD	Mensual	3,58%	BA de Canadá + 1,6%	909.347	223.736	685.611	11.770.622	11.770.622	-	-	-	-	12.679.969
O-E	Saam Smit Canadá	Canadá	Scotiabank Canadá	CAD	Mensual	5,39%	BA de Canadá + 1,6%	837.329	205.491	631.838	17.882.550	899.745	946.797	996.729	1.049.542	13.989.737	18.719.879
			SUBTOTAL					414.157.273			98.410.196						512.567.469

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios



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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de septiembre 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 30-09-22 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 30-09-22 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\$	
76.196.718-5	Sociedad Matriz Saam S.A.	Chile	Banco Santander Chile	USD	Semestral	4,56%	Libor180 + 1,15%	1.147.487	575.184	572.303	30.533.712	1.151.328	29.382.384	-	-	-	31.681.199	
76.196.718-5	Sociedad Matriz Saam S.A.	Chile	Banco Santander Chile	USD	Semestral	4,56%	Libor180 + 1,15%	670.248	336.084	334.164	17.811.492	671.208	17.140.284	-	-	-	18.481.740	
76.196.718-5	Sociedad Matriz Saam S.A.	Chile	Banco Santander Chile	USD	Semestral	4,56%	Libor180 + 1,15%	383.136	192.048	191.088	10.178.544	384.096	9.794.448	-	-	-	10.561.680	
92.048.000-4	Saam SA	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	3,29%	Libor180 + 1,11%	11.806.150	5.939.084	5.867.066	70.004.376	11.532.482	58.471.894	-	-	-	81.810.526	
96.885.450-K	Aerosan Airport Services SA (AAS)	Chile	Banco Santander Chile	USD	Mensual	4,20%	4,20%	730.742	245.821	484.921	-	-	-	-	-	-	730.742	
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Banco de Occidente	USD	Semestral	2,53%	Libor180 + 1,65%	689.452	-	689.452	-	-	-	-	-	-	689.452	
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Itaú Panamá S.A	USD	Mensual	5,46%	SOFR30 + 2,5%	3.539.444	896.864	2.642.580	23.400.088	3.413.653	3.287.862	3.162.070	13.536.503	-	26.939.532	
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	LC	DTF + 3,5%	1.494.133	149.797	1.344.336	2.389.076	597.269	597.269	597.269	597.269	-	3.883.209	
O-E	Ecuastibas SA (Ecuastibas)	Ecuador	Banco Crédito Inversiones	USD	Semestral	3,09%	3,09%	762.431	384.096	378.335	2.499.504	740.345	719.220	698.094	341.845	-	3.261.935	
O-E	Saam Towage El Salvador SA de CV (ST Salvador)	El Salvador	Banco Crédito Inversiones	USD	Semestral	5,50%	Libor180 + 2,80%	2.246.001	-	2.246.001	12.589.706	1.998.259	1.949.287	8.642.160	-	-	14.835.707	
O-E	Barú Offshore De México SAPI de CV (BOMEX)	Mexico	Banco Santander México	USD	Mensual	LC	3,38%	291.913	-	291.913	-	-	-	-	-	-	291.913	
O-E	Saam Towage México SA de CV (ST México)	Mexico	Corpbanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	2,90%	3.230.247	100.825	3.129.422	11.810.952	5.963.090	5.847.862	-	-	-	15.041.199	
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Vencimiento	3,21%	2,94%	56.932	56.932	-	4.914.135	4.914.135	-	-	-	-	4.971.067	
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Semestral	5,26%	5,21%	251.532	-	251.532	10.876.897	10.876.897	-	-	-	-	11.128.429	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Estado	CLP	Vencimiento	1,45%	1,45%	194.929	194.929	-	57.216.861	57.216.861	-	-	-	-	57.411.790	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	9,21%	8,78%	41.104.994	41.104.994	-	-	-	-	-	-	-	41.104.994	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	7,69%	7,53%	1.031.298	1.031.298	-	34.500.463	34.500.463	-	-	-	-	35.531.761	
O-E	Road Ranger LLC	USA	Scotiabank	USD	Vencimiento	1,66%	1,52%	209.332	209.332	-	69.541.541	69.541.541	-	-	-	-	69.750.873	
O-E	Road Ranger LLC	USA	Citibank	USD	Vencimiento	1,75%	1,75%	23.045.760	23.045.760	-	-	-	-	-	-	-	23.045.760	
O-E	Road Ranger LLC	USA	BCI	USD	Vencimiento	3,88%	3,77%	148.837	148.837	-	48.012.000	48.012.000	-	-	-	-	48.160.837	
O-E	ENEX Corp Ltd	UK	Scotiabank	USD	Vencimiento	2,69%	2,53%	910.308	910.308	-	96.024.000	96.024.000	-	-	-	-	96.934.308	
O-E	ENEX Corp Ltd	UK	Scotiabank	USD	Vencimiento	2,72%	2,58%	421.545	421.545	-	19.204.800	19.204.800	-	-	-	-	19.626.345	
SUBTOTAL								94.366.851			521.508.147						615.874.998	
TOTALES								508.524.124			619.918.343							1.128.442.467

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 Internacional 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.	Costa Rica	Banco Davivienda	USD	Mensual	4,00%	4,00%	956.189	239.047	717.142	3.825.601	989.977	1.028.832	1.069.378	737.414	-	4.781.790
0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Costa Rica	Banco Davivienda	USD	Mensual	4,00%	4,00%	3.165.899	791.475	2.374.424	12.658.524	3.277.397	3.404.945	3.539.251	2.436.931	-	15.824.423
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	Mexico	Corbanca 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	Corbanca 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	9.672.543	1.221.422	8.451.123	-	-	-	10.894.812
SUBTOTAL								312.948.355			229.005.593						541.953.948

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

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

(b.1) Montos Contables (continuación)

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 31-12-21 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-12-21 M\$	más de 1 año a 2 años M\$	más de 2 años a 3 años M\$	más de 3 años a 4 años M\$	más de 4 años a 5 años M\$	más de 5 años M\$	Total deuda vigente M\$
0-E	SAAM Towage Canadá Inc.	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	1,90%	BA+1,45%	843.846	211.173	632.673	10.955.629	843.845	10.111.784	-	-	-	11.799.475
0-E	SAAM Towage Panamá	Panama	Banco Rabobank	USD	Semestral	5,71%	3,45%	397.849	397.849	-	-	-	-	-	-	-	397.849
96.885.450-K	Aerosan Airport Services S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Mensual	4,67%	4,20%	843.846	211.173	632.673	353.080	353.080	-	-	-	-	1.196.926
0-E	Intertug Colombia	Colombia	Banco de Occidente	USD	Al vencimiento	1,78%	Libor+2,63%	1.274.637	1.274.637	-	-	-	-	-	-	-	1.274.637
0-E	Intertug Colombia	Colombia	Banco Scotiabank	USD	Al vencimiento	2,87%	Libor+1,67%	21.153.572	21.153.572	-	-	-	-	-	-	-	21.153.572
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco Caja Social	COP	Trimestral	5,40%	DTF+3,50%	398.694	150.355	248.339	-	-	-	-	-	-	398.694
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.077.825	278.748	799.077	4.619.610	1.065.999	1.065.999	1.065.999	1.065.999	355.614	5.697.435
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.294.065	334.497	959.568	5.542.012	1.278.861	1.278.861	1.278.861	1.278.861	426.568	6.836.077
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	8,79%	TJLP+3,70%	306.623	82.780	223.843	1.295.753	299.020	299.020	299.020	299.020	99.673	1.602.376
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	944.364	248.339	696.025	9.966.496	928.314	928.314	928.314	928.314	6.253.240	10.910.860
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	672.373	179.919	492.454	7.081.880	656.324	656.324	656.324	656.324	4.456.584	7.754.253
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	347.168	87.848	259.320	513.571	345.478	130.927	37.166	-	-	860.739
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	423.189	107.276	315.913	627.605	420.656	161.336	45.613	-	-	1.050.794
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	8,89%	TJLP+3,80%	97.139	25.341	71.798	142.753	96.295	36.322	10.136	-	-	239.892
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.027.987	272.835	755.152	6.134.983	1.007.715	1.007.715	1.007.715	1.007.715	2.104.123	7.162.970
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	697.713	185.832	511.881	4.246.260	682.511	682.510	682.510	682.510	1.516.219	4.943.973
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,38%	4,38%	362.371	92.071	270.300	240.738	240.738	-	-	-	-	603.109
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,68%	3,68%	1.015.316	274.524	740.792	9.855.845	987.444	987.443	987.443	987.443	5.906.072	10.871.161
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	5,50%	5,50%	2.996.115	764.444	2.231.671	3.967.509	2.975.843	991.666	-	-	-	6.963.624
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Vencimiento	1,47%	1,47%	8.474.279	-	8.474.279	-	-	-	-	-	-	8.474.279
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	1,45%	1,45%	4.185	4.185	-	4.206.525	2.103.263	2.103.262	-	-	-	4.210.710
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía 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
			SUBTOTAL					81.240.904			307.279.611						388.520.515
			TOTALES					394.189.259			536.285.204						930.474.463

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

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

(b.2) Montos No Descontados

RUT	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
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	descontados
																	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	Corpanca 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	Corpanca New York Branch	USD	Semestral	2,90%	2,90%	2.906.578	-	2.906.578	10.507.944	2.681.891	2.646.414	2.608.403	2.571.236	-	13.414.522
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	Mexico	Santander México	USD	Al vencimiento	3,10%	3,10%	847.224	847.224	-	-	-	-	-	-	-	847.224
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	Mexico	Santander México	USD	Al vencimiento	3,10%	3,10%	847.224	847.224	-	-	-	-	-	-	-	847.224
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Al vencimiento	1,75%	Libor+1,52%	1.958.836	-	1.958.836	12.142.419	1.780.607	1.733.304	8.120.005	508.503	-	14.101.255
0-E	SAAM Towage Canadá Inc.	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	1,90%	BA+1,45%	1.466.381	364.061	1.102.320	9.898.922	1.250.141	8.648.781	-	-	-	11.365.303
			SUBTOTAL					331.498.032			238.374.898						569.872.930

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios



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

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

(b.2) Montos No Descontados (continuación)

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 31-12-21 M\$	Hasta 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	No corriente al 31-12-21 M\$	más de 1 año a 2 años M\$	más de 2 años a 3 años M\$	más de 3 años a 4 años M\$	más de 4 años a 5 años M\$	más de 5 años M\$	Total montos No descontados M\$	
0-E	SAAM Towage Canadá Inc.	Canada	Scotiabank Canada	CAD	Mensual	1,90%	BA+1,45%	1.314.338	325.206	989.132	11.405.005	878.478	10.526.527	-	-	-	12.719.343	
0-E	SAAM Towage Panamá	Panama	Banco Rabobank	USD	Semestral	5,71%	3,45%	402.072	402.072	-	-	-	-	-	-	-	402.072	
96.885.450-K	Aerosan Airport Services S.A.	Chile	Banco Santander	USD	Mensual	4,67%	4,20%	876.788	222.153	654.635	355.614	355.614	-	-	-	-	1.232.402	
0-E	Intertug Colombia	Colombia	Banco de Occidente	USD	Al vencimiento	1,78%	Libor+2,63%	1.274.637	1.274.637	-	-	-	-	-	-	-	1.274.637	
0-E	Intertug Colombia	Colombia	Banco Scotiabank	USD	Al vencimiento	2,87%	Libor+1,67%	21.153.572	21.153.572	-	-	-	-	-	-	-	21.153.572	
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Banco Caja Social	COP	Trimestral	5,40%	DTF+3,50%	413.053	155.423	257.630	-	-	-	-	-	-	413.053	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.261.967	318.448	943.519	5.001.410	1.220.577	1.180.877	1.141.176	1.100.631	358.149	6.263.377	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.513.685	381.800	1.131.885	6.002.366	1.464.692	1.417.390	1.369.242	1.321.095	429.947	7.516.051	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	8,79%	TJLP+3,70%	439.239	111.499	327.740	1.570.279	409.675	381.800	353.080	324.361	101.363	2.009.518	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	1.202.838	301.554	901.284	11.377.975	1.176.653	1.153.002	1.128.506	1.104.855	6.814.959	12.580.813	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	928.314	233.134	695.180	8.482.377	902.129	878.478	854.826	831.175	5.015.769	9.410.691	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	372.508	94.605	277.903	531.309	358.993	135.150	37.166	-	-	903.817	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	453.599	114.878	338.721	649.566	437.549	165.559	46.458	-	-	1.103.165	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	8,89%	TJLP+3,80%	113.188	28.719	84.469	153.734	104.742	38.856	10.136	-	-	266.922	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.244.228	313.380	930.848	6.820.872	1.208.751	1.174.119	1.136.953	1.101.476	2.199.573	8.065.100	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	851.447	214.551	636.896	4.746.313	826.107	801.611	776.270	751.774	1.590.551	5.597.760	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,38%	4,38%	385.179	97.984	287.195	244.960	244.960	-	-	-	-	630.139	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,68%	3,68%	1.438.507	361.527	1.076.980	11.993.753	1.392.049	1.350.659	1.307.580	1.265.346	6.678.119	13.432.260	
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	5,50%	5,50%	3.188.705	806.679	2.382.026	4.074.785	3.074.672	1.000.113	-	-	-	7.263.490	
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Vencimiento	1,47%	1,47%	8.708.108	130.246	8.577.862	-	-	-	-	-	-	8.708.108	
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco Scotiabank	USD	Semestral	1,45%	1,45%	99.345	-	99.345	4.322.795	4.322.795	-	-	-	-	4.422.140	
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía 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	
SUBTOTAL								64.324.702			337.283.543						401.608.245	
TOTALES								395.822.734			575.658.441							971.481.175

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

(c) El detalle de los otros préstamos que corresponden a obligaciones con el público (bonos) al 30 de septiembre de 2022 es el siguiente:

(c.1) Montos Contables

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie y Emisor	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M\$	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Deuda no Corriente M\$	Más de 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%	1.877.566	-	1.877.566	102.665.124	-	-	-	-	102.665.124	104.542.690
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	12.570.902	-	12.570.902	111.161.872	10.961.016	10.992.581	11.024.147	11.055.712	67.128.416	123.732.774
90.160.000-7	CSAV	Chile	955	Serie C	2026	USD	Semestral	5,35%	5,35%	1.983.856	1.983.856	-	95.596.693	-	48.012.000	47.584.693	-	-	97.580.549
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	389.857	389.857	-	48.790.755	-	-	-	48.790.755	-	49.180.612
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	155.559	155.559	-	41.192.376	-	-	-	-	41.192.376	41.347.935
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	138.275	-	138.275	48.072.494	-	-	-	-	48.072.494	48.210.769
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	1.322.555	-	1.322.555	102.251.216	-	-	-	-	102.251.216	103.573.771
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	538.112	-	538.112	81.449.087	-	-	-	-	81.449.087	81.987.199
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	2.644.830	2.644.830	-	78.934.802	-	-	-	-	78.934.802	81.579.632
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	13.950.627	-	13.950.627	27.318.415	13.703.292	13.615.123	-	-	-	41.269.042
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	1.660.351	-	1.660.351	166.717.541	-	-	-	-	166.717.541	168.377.892
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	15.818.216	-	15.818.216	125.034.485	14.014.732	14.014.732	14.014.732	14.014.732	68.975.557	140.852.701
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	181.709	-	181.709	35.175.505	-	-	-	5.709.705	29.465.800	35.357.214
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	817.692	-	817.692	115.121.695	-	-	-	-	115.121.695	115.939.387
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	4.479.147	4.479.147	-	170.296.392	-	-	-	-	170.296.392	174.775.539
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	1.803.485	-	1.803.485	169.459.210	-	-	-	-	169.459.210	171.262.695
TOTALES										<u>60.332.739</u>			<u>1.519.237.662</u>						<u>1.579.570.401</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 30 de septiembre de 2022 es el siguiente: (continuación)

(c.2) Montos No Descontados

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie y Emisor	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M\$	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Deuda no Corriente M\$	Más de 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%	4.984.572	-	4.984.572	160.097.269	4.984.572	4.984.572	4.984.572	4.984.572	140.158.981	165.081.841
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	15.618.184	-	15.618.184	134.474.259	15.223.501	14.828.818	14.434.134	14.039.451	75.948.355	150.092.443
90.160.000-7	CSAV	Chile	955	Serie C	2026	USD	Semestral	5,35%	5,35%	5.070.067	2.535.034	2.535.034	107.431.651	5.070.067	52.448.309	49.913.275	-	-	112.501.718
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	1.332.814	666.407	666.407	52.629.793	1.333.773	1.333.773	1.333.773	48.628.474	-	53.962.607
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	531.972	265.986	265.986	44.839.366	532.933	532.933	532.933	532.933	42.707.634	45.371.338
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	621.275	-	621.275	52.310.993	621.275	621.275	621.275	621.275	49.825.893	52.932.268
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	3.956.826	-	3.956.826	144.321.360	3.956.826	3.956.826	3.956.826	3.956.826	128.494.056	148.278.186
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	2.766.352	-	2.766.352	114.559.521	2.766.352	2.766.352	2.766.352	2.766.352	103.494.113	117.325.873
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	3.186.015	3.186.015	-	103.545.499	3.186.015	3.186.015	3.186.015	3.186.015	90.801.439	106.731.514
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	14.443.270	-	14.443.270	28.146.562	14.196.611	13.949.951	-	-	-	42.589.832
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	4.967.443	-	4.967.443	314.833.132	4.967.443	4.967.443	4.967.443	4.967.443	294.963.360	319.800.575
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	19.410.403	-	19.410.403	150.952.660	18.870.836	18.870.836	17.791.702	17.252.135	78.167.151	170.363.063
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	548.132	-	548.132	37.821.087	548.132	548.132	548.132	6.257.837	29.918.854	38.369.219
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.466.592	-	2.466.592	148.406.654	2.466.593	2.466.593	2.466.593	2.466.593	138.540.282	150.873.247
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	5.395.671	5.395.671	-	279.204.574	5.395.671	5.395.671	5.395.671	5.395.671	257.621.890	284.600.245
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	5.395.671	-	5.395.671	249.528.382	5.395.671	5.395.671	5.395.671	5.395.671	227.945.698	254.924.053
TOTALES										90.695.260			2.123.102.762						2.213.798.022

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

(d) El detalle de los otros préstamos que corresponden a obligaciones con el público (bonos) al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

(d.1) Montos Contables

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie y Emisor	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M\$	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Deuda no Corriente M\$	Más de 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
TOTALES										<u>56.062.791</u>			<u>1.406.717.940</u>						<u>1.462.780.731</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: (continuación)

(d.2) Montos No Descontados

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie y Emisor	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M\$	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Deuda no Corriente M\$	Más de 1 año A 2 años M\$	Más de 2 años A 3 años M\$	Más de 3 años A 4 años M\$	Más de 4 años A 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total montos No descontados M\$
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	Serie C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	4.509.301	-	4.509.301	149.341.446	4.509.298	4.509.298	4.509.298	4.509.298	131.304.254	153.850.747
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	Serie D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	14.486.056	-	14.486.056	135.781.268	14.129.005	13.771.954	13.414.904	13.057.853	81.407.552	150.267.324
90.160.000-7	CSAV	Chile	955	Serie C	2026	USD	Semestral	5,35%	5,35%	4.460.132	-	4.460.132	96.734.363	4.460.132	25.577.382	45.022.083	21.674.767	-	101.194.496
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	CLF	Semestral	2,80%	2,80%	1.206.217	-	1.206.217	48.213.215	1.206.217	1.206.217	1.206.217	44.594.564	-	49.419.432
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2026	CLF	Semestral	1,30%	1,30%	482.318	-	482.318	40.806.129	482.318	482.318	482.318	482.318	38.876.857	41.288.447
76.196.718-5	SM SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,25%	562.564	281.282	281.282	47.888.012	562.564	562.564	562.564	562.564	45.637.756	48.450.576
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	3.579.546	-	3.579.546	134.139.999	3.579.546	3.579.546	3.579.546	3.579.546	119.821.815	137.719.545
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	Serie O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	2.502.583	-	2.502.583	106.138.962	2.502.583	2.502.583	2.502.583	2.502.583	96.128.630	108.641.545
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	Serie C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	2.882.232	-	2.882.232	93.672.535	2.882.232	2.882.232	2.882.232	2.882.232	82.143.607	96.554.767
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	Serie V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	13.289.258	-	13.289.258	38.528.932	13.066.118	12.842.977	12.619.837	-	-	51.818.190
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	Serie W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	4.493.802	-	4.493.802	289.307.892	4.493.802	4.493.802	4.493.802	4.493.802	271.332.684	293.801.694
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	Serie F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	18.047.759	-	18.047.759	154.119.105	17.559.639	17.071.520	17.071.520	16.095.280	86.321.146	172.166.864
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	495.868	-	495.868	34.710.749	495.868	495.868	495.868	495.868	32.727.277	35.206.617
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Serie Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.231.405	-	2.231.405	136.487.622	2.231.405	2.231.405	2.231.405	2.231.405	127.562.002	138.719.027
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	4.881.199	-	4.881.199	252.582.681	4.881.199	4.881.199	4.881.199	4.881.199	233.057.885	257.463.880
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	Serie R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	4.881.199	-	4.881.199	230.617.285	4.881.199	4.881.199	4.881.199	4.881.199	211.092.489	235.498.484
										82.991.439			1.989.070.196						2.072.061.635

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

(e) Obligaciones por concesión

Los pasivos financieros por contrato de concesión están compuestos de la siguiente forma, al 30 de septiembre de 2022:

(e.1) Montos Contables

Empresa Portuaria	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Empresa Deudora	Moneda	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Total Corriente M\$	Más de 1 año A 3 años M\$	Más de 3 años A 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total No corriente M\$	Total Deuda M\$
Instituto Costarricense de Puerto Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	91.223	-	<u>91.223</u>	-	-	-	-	<u>91.223</u>
							<u>91.223</u>				-	<u>91.223</u>

(e.2) Montos No Descontados

Empresa Portuaria	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Empresa Deudora	Moneda	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Total Corriente M\$	Más de 1 año A 3 años M\$	Más de 3 años A 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total No corriente M\$	Total Deuda M\$
Instituto Costarricense de Puerto Pacífico	Extranjera	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	91.223	-	<u>91.223</u>	-	-	-	-	<u>91.223</u>
							<u>91.223</u>				-	<u>91.223</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 Portuaria	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Empresa Deudora	Moneda	Hasta 3 Meses M\$	3 a 12 Meses M\$	Total Corriente M\$	Más de 1 año A 3 años M\$	Más de 3 años A 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Total No corriente M\$	Total Deuda M\$
Empresa Portuaria Iquique	96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional SA	Chile	USD	194.279	601.418	795.697	1.750.198	1.986.711	4.476.011	8.212.920	9.008.617
Administración Portuaria Integral de Mazatlán	Extranjera	Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V.	México	MXN	225.533	693.490	919.023	5.412.774	4.718.438	11.570.564	21.701.776	22.620.799
Instituto 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
							3.574.728				29.914.696	33.489.424

(f.2) Montos No Descontados

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

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

(g) El detalle de los arrendamientos financieros (obligaciones por leasing) al 30 de septiembre 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	Más de 3	Más de 4	Más de 5	Total
Deudora	Deudora	Deudora	Acreeedora		Amortización	Efectiva	Nominal	Corriente	Meses	Meses	No Corriente	A 2 años	A 3 años	A 4 años	A 5 años	años	Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan SA (SAA)	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	44.171	10.563	33.608	110.428	46.092	48.012	16.324	-	-	154.599
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan SA (SAA)	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	54.733	13.443	41.290	130.593	56.654	58.575	15.364	-	-	185.326
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	17,39%	17,39%	623.196	312.078	311.118	344.726	344.726	-	-	-	-	967.922
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	16,91%	16,91%	678.890	339.925	338.965	399.460	399.460	-	-	-	-	1.078.350
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Chile	Banco Itaú	USD	Mensual	12,42%	12,42%	104.666	25.926	78.740	356.250	158.440	158.440	39.370	-	-	460.916
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Chile	CSI Renting	USD	Mensual	16,32%	16,32%	3.841	3.841	-	-	-	-	-	-	-	3.841
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Chile	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	26.887	6.722	20.165	33.609	26.887	6.722	-	-	-	60.496
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Chile	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	26.887	6.722	20.165	48.970	26.887	22.083	-	-	-	75.857
								1.563.271			1.424.036						2.987.307

(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	Más de 3	Más de 4	Más de 5	Total
Deudora	Deudora	Deudora	Acreeedora		Amortización	Efectiva	Nominal	Corriente	Meses	Meses	No Corriente	A 2 años	A 3 años	A 4 años	A 5 años	años	Deuda
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan SA (SAA)	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,46%	7,46%	48.972	12.483	36.489	114.268	48.972	48.972	16.324	-	-	163.240
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan SA (SAA)	Chile	Banco Bice	USD	Mensual	7,36%	7,36%	60.495	15.364	45.131	136.354	60.495	60.495	15.364	-	-	196.849
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	17,39%	17,39%	693.293	-	693.293	353.368	353.368	-	-	-	-	1.046.661
O-E	Saam Towage Colombia SAS (ST Colombia)	Colombia	Bancolombia Panamá	USD	Mensual	16,91%	16,91%	679.850	-	679.850	399.460	399.460	-	-	-	-	1.079.310
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Chile	Corpanca	USD	Mensual	12,42%	12,42%	111.388	27.847	83.541	378.335	168.042	168.042	42.251	-	-	489.723
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Chile	CSI Renting	USD	Mensual	16,32%	16,32%	3.841	3.841	-	-	-	-	-	-	-	3.841
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Chile	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	29.768	7.682	22.086	36.489	28.807	7.682	-	-	-	66.257
O-E	Aerosan SAS (Transaéreo)	Chile	Banco de Occidente	USD	Mensual	18,98%	18,98%	27.847	6.722	21.125	55.694	28.807	26.887	-	-	-	83.541
								1.655.454			1.473.968						3.129.422

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	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\$
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	Aeroportuarios 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	Aerosan	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	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	USD	Mensual	4,60%	4,55%	614.934	316.759	298.175	950.277	894.527	55.750	-	-	-	1.565.211
								2.395.541			3.827.290						6.222.831

(h.2) Montos No Descontados

RUT	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\$
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	Aeroportuarios 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	Aerosan	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	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	USD	Mensual	4,60%	4,55%	19.486	19.486	-	-	-	-	-	-	-	19.486
								2.847.335			3.745.297						6.592.632

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

(i) El detalle de los pasivos de cobertura al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Tipo de Cobertura	Sociedad	Riesgo cubierto	Corriente		No corriente		Valores justos	
			30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Swap	INVEXANS S.A.	Tasa de interés	-	-	-	174.645	-	174.645
Swap	SM SAAM S.A.	Tipo de cambio	286.151	161.336	17.539.744	28.069.894	17.825.895	28.231.230
TOTALES			286.151	161.336	17.539.744	28.244.539	17.825.895	28.405.875

(j) El detalle de los otros pasivos financieros al 30 de septiembre 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	-	-	-	23.717.928	-	-	23.717.928
Totales									23.717.928			23.717.928

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

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

Este pasivo financiero reconocido por la subsidiaria SAAM S.A., corresponde a una Opción por el valor esperado a pagar por el 30% restante de participación en Intertug. En caso de no ejercerse, el valor de este pasivo irá cambiando de acuerdo al precio de ejecución esperado en el siguiente periodo. Este tipo de Opciones son consideradas como un instrumento de patrimonio. Dado que no existe ningún pago en caja, entonces no debe realizarse ningún registro en el balance o estado de resultados por cambios en el valor de la prima, esto, aplica para años posteriores a la contabilización y períodos previos al período de la Opción. Dado que SM SAAM estimó prudente no reconocer contablemente el valor razonable de la Opción, la contabilización de la adquisición del 30% restante de la compañía en el futuro se debe registrar de acuerdo a lo establecido en la NIIF 10. De acuerdo a dicha norma, de existir transacciones con minoritarios que no resulten en cambios en el control de la filial, la diferencia entre el importe pagado o recibido y el interés minoritario, es registrado directamente en el patrimonio.

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

(l) A continuación se presenta la reconciliación de los saldos de otros pasivos financieros al 30 de septiembre de 2022:

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios sin efecto en flujo			Saldo al 30-09-2022
	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	1.059.682.304	(957.246.256)	(24.734.770)	77.701.278	135.448.124	25.795.058	(89.806.669)	1.085.835.085
Obligaciones con el público	1.462.780.731	-	(37.137.476)	(36.506.784)	(73.644.260)	128.589.864	61.207.982	636.084	1.579.570.401
Total	2.399.478.025	1.059.682.304	(994.383.732)	(61.241.554)	4.057.018	264.037.988	87.003.040	(89.170.585)	2.665.405.486

(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)	294.848.549	91.597.272	6.105.826	(108.762.403)	936.697.294
Obligaciones con el público	1.461.392.333	-	(101.767.971)	(48.641.730)	(150.409.701)	25.446.730	26.956.112	99.395.257	1.462.780.731
Total	2.114.300.383	591.170.822	(382.629.802)	(64.102.172)	144.438.848	117.044.002	33.061.938	(9.367.146)	2.399.478.025

Nota 21 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes (continuación)**(n) Acuerdos de Concesión de Servicios (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, estadia, 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 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Corriente	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Acreeedores comerciales	385.203.508	275.175.845
Otras cuentas por pagar	30.189.155	29.593.322
Total	415.392.663	304.769.167

No corriente	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Acreeedores comerciales	54.734	-
Total	54.734	-

El detalle de cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar Corrientes al 30 de septiembre de 2022 es el siguiente:

Proveedores con pagos al día

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total 30-09-2022
	Hasta 30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121 a 365 días	366 y más días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos	340.448.574	336.084	64.336	-	-	-	340.848.994
Servicios	49.649.492	610.713	399.460	341.845	10.753.476	-	61.754.986
Otros	9.136.486	-	-	-	-	-	9.136.486
Totales	399.234.552	946.797	463.796	341.845	10.753.476	-	411.740.466

Proveedores con pagos vencidos

Tipo de proveedor	Montos según días vencidos						Total 30-09-2022
	Hasta 30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121-180 días	Más de 181 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos	769.152	320.720	310.158	12.483	25.926	22.086	1.460.525
Servicios	-	-	1.348.241	770.424	60.447	-	2.179.112
Otros	1.582	1.876	2.559	-	-	6.543	12.560
Totales	770.734	322.596	1.660.958	782.907	86.373	28.629	3.652.197

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

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total 31-12-2021
	Hasta 30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121 a 365 días	366 y más días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos	185.893.459	630.983	118.257	-	-	-	186.642.699
Servicios	98.827.746	531.310	184.142	542.291	-	-	100.085.489
Otros	14.815.954	-	-	-	-	-	14.815.954
Totales	299.537.159	1.162.293	302.399	542.291	-	-	301.544.142

Proveedores con pagos vencidos

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

Nota 22 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen operaciones de Confirming.

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

Nota 23 – Otras provisiones

(a) Composición

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Gastos de reestructuración	-	-	2.667.885	2.667.885
Participación en utilidades y bonos	30.062.607	10.801.738	-	-
Reclamaciones legales	518.530	178.230	6.901.245	6.475.394
Otras provisiones (1) (2)	17.165.488	8.538.477	25.617.727	23.883.678
Total	47.746.625	19.518.445	35.186.857	33.026.957

(b) Otras provisiones

(1) El detalle de las otras provisiones corrientes al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Corriente	
	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Convenios de marca	4.826.166	4.210.780
Mantenimiento estación de servicios y servicios operacionales	7.392.888	1.468.071
Contingencias	1.190.048	1.527.435
Comisiones y seguros	168.042	83.624
Honorarios y asesorías	183.694	191.459
Gastos generales, auditoría, memorias y otros	74.720	76.054
Patentes municipales	1.116.894	9.879
Otros	2.213.036	971.175
Total	17.165.488	8.538.477

(2) El detalle de las otras provisiones no corrientes al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	No Corriente	
	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Contingencias	15.520.803	13.121.483
Retiros de Estanques	10.096.924	10.762.195
Totales	25.617.727	23.883.678

Nota 23 – Otras provisiones (continuación)**(c) Movimientos**

El movimiento de las provisiones al 30 de septiembre 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	-	27.483	15.103.204	15.130.687
Aumento (disminución) en provisiones existentes	-	-	47.514.265	47.514.265
Traspaso a Operaciones Discontinuadas	-	(149.440)	(414.824)	(564.264)
Provisión utilizada	-	(230.332)	(36.562.700)	(36.793.032)
Reversión de Provisión No Utilizada	-	206.124	(6.709)	199.415
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	912.316	3.694.775	4.607.091
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	293.918	293.918
Cambios en provisiones, total	-	766.151	29.621.929	30.388.080
Saldo final al 30-09-2022	2.667.885	7.419.775	72.845.822	82.933.482

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	2.667.885	6.653.624	43.223.893	52.545.402

Nota 23 – Otras provisiones (continuación)

(d) Descripción de la naturaleza de las principales provisiones

Reclamaciones Legales: las provisiones por reclamaciones legales corresponden principalmente a aquellas estimaciones de desembolsos por reclamaciones legales asociadas a la carga transportada y por juicios y otros procedimientos legales, entre ellos principalmente los que se refieren a las investigaciones de las autoridades de libre competencia en el negocio de transporte de vehículos (car carrier).

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

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

Otras provisiones: en otras provisiones se han reconocido principalmente montos por conceptos de contingencias, honorarios y asesorías recibidas, que a la fecha de cierre aún se encuentran pendientes de pago. Gastos de servicios generales, de memoria y auditorías externas contratadas que aún no se ha procedido a su pago.

Nota 24 – Provisiones por beneficios a los empleados

(a) Composición

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Vacaciones del personal	10.333.069	11.382.990	-	-
Remuneraciones	15.308.480	19.748.009	-	-
Pasivo reconocido beneficios por terminación y fondo jubilación	3.396.368	3.426.908	18.522.069	23.317.668
Otros beneficios	2.165.482	-	-	17.002
Totales	31.203.399	34.557.904	18.522.069	23.334.670

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

(b) Beneficios por terminación

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las subsidiarias Enex y SM SAAM, mantienen contratos colectivos con sus trabajadores, en los cuales se establecen retribuciones y/o beneficios de corto y largo plazo a su personal.

El costo de estos beneficios es cargado a resultado en la cuenta relacionada a “Gastos de personal”. El pasivo registrado por concepto de planes de beneficios de post-empleo se obtiene fundamentalmente de las obligaciones por prestaciones con los empleados y su valorización se basa en el método del valor actuarial, para lo cual se utilizan hipótesis actuariales, que consideran entre otras, tasa de rotación y la edad de jubilación. A continuación, se detallan las hipótesis actuariales al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, para las subsidiarias Enex y SM SAAM:

(b.1) Enex

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

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

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

El pasivo registrado por concepto de planes de beneficios de post-empleo se obtiene fundamentalmente de las obligaciones por prestaciones con los empleados y su valorización se basa en el método del valor actuarial, para lo cual se utilizan las siguientes hipótesis actuariales al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Provisión Indemnización Años de Servicio	30-09-2022	31-12-2021
Tabla de mortalidad	M95H-M95M	M95H-M95M
Tasa de interés anual	6,87%	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
Provisión Beneficios Post Jubilatorios	30-09-2022	31-12-2021
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Tasa de interés anual	2,19%	2,42%

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

(b) Beneficios por terminación (continuación)

(b.1) Enex (continuación)

Análisis sensibilidad de las variables actuariales

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

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

30 de septiembre de 2022

Provisión de Indemnización por años de servicios:

Supuesto actuarial	Actual	
Tabla de mortalidad	M95H-M95M	
Tasa de interés anual	6,87%	
Tasa de rotación retiro voluntario	2,50%	
Tasa de rotación necesidad de la empresa	5,00%	
Incremento salarial	3,50%	
Edad de jubilación		
Hombres	65	
Mujeres	60	
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%	+10%
Saldo Contable al 30-09-2022	4.900.105	4.900.105
Variación Actuarial	(32.648)	30.728
Saldo después de variación Actuarial	4.867.457	4.930.833

Provisión Beneficios post jubilatorios:

Supuesto actuarial	Actual	
Tabla de mortalidad	RV-2014	
Tasa de interés anual	2,19%	
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%	+10%
Saldo Contable al 30-09-2022	7.808.671	7.808.671
Variación Actuarial	(217.014)	(1.101.395)
Saldo después de variación Actuarial	7.591.657	6.707.276

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

(b) Beneficios por terminación (continuación)

(b.1) Enex (continuación)

31 de diciembre de 2021

Provisión de Indemnización por años de servicios:

Supuesto actuarial	-10%	Actual	+10%
Tabla de mortalidad	36%	M95H-M95M al 40%	44%
Tasa de interés anual (en pesos)	5,09%	5,6%	6,23%
Tasa de salida (anual) por Art. 159	2,25%	2,5%	2,75%
Tasa de salida (anual) por Art. 161	4,50%	5,0%	5,50%
Incremento salarial (en pesos)	3,15%	3,5%	3,85%
Inflación anual futura promedio	2,70%	3,0%	3,30%
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%		+10%
Saldo Contable al 31-12-2021		4.563.860	4.563.860
Variación Actuarial		(30.409)	27.875
Saldo después de variación Actuarial		4.533.451	4.591.735

Provisión Beneficios post jubilatorios:

Supuesto actuarial	+10%	Actual	-10%
Tabla de mortalidad	90%	Tablas al 100% CB- 2014, RV-2014-M, B-2014-M	110%
Tasa de interés anual (en pesos)	2,18%	2,42%	2,66%
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial	-10%		+10%
Saldo Contable al 31-12-2021		6.988.121	6.988.121
Variación Actuarial		(474.716)	412.209
Saldo después de variación Actuarial		6.513.405	7.400.330

(b.2) SM SAAM

La obligación definida está constituida por la indemnización por años de servicios (IAS) que será cancelada a todos los empleados que pertenecen a SM SAAM en virtud de los contratos colectivos suscritos entre la sociedad y sus trabajadores.

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 utilizada por SM SAAM, para la medición de este pasivo, y las utilizadas en el análisis de sensibilidad, son las siguientes:

Supuesto actuarial	+10%	Actual	-10%
Tasa de descuento	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:

Efecto variación incremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo contable	9.209.661	15.192.595
Variación actuarial	(1.718)	(37.295)
Saldo después de variación actuarial	9.207.943	15.155.300

Efecto variación decremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo contable	9.209.661	15.192.595
Variación actuarial	24.907	62.413
Saldo después de variación actuarial	9.234.568	15.255.008

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

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo inicial	26.744.576	26.991.217
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	1.663.821	(293.622)
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	1.482.031	2.569.222
(Pérdidas) ganancias actuariales obligación planes de beneficios definidos	1.775.386	(1.997.331)
(Disminución) incremento en el Cambio de Moneda Extranjera	(13.060)	1.090.957
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(445.843)	(315.096)
Combinaciones de Negocio	(1.630.958)	(1.300.771)
Traspaso a operaciones descontinuadas	(7.657.517)	-
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final	21.918.437	26.744.576

Nota 24 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)**(d) Presentación en el estado de situación financiera**

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Beneficios post-empleo		
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, corriente	3.396.368	3.426.908
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, no corriente	<u>18.522.069</u>	<u>23.317.668</u>
Total obligación por beneficios post empleo	<u>21.918.437</u>	<u>26.744.576</u>

Nota 25 – Otros pasivos no financieros corrientes

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30-09-2021	31-12-2021
	M\$	M\$
Dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco	815.464.853	283.365.521
Dividendos por pagar a accionistas minoritarios de subsidiarias	423.734.401	146.875.834
Ventas anticipadas e ingresos operacionales en curso	6.489.302	6.846.213
Otros	<u>3.033.960</u>	<u>2.751.759</u>
Totales	<u>1.248.722.516</u>	<u>439.839.327</u>

Nota 26 – Otros pasivos no financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Cuentas por pagar accionistas fallecidos	<u>19.995</u>	<u>37.189</u>
Totales	<u>19.995</u>	<u>37.189</u>

Nota 27 – Clases de activos y pasivos financieros

Los activos financieros al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se muestran a continuación:

Descripción específica del activo financiero	Categoría y valorización del activo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	Activo financiero a valor justo	718.348.090	644.275.755	-	-	718.348.090	644.275.755
Instrumentos de patrimonio (inversiones en acciones)	Activo financiero a valor razonable (valor bursátil) disponible para la venta	-	-	102.209.260	76.817.836	102.209.260	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	264.062	8.257.527	1.289.270	1.192.298	1.553.332	9.449.825
Coberturas de tipo de cambio	Instrumento de cobertura del valor razonable	43.574.731	440.083	6.995.009	38.856	50.569.740	478.939
Otros activos financieros corrientes y no corrientes		43.838.793	8.697.610	110.493.539	78.048.990	154.332.332	86.746.600
Cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Activo financiero a costo amortizado	287.742.642	268.353.273	431.927	12.749.751	288.174.569	281.103.024
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Activo financiero a costo amortizado	42.251.193	44.393.825	11.059	1.483.082	42.262.252	45.876.907
Total activos financieros		1.092.180.718	965.720.463	110.936.525	92.281.823	1.203.117.243	1.058.002.286

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

Los pasivos financieros al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se muestran a continuación:

Descripción específica del pasivo financiero	Categoría y valorización del pasivo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamos bancarios, obligaciones por bonos y otros préstamos	Pasivos financieros	551.190.979	453.826.778	2.135.036.351	1.989.566.680	2.721.214.451	2.449.703.154
Pasivos por arrendamientos financieros	Pasivos financieros	1.563.271	2.395.541	1.424.036	3.827.290	2.987.307	6.222.831
Coberturas de tipo de cambio	Instrumento de cobertura del valor razonable	286.151	161.336	17.539.744	28.244.539	17.825.895	28.405.875
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes		553.040.401	456.383.655	2.154.000.131	2.021.638.509	2.742.027.653	2.484.331.860
Cuentas por pagar a proveedores, retenciones previsionales, impuestos y otras cuentas por pagar	Pasivos financieros al costo amortizado	415.392.663	304.769.167	54.734	-	415.447.397	304.769.167
Pasivos por arrendamiento	Pasivos financieros al costo amortizado	32.463.794	34.427.031	253.802.658	242.378.462	286.266.452	276.805.493
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Pasivo financiero a costo amortizado	1.219.129	823.145	-	-	1.219.129	823.145
Total pasivos financieros		1.002.115.987	776.402.428	2.407.857.523	2.284.017.541	3.444.960.631	3.066.729.665

Nota 28 – Patrimonio**(a) Capital y número de acciones**

Al 30 de septiembre de 2022 el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Número de acciones:

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

Capital:

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

(b) Accionistas controladores

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022 es el siguiente:

Detalle de Otras Reservas	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Reservas por superávit de revaluación	1.031.342	1.031.342
Reservas por diferencias de cambio por conversión (1)	1.402.871.116	697.846.636
Reservas de cobertura de flujo de caja	(2.734.809)	24.870.879
Reservas de disponibles para la venta	6.005.589	(11.276.378)
Otras reservas varias	(108.156.256)	(159.204.261)
Total Otras Reservas	1.299.016.982	553.268.218

Al 30 de septiembre de 2022, el detalle de las otras reservas varias es el siguiente:

	30-09-2022	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	143.471.610	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	(10.888.224)	(7.398.127)
Efecto por cambios de participación en SM SAAM	11.203.586	11.203.586
Efecto por cambios de participación en CCU (2)	(36.812.240)	(36.812.240)
Otras reservas provenientes del patrimonio de otras subsidiarias (3)	(469.955.929)	(520.236.407)
Otros efectos	(593.635)	(590.074)
Total otras reservas varias	(108.156.256)	(159.204.261)

(1) El monto reflejado en la diferencia de cambio por conversión del Estado de Resultados Integrales consolidado, corresponde principalmente al efecto generado por la translación de la moneda funcional dólar de las subsidiarias Invexans, Tech Pack, Compañía Sud Americana de Vapores (CSAV) y SM SAAM a pesos chilenos al cierre del estado de situación financiera consolidado.

(2) Durante el primer semestre 2021 la sociedad (negocio conjunto) Inversiones y Rentas S.A., adquirió 21.67.548 acciones de CCU S.A., con lo cual aumentó su porcentaje de participación desde un 60,00% a un 65,87%. El efecto en patrimonio de esta operación fue reconocido en Otras reservas al 31 de diciembre de 2021, por un monto de M\$ (36.812.240).

(3) Incluye M\$ (540.070.427) producto de la disminución de capital mediante la absorción de la totalidad de las pérdidas acumuladas, acordada por la Junta Extraordinaria de Accionistas de la subsidiaria Compañía Sud Americana de Vapores S.A., celebrada el 19 de mayo de 2020.

Nota 29 – Ingresos y Gastos

(a) Ingresos de actividades ordinarias

El detalle al 30 de septiembre de cada año, es el siguiente:

	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Venta de bienes	3.159.062.198	1.973.641.499	1.186.256.539	783.663.812
Prestación de servicios	329.843.379	244.143.967	(26.794.177)	(26.604.304)
Totales	<u>3.488.905.577</u>	<u>2.217.785.466</u>	<u>1.159.462.362</u>	<u>757.059.508</u>

(b) Otros gastos por función

El detalle al 30 de septiembre de cada año, es el siguiente:

	01-01-2022	01-07-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Amortización de activos intangibles	(1.143.627)	(300.540)	(189.211)	(100.180)
Deterioro de propiedades, plantas y equipos	(76.679)	(43.387)	132.071	31.472
Honorarios no operativos	(68.965)	(65.962)	15.195	23.293
Impuestos por internación temporal de activos	-	-	-	-
Gastos juicios Brasil	(50.775)	(58.440)	-	(35.764)
IVA irrecuperable e impuesto adicional	-	(408.119)	1.390.291	316.000
Demandas y juicios laborales	-	(57.144)	37.955	56.584
Provisión Notas de cobro Enap	(316.270)	-	(24.646)	-
Otros gastos varios de operación	(1.500.117)	(365.776)	(1.091.230)	112.937
Totales	<u>(3.156.433)</u>	<u>(1.299.368)</u>	<u>270.425</u>	<u>404.342</u>

(c) Otras ganancias (pérdidas)

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

	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otras Ganancias				
Dividendos percibidos	2.560.208	-	-	-
Reverso provision y gastos Juicio Brasil	(14.119)	273.278	(14.119)	(410.550)
Asesorías a terceros	817.538	-	472.162	-
Utilidad en venta de activos	2.986.520	726.005	2.986.520	278.848
Total otras ganancias	<u>6.350.147</u>	<u>999.283</u>	<u>3.444.563</u>	<u>(131.702)</u>
Otras Pérdidas				
Dietas, participaciones y remuneraciones del Directorio	(22.330.053)	(6.792.837)	(5.092.096)	(2.956.594)
Resultado en venta de participaciones no controladoras	-	(168.138)	-	-
Utilidad en venta de propiedades, plantas y equipos	(282.736)	500.160	284.445	500.160
Asesorías de terceros	(636.696)	(529.712)	(403.961)	(324.485)
Donaciones	(165.463)	(177.929)	(42.352)	(156)
Otros ingresos (egresos)	(429.161)	136.708	(811.009)	(1.059)
Total otras pérdidas	<u>(23.844.109)</u>	<u>(7.031.748)</u>	<u>(6.064.973)</u>	<u>(2.782.134)</u>
Total Otras Ganancias (Pérdidas) neto	<u>(17.493.962)</u>	<u>(6.032.465)</u>	<u>(2.620.410)</u>	<u>(2.913.836)</u>

Nota 29 – Ingresos y Gastos (continuación)

(d) Costos Financieros

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

	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses por préstamos bancarios y obligaciones con el público (bonos)	(61.273.808)	(46.404.547)	(19.792.011)	(13.620.391)
Intereses pagados contratos de arriendo	(5.670.725)	(5.291.093)	(1.531.121)	(1.312.548)
Intereses por otros instrumentos financieros	(1.676.830)	(2.138.040)	115.366	(175.145)
Comisiones bancarias, impuesto de timbre y otros costos financieros	(10.082.662)	(3.110.252)	(3.479.172)	(374.010)
Totales	(78.704.025)	(56.943.932)	(24.686.938)	(15.482.094)

Nota 30 – Gastos del Personal

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

	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y salarios	(121.300.564)	(125.991.114)	(16.284.911)	(44.254.694)
Beneficios a corto plazo a los empleados	(22.829.834)	(25.637.044)	(4.596.578)	(11.064.914)
Gasto por obligación por beneficios post empleo	(11.787.937)	(9.520.073)	(3.422.064)	(2.921.609)
Beneficios por terminación	(2.015.564)	(831.554)	(919.935)	(210.320)
Otros gastos de personal	(8.840.890)	(7.183.617)	-	(1.787.085)
Totales	(166.774.789)	(169.163.402)	(25.223.488)	(60.238.622)

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 30 de septiembre de cada año es el siguiente:

	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
Ganancia (Pérdida) Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora. M\$	2.716.329.620	1.138.333.113	991.018.001	569.622.030
Resultado Disponible para Accionistas Comunes, Básico. M\$	2.716.329.620	1.138.333.113	991.018.001	569.622.030
Promedio Ponderado de Número de Acciones, Básico	1.662.759.593	1.662.759.593	1.662.759.593	1.662.759.593
Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción. M\$	1,633627394	0,684604749	0,596007989	0,342576301

Nota 32 – Medio Ambiente

Al ser una sociedad de inversiones, la Sociedad Matriz no tiene mayor exposición a este concepto.

Al 30 de septiembre de 2022 las subsidiarias Invexans, Tech Pack y CSAV no han efectuado desembolsos por este concepto.

Al 30 de septiembre de 2022 la subsidiaria Enex, efectuó desembolsos por M\$ 691.373 (M\$ 565.082 al 30 de septiembre de 2021), por concepto de controlar emisiones atmosféricas y recambio de estanques de combustible en la red de estaciones de servicio, en la limpieza de suelos y aguas subterráneas, con el objetivo de mitigar el riesgo que fuentes activas pueden provocar a las personas y medio ambiente, y en el retiro de residuos.

Los puertos, remolcadores y operaciones de logística están sujetos a diversas leyes ambientales. Un incumplimiento con dichas leyes puede resultar en la imposición de sanciones administrativas, las que podrán incluir, entre otros, cierre de instalaciones que no cumplan, cancelación de licencias de operación, así como la imposición de sanciones y multas cuando las empresas actúan con negligencia o imprudencia en relación con las cuestiones ambientales. La aprobación de leyes y reglamentos ambientales más severos podría demandar la realización de inversiones adicionales para cumplir con estas normativas y, en consecuencia, alterar los planes de inversión. Para mitigar este riesgo, SM SAAM y sus subsidiarias tienen suscritos seguros de responsabilidad civil a favor de terceros, por daños y/o multas por contaminación, asociados a su flota de remolcadores.

La Sociedad no ha contraído compromisos de desembolsos futuros en relación al medio ambiente, sin embargo, se encuentra en permanente evaluación de proyectos de esta índole.

Nota 33 – Política de administración del riesgo financiero

Riesgos Financieros

Riesgo de crédito

A nivel corporativo las inversiones de excedentes de caja se efectúan en entidades financieras nacionales y extranjeras de primera línea con límites establecidos para cada entidad, que tengan una clasificación de riesgo igual o superior a los límites preestablecidos para cada tipo de instrumento.

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

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

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

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 septiembre 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.⁴

Riesgo de tipo de cambio

Al 30 de septiembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a \$70 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$3 millones.

En la subsidiaria Invexans, la exposición al riesgo de tipo de cambio es derivada de las posiciones que mantiene en activos y pasivos financieros indexados a monedas distintas a su moneda funcional, esto es, dólar estadounidense, y las apreciaciones/depreciaciones relativas que se presenten entre ambas monedas. Tanto el directorio como la administración de Invexans revisan periódicamente su exposición neta al riesgo de tipo de cambio, proyectando en base a variaciones en las monedas distintas a la moneda funcional los efectos financieros que se generarían por los saldos de activos o pasivos que se registren en dichas monedas al momento de la evaluación. De proyectarse efectos significativos y adversos para Invexans, derivados financieros pueden ser contratados (principalmente *cross currency swaps*) de manera de acotar estos posibles riesgos. Al 30 de septiembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de Invexans a nivel corporativo es un activo equivalente a \$38.543 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 \$1.927 millones. Al 30 de septiembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio en el segmento de energía es un pasivo equivalente a \$426.689 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 \$21.334 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 30 de septiembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de Techpack es un activo equivalente a \$22 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 millones.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un activo equivalente a \$12.985 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 \$649 millones.

En la subsidiaria SM SAAM, las principales monedas distintas a su moneda funcional (dólar estadounidense) a las que está expuesta son el peso chileno, peso mexicano, dólar canadiense, y real brasileño. Por lo general, SM SAAM busca mediante la contratación de instrumentos derivados mitigar la volatilidad en resultados generada por la existencia de posiciones netas de activos y pasivos descubiertas en moneda extranjera. Al 30 de septiembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a \$130.236 millones. Si se asumiese una variación de 5% del valor del dólar frente a las otras monedas relevantes, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuestos estimado en \$6.512 millones.

⁴ Dicha exposición está medida en términos consolidados, por lo cual, en caso de existir, los saldos entre subsidiarias han sido eliminados en la consolidación. En algunos casos dichos saldos individuales podrían generar un efecto en resultados consolidados con una contrapartida de igual magnitud a nivel patrimonial.

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

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas o asociadas cuya moneda funcional es distinta al peso, se registrarán con abono o cargo a patrimonio, hasta la baja en el balance, en cuyo momento se registraría en resultados.

El detalle de los Activos y Pasivos por tipo de monedas, que incluye los activos y pasivos financieros aquí descritos, se presenta en Nota 35.

Riesgo de tasa de interés

Al 30 de septiembre de 2022, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por \$243.784 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 \$8 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.

Inxens corporativo, mantiene un 66,5% de sus obligaciones con tasa fija y un 33,5% con tasa de interés protegida.

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

Al 30 de septiembre 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 51,4% de sus obligaciones con tasa fija, un 22,9% en tasa protegida y un 25,7% 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 80,9% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés	30-09-2022	31-12-2021
Tasa de interés fija	77,0%	78,5%
Tasa de interés protegida	3,9%	4,9%
Tasa de interés variable	19,1%	16,6%
Total	100,0%	100,0%

Al 30 de septiembre de 2022, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de \$508.012 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de nueve meses de \$3.810 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, Inxens 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 30 de septiembre de 2022 y 2021 son los siguientes

	Operaciones Continuadas		Operaciones Discontinuadas		Trimestre	
	01-01-2022	01-01-2021	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
En Chile	2.779.756.595	1.747.190.925	-	-	722.168.858	448.753.677
En Sudamérica	192.152.656	134.854.503	142.107.757	98.614.370	204.457.627	131.859.026
En Centro América	27.657.582	24.490.998	45.480.461	41.510.851	27.095.906	29.436.729
En Norte América	489.338.744	311.249.040	58.795.229	43.719.816	205.739.971	147.010.076
Total Ingresos ordinarios, provenientes de clientes externos	3.488.905.577	2.217.785.466	246.383.447	183.845.037	1.159.462.362	757.059.508

Los activos no corrientes por áreas geográficas al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	Operaciones Continuadas		Operaciones Discontinuadas		31-12-2021 M\$
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
América del sur	670.737.835	912.567.423	302.195.655	267.756.551	957.500.433
América central	132.346.944	114.019.060	110.018.668	110.025.063	147.760.777
América del norte	690.451.812	519.537.458	87.117.977	79.821.025	484.960.180
Total activos no corrientes (*)	1.493.536.591	1.546.123.941	499.332.300	457.602.639	1.590.221.390

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

Nota 34 – Información por Segmentos (continuación)

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

Al 30 de septiembre de 2022 el resultado por segmentos es el siguiente:

Estado de Resultados	Segmentos septiembre 2022						Total
	Manufacturero	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no bancarios							
Ingresos de actividades ordinarias	66.260		3.198.293.775	-	290.265.230	280.312	3.488.905.577
Costo de Ventas	-	-	(2.836.827.512)	-	(204.328.728)	(179.816)	(3.041.336.056)
Ganancia bruta	66.260	-	361.466.263	-	85.936.502	100.496	447.569.521
Otros ingresos por función	2.773.659	-	-	-	3.295.514	-	6.069.173
Gastos de administración	(3.293.816)	(2.691.891)	(259.370.597)	(24.376.779)	(45.735.650)	(15.918.715)	(351.387.448)
Otros gastos por función	(50.775)	(300.540)	(1.391.590)	-	(1.413.528)	-	(3.156.433)
Otras ganancias (pérdidas)	1.928.844	-	4.038.980	(369.414)	(355.279)	(22.737.093)	(17.493.962)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	1.424.172	(2.992.431)	104.743.056	(24.746.193)	41.727.559	(38.555.312)	81.600.851
Ingresos financieros	1.407.178	1.046.897	2.722.968	910.245	1.342.963	14.310.107	21.740.358
Costos financieros	(383.847)	(7.486.176)	(16.153.846)	(14.198.936)	(12.785.000)	(27.696.220)	(78.704.025)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	53.479.335	-	(550.648)	3.781.473.536	982.252	13.442.202	3.848.826.677
Diferencias de cambio	(2.861.337)	-	(8.182.215)	(6.056.214)	689.518	11.183	(16.399.065)
Resultados por Unidades de Reajuste	2.500.315	(21.855.152)	-	-	323.915	(108.591.642)	(127.622.564)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	55.565.816	(31.286.862)	82.579.315	3.737.382.438	32.281.207	(147.079.682)	3.729.442.232
Gasto por impuesto a las ganancias	(231.580)	231.995	(18.234.744)	(4.922.807)	(15.501.506)	(7.717.892)	(46.376.534)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	55.334.236	(31.054.867)	64.344.571	3.732.459.631	16.779.701	(154.797.574)	3.683.065.698
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	(73.433)	13.131.950	-	13.058.517
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	55.334.236	(31.054.867)	64.344.571	3.732.386.198	29.911.651	(154.797.574)	3.696.124.215
Estado de resultados Servicios Bancarios							
Ingreso operacional	-	2.310.136.067	-	-	-	918.424	2.311.054.491
Gasto operacional	-	(728.877.394)	-	-	-	-	(728.877.394)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	-	1.581.258.673	-	-	-	918.424	1.582.177.097
Gasto por pérdidas crediticias	-	(311.748.666)	-	-	-	-	(311.748.666)
Resultado antes de impuesto a la renta	-	1.269.510.007	-	-	-	918.424	1.270.428.431
Impuesto a la renta	-	(206.685.934)	-	-	-	-	(206.685.934)
Resultado de operaciones continuas	-	1.062.824.073	-	-	-	918.424	1.063.742.497
Ganancia Servicios Bancarios	-	1.062.824.073	-	-	-	918.424	1.063.742.497
Ganancia (pérdida) consolidada	55.334.236	1.031.769.206	64.344.571	3.732.386.198	29.911.651	(153.879.150)	4.759.866.712
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	55.158.076	256.342.755	64.344.571	2.480.338.756	13.156.785	(153.011.323)	2.716.329.620
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	176.160	775.426.451	-	1.252.047.442	16.754.866	(867.827)	2.043.537.092
Ganancia (pérdida) consolidada	55.334.236	1.031.769.206	64.344.571	3.732.386.198	29.911.651	(153.879.150)	4.759.866.712

Nota 34 – Información por Segmentos (continuación)

Al 30 de septiembre de 2022 la depreciación, amortización y flujos de efectivo por segmentos son los siguientes:

	Manufacturero	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación y amortización	(7.250)	(329.899)	(39.017.468)	(235.464)	(53.746.516)	(2.147.931)	(95.484.528)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios							
Flujo de operación	16.670.905	(114)	23.692.960	(19.089.889)	144.162.674	(76.348.789)	89.087.747
Flujo de inversión	(21.595.887)	(163.579)	(74.842.665)	1.246.706.407	(58.519.754)	20.173.696	1.111.758.218
Flujo de financiación	-	(273.302.687)	59.943.274	(1.129.008.472)	(75.467.163)	84.943.775	(1.332.891.273)
Flujo de efectivo de servicios bancarios							
Flujo de operación	-	(687.060.696)	-	-	-	44.119.835	(642.940.861)
Flujo de inversión	-	(1.039.696.280)	-	-	-	250.099.272	(789.597.008)
Flujo de financiación	-	(709.384.495)	-	-	-	(359.450.724)	(1.068.835.219)

Al 30 de septiembre de 2022 los componentes de activos y pasivos por segmentos son los siguientes:

	Manufacturero	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	Operaciones Continuas	Operaciones Discontinuas	M\$	M\$
					M\$	M\$		
Activos corrientes	116.754.908	248.065	677.655.771	594.262.768	718.387.207	203.405.719	269.538.018	2.580.252.456
Activos no corrientes	593.822.447	845.328.404	1.164.595.396	8.137.962.983	515.454.600	397.485.587	369.971.295	12.024.620.712
Activos bancarios	-	54.813.456.510	-	-	-	-	(170.192.937)	54.643.263.573
Total activos	710.577.355	55.659.032.979	1.842.251.167	8.732.225.751	1.233.841.807	600.891.306	469.316.376	69.248.136.741
Pasivos corrientes	1.951.151	16.649.098	502.787.043	1.833.627.961	298.280.314	80.249.177	(102.784.108)	2.630.760.636
Pasivos no corrientes	27.296.669	265.112.386	580.789.641	104.866.006	387.451.625	175.825.706	1.099.593.242	2.640.935.275
Pasivos bancarios	-	49.930.798.707	-	-	-	-	(35.750.933)	49.895.047.774
Total pasivos	29.247.820	50.212.560.191	1.083.576.684	1.938.493.967	685.731.939	256.074.883	961.058.201	55.166.743.685

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 30 de septiembre de 2021 el resultado por segmentos es el siguiente:

Estado de Resultados	Segmentos septiembre 2021						
	Manufacturero	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Negocios no bancarios							
Ingresos de actividades ordinarias	59.502	-	1.996.390.161	-	221.139.838	195.965	2.217.785.466
Costo de Ventas	-	-	(1.728.506.859)	-	(141.834.839)	(165.399)	(1.870.507.097)
Ganancia bruta	59.502	-	267.883.302	-	79.304.999	30.566	347.278.369
Otros ingresos por función	2.261.060	-	-	385.097	2.422.981	-	5.069.138
Gastos de administración	(2.977.007)	(752.370)	(197.053.343)	(10.935.027)	(36.615.144)	(13.007.634)	(261.340.525)
Otros gastos por función	(58.440)	(300.540)	(246.036)	-	(694.352)	-	(1.299.368)
Otras ganancias (pérdidas)	76.845	620	(71.557)	91.662	960.048	(7.090.083)	(6.032.465)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	(638.040)	(1.052.290)	70.512.366	(10.458.268)	45.378.532	(20.067.151)	83.675.149
Ingresos financieros	767.327	23.414	715.926	95.612	355.215	860.064	2.817.558
Costos financieros	(376.389)	(6.664.654)	(8.710.839)	(5.703.034)	(11.167.172)	(24.321.844)	(56.943.932)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	18.483.902	-	385.486	1.486.077.287	44.632	36.804.257	1.541.795.564
Diferencias de cambio	(3.388.636)	-	(3.757.970)	(5.990.335)	1.670.321	(329.668)	(11.796.288)
Resultados por Unidades de Reajuste	849.615	(6.997.872)	-	-	(11.550)	(34.689.602)	(40.849.409)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	15.697.779	(14.691.402)	59.144.969	1.464.021.262	36.269.978	(41.743.944)	1.518.698.642
Gasto por impuesto a las ganancias	466.080	1.747.344	(12.483.368)	17.698.788	(18.243.504)	2.991.315	(7.823.345)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	16.163.859	(12.944.058)	46.661.601	1.481.720.050	18.026.474	(38.752.629)	1.510.875.297
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	(134.277)	-	-	3.799	24.507.381	(1)	24.376.902
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	16.029.582	(12.944.058)	46.661.601	1.481.723.849	42.533.855	(38.752.630)	1.535.252.199
Estado de resultados Servicios Bancarios							
Ingreso operacional	-	1.499.560.753	-	-	-	74.062	1.499.634.815
Gasto operacional	-	(646.985.750)	-	-	-	-	(646.985.750)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	-	852.575.003	-	-	-	74.062	852.649.065
Gasto por pérdidas crediticias	-	(218.884.663)	-	-	-	-	(218.884.663)
Resultado antes de impuesto a la renta	-	633.690.340	-	-	-	74.062	633.764.402
Impuesto a la renta	-	(128.513.405)	-	-	-	-	(128.513.405)
Resultado de operaciones continuas	-	505.176.935	-	-	-	74.062	505.250.997
Ganancia Servicios Bancarios	-	505.176.935	-	-	-	74.062	505.250.997
Ganancia (pérdida) consolidada	16.029.582	492.232.877	46.661.601	1.481.723.849	42.533.855	(38.678.568)	2.040.503.196
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	15.995.044	123.784.759	46.661.601	969.409.739	20.817.645	(38.335.675)	1.138.333.113
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	34.538	368.448.118	-	512.314.110	21.716.210	(342.893)	902.170.083
Ganancia (pérdida) consolidada	16.029.582	492.232.877	46.661.601	1.481.723.849	42.533.855	(38.678.568)	2.040.503.196

Nota 34 – Información por Segmentos (continuación)

Al 30 de septiembre de 2021 la depreciación, amortización y flujos de efectivo por segmentos son los siguientes:

	Manufacturero	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación y amortización	(6.785)	(326.357)	(35.686.123)	(94.615)	(45.063.902)	(879.156)	(82.056.938)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios							
Flujo de operación	7.029.510	907.474	114.084.760	(7.044.063)	98.768.831	(20.598.480)	193.148.032
Flujo de inversión	(11.408.069)	2.039.408	(37.857.869)	159.084.664	(49.332.799)	36.967.544	99.492.879
Flujo de financiación	(707.845)	(114.394.135)	(43.372.609)	(184.924.694)	(85.840.224)	(20.549.268)	(449.788.775)
Flujo de efectivo de servicios bancarios							
Flujo de operación	-	3.048.625.328	-	-	-	126.030.218	3.174.655.546
Flujo de inversión	-	(2.702.834.006)	-	-	-	(336.872.488)	(3.039.706.494)
Flujo de financiación	-	(547.355.202)	-	-	-	243.075.195	(304.280.007)

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

	Manufacturero	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos corrientes	115.439.038	237.085	433.619.179	21.727.916	446.746.406	151.767.971	1.169.537.595
Activos no corrientes	524.389.085	845.637.954	1.016.057.328	5.069.923.370	1.175.725.067	372.942.785	9.004.675.589
Activos bancarios	-	51.758.325.251	-	-	-	(132.231.580)	51.626.093.671
Total activos	639.828.123	52.604.200.290	1.449.676.507	5.091.651.286	1.622.471.473	392.479.176	61.800.306.855
Pasivos corrientes	9.060.719	15.681.799	323.107.443	834.458.237	212.878.774	(88.201.319)	1.306.985.653
Pasivos no corrientes	15.222.758	254.833.639	469.047.910	131.248.638	639.177.887	1.019.418.804	2.528.949.636
Pasivos bancarios	-	47.297.268.548	-	-	-	(37.659.010)	47.259.609.538
Total pasivos	24.283.477	47.567.783.986	792.155.353	965.706.875	852.056.661	893.558.475	51.095.544.827

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

(a) A continuación se detallan los activos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 30 de septiembre de 2022:

Activos	Pesos	Unidad de	Pesos	Pesos	Otras	Total			
Negocios no Bancarios	Dólares	Chilenos	Fomento	Euros	Argentinos	Reales	Colombianos	Monedas	Total
Activos corrientes	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	411.438.810	270.552.939	-	16.406.752	-	2.564.801	-	17.384.788	718.348.090
Otros activos financieros corrientes	43.548.805	241.976	-	-	-	-	-	48.012	43.838.793
Otros activos no financieros, corriente	11.224.825	74.367.171	-	-	-	2.632.018	-	5.861.305	94.085.319
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	55.339.300	204.322.367	5.028	1.410	-	8.434.748	-	19.639.789	287.742.642
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	2.402.359	39.848.834	-	-	-	-	-	-	42.251.193
Inventarios	33.257.913	229.035.484	-	-	-	-	-	1.413.473	263.706.870
Activos por impuestos corrientes	21.926.100	10.968.263	-	443.750.910	-	-	-	2.893.203	479.538.476
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	579.138.112	829.337.034	5.028	460.159.072	-	13.631.567	-	47.240.570	1.929.511.383
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	592.100.177	14.900.045	-	-	-	-	-	43.740.851	650.741.073
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	592.100.177	14.900.045	-	-	-	-	-	43.740.851	650.741.073
Activos corrientes totales	1.171.238.289	844.237.079	5.028	460.159.072	-	13.631.567	-	90.981.421	2.580.252.456
Activos no corrientes									
Otros activos financieros no corrientes	68.315.887	40.443.459	-	-	-	764.351	-	969.842	110.493.539
Otros activos no financieros no corrientes	2.593.608	600.012	790	14.404	-	12.647.796	-	-	15.856.610
Cuentas por cobrar no corrientes	-	404.261	27.666	-	-	-	-	-	431.927
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	11.059	-	-	-	-	-	-	11.059
Inventarios, no corrientes	1.616.084	-	-	-	-	-	-	-	1.616.084
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	194.931	421.415.778	-	8.322.714.744	-	-	-	29.105.835	8.773.431.288
Activos intangibles distintos de la plusvalía	60.004.704	193.316.196	-	-	-	-	-	3.826.556	257.147.456
Plusvalía	166.699.584	849.546.577	-	-	-	-	-	-	1.016.246.161
Propiedades, plantas y equipos	831.087.647	303.195.515	-	-	-	-	-	85.245.306	1.219.528.468
Activos por derechos en uso	82.376.109	-	202.161.248	-	-	-	-	-	284.537.357
Propiedades de inversión	11.223.631	5.637.035	-	-	-	-	-	-	16.860.666
Activos por impuestos diferidos	280.953.841	47.076.068	-	-	-	-	-	430.188	328.460.097
Total de activos no corrientes	1.505.066.026	1.861.645.960	202.189.704	8.322.729.148	-	13.412.147	-	119.577.727	12.024.620.712
Total de activos de negocios no bancarios	2.676.304.315	2.705.883.039	202.194.732	8.782.888.220	-	27.043.714	-	210.559.148	14.604.873.168

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 30 de septiembre de 2022:

Pasivos	Pesos			Pesos			Pesos		Otras	Total
	Dólares	Chilenos	Unidad de Fomento	Euros	Argentinos	Reales	Colombianos	Monedas		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Negocios no Bancarios										
Pasivos corrientes										
Otros pasivos financieros corrientes	448.905.353	42.330.261	58.348.883	-	-	471.478	-	2.984.426	553.040.401	
Pasivo por arrendamiento corriente	13.934.042	-	18.529.752	-	-	-	-	-	32.463.794	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	53.769.795	350.751.220	48.603	129.632	-	2.489.902	-	8.203.511	415.392.663	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	923.751	295.378	-	-	-	-	-	-	1.219.129	
Otras provisiones a corto plazo	12.006.047	35.025.550	123.845	59.210	-	-	-	531.973	47.746.625	
Pasivos por impuestos corrientes	650.083	25.720.273	-	14.266.285	-	2.417.884	-	1.842.701	44.897.226	
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	7.582.062	12.761.983	-	-	-	4.294.193	-	6.565.161	31.203.399	
Otros pasivos no financieros corrientes	423.585.186	823.162.116	-	-	-	-	-	1.975.214	1.248.722.516	
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	961.356.319	1.290.046.781	77.051.083	14.455.127	-	9.673.457	-	22.102.986	2.374.685.753	
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	201.358.486	16.640.959	-	-	-	-	-	38.075.438	256.074.883	
Pasivos corrientes totales	1.162.714.805	1.306.687.740	77.051.083	14.455.127	-	9.673.457	-	60.178.424	2.630.760.636	
Pasivos no corrientes										
Otros pasivos financieros no corrientes	603.710.226	91.717.324	1.423.640.969	-	-	1.338.575	-	33.593.037	2.154.000.131	
Pasivos por arrendamiento no corriente	69.162.909	-	184.639.749	-	-	-	-	-	253.802.658	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	54.734	-	-	54.734	
Otras provisiones a largo plazo	11.843.600	12.749.414	-	-	-	10.593.843	-	-	35.186.857	
Pasivo por impuestos diferidos	57.115.075	108.099.023	-	-	-	-	-	14.134.733	179.348.831	
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2.320.900	16.090.741	-	-	-	-	-	110.428	18.522.069	
Otros pasivos no financieros no corrientes	19.205	-	790	-	-	-	-	-	19.995	
Total de pasivos no corrientes	744.171.915	228.656.502	1.608.281.508	-	-	11.987.152	-	47.838.198	2.640.935.275	
Total pasivos de negocios no bancarios	1.906.886.720	1.535.344.242	1.685.332.591	14.455.127	-	21.660.609	-	108.016.622	5.271.695.911	

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	Pesos	Otras			
Negocios no Bancarios	Dólares	Chilenos	Fomento	Euros	Argentinos	Reales	Colombianos	Monedas	Total
Activos corrientes	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	547.992.057	229.346.707	-	198.281	784	1.602.377	-	18.019.171	644.275.755
Otros activos financieros corrientes	8.417.953	230.665	-	-	-	-	-	48.992	8.697.610
Otros activos no financieros, corriente	10.396.247	14.075.914	-	-	-	1.794.122	-	4.549.500	30.815.783
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	59.802.516	185.500.011	-	-	-	7.510.139	-	15.540.607	268.353.273
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	6.471.159	37.922.666	-	-	-	-	-	-	44.393.825
Inventarios	28.746.491	102.473.567	-	-	-	-	-	1.326.163	132.546.221
Activos por impuestos corrientes	19.092.529	5.747.797	-	-	-	-	-	2.737.640	27.577.966
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	528.035.330	575.297.327	-	198.281	784	10.906.638	-	42.222.073	1.156.660.433
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	12.462.419	375.042	-	-	-	-	-	39.701	12.877.162
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	12.462.419	375.042	-	-	-	-	-	39.701	12.877.162
Activos corrientes totales	540.497.749	575.672.369	-	198.281	784	10.906.638	-	42.261.774	1.169.537.595
Activos no corrientes									
Otros activos financieros no corrientes	36.947.940	40.457.396	-	-	-	603.953	-	39.701	78.048.990
Otros activos no financieros no corrientes	2.191.970	668.861	-	845	-	10.303.515	-	226.377	13.391.568
Cuentas por cobrar no corrientes	12.032.609	717.142	-	-	-	-	-	-	12.749.751
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	1.474.829	8.253	-	-	-	-	-	-	1.483.082
Inventarios, no corrientes	1.682.622	845	-	-	-	-	-	-	1.683.467
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	63.491.124	400.643.656	-	5.256.934.942	-	-	-	10.248.624	5.731.318.346
Activos intangibles distintos de la plusvalía	171.192.635	193.035.266	-	-	-	-	-	25.624.516	389.852.417
Plusvalía	143.812.696	849.546.479	-	-	-	-	-	-	993.359.175
Propiedades, plantas y equipos	809.450.656	295.351.572	-	-	-	-	-	77.346.574	1.182.148.802
Activos por derechos en uso	105.765.323	-	179.347.960	-	-	-	-	-	285.113.283
Propiedades de inversión	12.491.594	5.728.577	-	-	-	-	-	-	18.220.171
Activos por impuestos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	245.560.112	43.258.135	-	-	-	-	-	8.488.290	297.306.537
Total de activos no corrientes	1.606.094.110	1.829.416.182	179.347.960	5.256.935.787	-	10.907.468	-	121.974.082	9.004.675.589
Total de activos de negocios no bancarios	2.146.591.859	2.405.088.551	179.347.960	5.257.134.068	784	21.814.106	-	164.235.856	10.174.213.184

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

(d) A continuación se detallan los pasivos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2021:

Pasivos	Pesos		Unidad de	Pesos		Pesos	Otras	Total	
	Dólares	Chilenos	Fomento	Euros	Argentinos	Reales	Colombianos		
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	210.892.781	1.005.143	113.273	548	1.893.147	-	6.515.939	304.769.167
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	823.145	-	-	-	-	-	-	823.145
Otras provisiones a corto plazo	11.419.028	7.835.819	110.989	71.674	-	-	-	80.935	19.518.445
Pasivos por impuestos corrientes	5.317.324	6.200.425	-	-	-	1.018.696	-	4.127.155	16.663.600
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	7.828.587	18.194.569	-	-	-	2.727.504	-	5.807.244	34.557.904
Otros pasivos no financieros corrientes	146.764.162	292.015.079	-	-	-	-	-	1.060.086	439.839.327
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	650.035.631	556.843.401	72.899.449	184.947	548	6.043.109	398.694	20.576.495	1.306.982.274
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	845	-	-	-	-	-	2.534	3.379
Pasivos corrientes totales	650.035.631	556.844.246	72.899.449	184.947	548	6.043.109	398.694	20.579.029	1.306.985.653
Pasivos no corrientes									
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
Total de pasivos no corrientes	739.811.945	233.919.886	1.487.212.673	-	-	10.026.455	-	57.978.677	2.528.949.636
Total pasivos de negocios no bancarios	1.389.847.576	790.764.132	1.560.112.122	184.947	548	16.069.564	398.694	78.557.706	3.835.935.289

Nota 36 – Contingencias**(a) Juicios**

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

Cabe destacar que acorde a las disposiciones del contrato de fusión entre CSAV y HLAG, todas las contingencias legales que se relacionan con la operación del negocio portacontenedores están hoy bajo la responsabilidad legal y financiera de HLAG, incluyendo sus costos legales y posibles desembolsos, aun cuando CSAV sea la parte reclamada.

En relación con los procesos de investigación por infracción a la normativa de libre competencia en el descontinuado negocio de transporte de vehículos (car carrier), en el período comprendido entre el 30 de septiembre de 2020 y 30 de septiembre de 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).

Demanda arbitral deducida por Constructora Geometra Limitada por supuesto incumplimiento de Contrato de Construcción a Suma Alzada de Estación de Servicio ubicada en la traza concesionada del sistema norte-sur de la empresa Autopista Central S.A. a la altura del kilómetro 29 en la calzada poniente, comuna de San Bernardo. El juicio se está siguiendo ante el juez árbitro Luis Absalón Valencia bajo el rol CAM 3211-2017, y la cantidad demanda son \$1.700.000.000 por concepto de daño emergente y lucro cesante. Actualmente la causa está para dictación de sentencia.

Nota 36 – Contingencias (continuación)

(a) Juicios (continuación)

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, las cuales se encuentran pendiente de fallo.

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

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

Nota 36 – Contingencias (continuación)

(b) Contingencias financieras

b.1 Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022 los activos libres de gravámenes sobre deuda sin garantías a valor libro, equivalen a 4,7 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

	M\$
Quiñenco individual	
Total activos	9.568.806.329
Activos gravados	-
Activos no gravados	<u>9.568.806.329</u>
Total pasivos corrientes	886.410.619
Otras provisiones a corto plazo	(20.285.582)
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(1.079.036)
Total pasivos no corrientes	1.156.662.063
Otras provisiones a largo plazo	(2.865.899)
Pasivos no gravados	<u>2.018.842.165</u>

- Una razón deuda financiera a nivel individual sobre capitalización total no superior a 0,51 veces. Al 30 de septiembre de 2022 la deuda financiera sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,14 veces, de acuerdo al siguiente detalle:

	M\$
Deuda Financiera	
Otros pasivos financieros corrientes	43.216.724
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	1.306
Otros pasivos financieros no corrientes	1.071.758.348
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes	82.037.816
Deuda financiera	<u>1.197.014.194</u>
Capitalización	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	7.525.733.647
Deuda financiera	1.197.014.194
Capitalización	<u>8.722.747.841</u>

- Una razón deuda financiera a nivel consolidado sobre capitalización total no superior a 0,65 veces. Al 30 de septiembre de 2022 la deuda financiera consolidada sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,19 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

	M\$
Deuda Financiera	
Otros pasivos financieros corrientes	553.040.401
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	1.219.129
Otros pasivos financieros no corrientes	2.154.000.131
Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corriente	-
Deuda financiera	<u>2.708.259.661</u>
Capitalización	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	7.525.733.647
Deuda financiera	2.708.259.661
Participaciones no controladoras (i)	4.198.805.096
Capitalización	<u>14.432.798.404</u>

(i) Corresponde a: Participaciones no controladoras Quiñenco M\$ 6.555.659.409 menos Participaciones no controladoras LQIF M\$ 2.356.854.313.

- Un patrimonio mínimo de MM\$ 976.713. Al 30 de septiembre de 2022 el Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora asciende a MM\$ 7.525.734.
- 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022 equivale a 0,080 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 30 de septiembre de 2022 el nivel de inversiones en el ámbito financiero alcanza a un 70,5%.
- 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 30 de septiembre 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 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	30-09-2022	31-12-2021
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio (<1,00)	0,59	0,63
Patrimonio mínimo (MUSD 250.000)	MUSD 1.293.593	MUSD 1.299.496

Nota 36 – Contingencias (continuación)**(b) Contingencias financieras (continuación)****b.5 Enex Corp. Ltd.:**

Al 30 de septiembre de 2022, en conformidad con los covenants financieros exigidos por el Banco Estado, Chile y Scotiabank, asociados a los préstamos bancarios que mantiene Enex Corp. Ltd. y subsidiarias, en los cuales Enex S.A. es garante de dichos créditos, se informa lo siguiente:

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

Ratios financiero determinados	30-09-2022	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	30-09-2022	31-12-2021
Cobertura de Gastos Financieros ($\geq 2,5$)	8,72	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	30-09-2022	31-12-2021
Total de Pasivos / Patrimonio Total < 1,30 veces	0,29	0,23
Total de Pasivos [MUS\$]	2.018.649	1.142.539
Patrimonio Total [MUS\$]	7.074.808	4.882.669
Activos libres de gravámenes / Deuda financiera sin garantías del emisor $\geq 1,30$ veces	13,63	10,04
Total de Activos [MUS\$]	9.093.457	6.025.208
Activos libres de gravámenes [MUS\$]	9.093.457	6.025.208
Otros pasivos financieros corrientes [MUS\$]	566.197	460.920
Otros pasivos financieros no corrientes [MUS\$]	99.555	139.390
Pasivos financieros por arriendos (IFRS 16) [MUS\$]	1.415	-
/a/ Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes netos de IFRS 16 [MUS\$]	667.167	600.310
Cuentas comerciales y por pagar corrientes y no corrientes [MUS\$]	13.590	7.603
Cuentas comerciales y por pagar que no devenguen intereses [MUS\$]	(13.590)	(7.603)
/c/ Cuentas por pagar a entidades relacionadas que devenguen intereses [MUS\$]	-	-
Deuda Financiera (/a/+b/+c/) [MUS\$]	667.167	600.310
Deuda Financiera con garantías del emisor [MUS\$]	-	-
Deuda Financiera sin garantías del emisor [MUS\$]	667.167	600.310
Activos Totales \geq USD 1.614 millones	9.093.457	6.025.208
Total de Activos [MUS\$]	9.093.457	6.025.208

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, CSAV cumple holgadamente con las restricciones impuestas a sus obligaciones financieras.

Nota 36 – Contingencias (continuación)

(b) Contingencias financieras (continuación)

b.7 SM SAAM

La subsidiaria SM SAAM y sus subsidiarias, cuentan con las siguientes disposiciones contractuales que la rigen en su gestión y en sus indicadores de financiamiento:

Operaciones continuadas:

Sociedad	Entidad Financiera	Nombre	Condición	30/09/2022	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	0,44	0,46
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	20,00	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	0,44	0,46
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	20,00	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	0,37	0,33
		- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	En cada semestre debe ser menor o igual que 4,5 veces	1,81	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	En cada trimestre debe ser menor o igual a 3	0,90	0,92
		-Razón de cobertura de intereses (EBITDA/gasto financiero)	En cada trimestre debe ser mayor que 3	42,53	53,42
SAAM Towage Canadá Inc	Banco Scotiabank Canadá	- Patrimonio mínimo de Mx\$ 600.000 (USD 30.173)	En cada trimestre no debe ser menor a Mx\$ 600.000	USD 230.182.329	-
		- Deuda sobre activo tangible neto	En cada trimestre, debe ser menor a 2,5 veces.	1,77	1,57
SAAM Towage Brasil	BNDES	- Ebitda consolidado, sobre gasto financiero y amortización de deuda	En cada trimestre, debe ser mayor o igual a 1,25.	3,06	2,77
		- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	34,61%	37,70%
SAAM Towage Brasil	Caterpillar	- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	34,61%	37,70%
SAAM Towage, Colombia	Itaú Panamá	- Razón deuda financiera / EBITDA	Debe ser menor o igual a 3,5 veces	1,76	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 439.995.982	USD 433.467.145
Intertug México	API de México	Mínimo de patrimonio	Mínimo de 30 millones de pesos mexicanos (USD 1.493.711 al 30 de septiembre de 2022)	USD 4.485.0863	USD 3.103.677

Operaciones Discontinuadas:

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	1,42	1,41
		- Cobertura de servicio de la deuda	Trimestralmente no debe ser inferior a 1,25	15,9	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 20.972.415	USD 10.580.778
Florida International Terminal (1)	Bank of America	- Cobertura de cargos fijos	Al 31 de diciembre de cada año Mínimo 1,15 veces	S/M	1,03
Inarpi	BCI Miami	- Cobertura de gastos financieros	Al 31 de diciembre de cada año debe ser mayor o igual que 3,0	S/M	13,98
		- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	Al 31 de diciembre de cada año debe ser inferior o igual a 4,5	S/M	1,55
		- Patrimonio mínimo del Garante	Al 31 de diciembre de cada año, SAAM Puertos debe tener un patrimonio mínimo de MUS\$ 140.000	S/M	208.875

(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.

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

En julio de 2006, la sociedad Ficap S.A. ex filial de cables de Invexans, hoy Nexans Brasil S.A. (en adelante “Nexans Brasil -ex Ficap-“) recibió un auto de infracción por parte de la Receita Federal de Brasil por los años tributarios 2001 a 2005, 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 30 de septiembre de 2022.

Nota 38 – Sanciones

Durante el período transcurrido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre 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 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.

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.

Nota 39 – Hechos Posteriores (continuación)

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”.

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 30 de septiembre 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 (CNC) vigentes a partir del 1 de enero de 2022.

Los principales cambios introducidos al CNC corresponden a:

- 1) Incorporación de nuevos formatos de presentación para los Estados de Situación Financiera, Estados de Resultados, Estado de cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo, así como también la incorporación y modificación de algunas revelaciones, entre las cuales destacan: nota sobre activos financieros a costo amortizado y nota de administración e informe de riesgos, de modo de cumplir de mejor manera con los criterios de revelación contenidos en la NIIF 7. Además, se alinean las revelaciones sobre partes relacionadas según la NIC 24.
- 2) Incorporación de un Informe Financiero preparado de acuerdo con el documento de práctica N°1 del IASB, el cual complementará la información proporcionada por los estados financieros intermedios y anuales.
- 3) Cambios en el plan contable del Capítulo C-3 del CNC, tanto en la codificación de cuentas, como también en la descripción de ellas. Lo anterior, corresponde a la información detallada de los formatos para el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y el Estado de Otros Resultados Integrales.
- 4) Cambios en la presentación de los instrumentos financieros en el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, al adoptar la NIIF 9 en reemplazo de la NIC 39.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)

- 5) Incorporación de la NIIF 9 con excepción del Capítulo 5.5 sobre deterioro de colocaciones clasificadas como “activos financieros a costo amortizado”. Esta excepción obedece principalmente a criterios prudenciales fijados por la CMF. Estos criterios han dado origen, a través del tiempo, al establecimiento de modelos estándares que las instituciones bancarias deben aplicar para la determinación del deterioro de la cartera crediticia.
- 6) Modificación del criterio para la suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes sobre base devengada, para cualquier crédito que presente una morosidad igual o mayor a 90 días.

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

Las conciliaciones presentadas 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	31/12/2021
	M\$	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	<u>(1.338.619)</u>	<u>(4.916.565)</u>
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 CNC Antiguo M\$	Reclasificaciones M\$	Ref.	Ajustes M\$	Ref.	01.01.2021 CNC Nuevo M\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	2.560.215.717	—		—		2.560.215.717
Operaciones con liquidación en curso	582.308.294	(49.540.712)	a)	—		532.767.582
Instrumentos para negociación	4.666.157.612	(4.666.157.612)	b)	—		—
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	76.407.027	(76.407.027)	c)	—		—
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros	2.618.003.416	(51.062.136)	d)	—		2.566.941.280
Instrumentos financieros de deuda	—	4.264.251.685	b)	—		4.264.251.685
Otros	—	401.905.927	b)	—		401.905.927
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.060.523.460	(1.060.523.460)	e)	—		—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—		—		—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—		—		—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:						
Instrumentos financieros de deuda	—	1.060.523.460	e)	—		1.060.523.460
Otros instrumentos financieros	—	—		—		—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	51.062.136	d)	—		51.062.136
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—		—		—
Activos financieros a costo amortizado:						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	76.407.027	c)	—		76.407.027
Instrumentos financieros de deuda	—	—		—		—
Adeudado por bancos	2.938.990.560	—		—		2.938.990.560
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	17.169.743.403	(20.705.354)	g)	—		17.149.038.049
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	9.354.890.149	—		—		9.354.890.149
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	3.665.422.597	—		—		3.665.422.597
Inversiones en sociedades	44.648.412	—		4.957.848	d)	49.606.260
Activos intangibles	60.701.387	—		—		60.701.387
Activos fijos	217.928.946	—		—		217.928.946
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	118.829.326	—		—		118.829.326
Impuestos corrientes	22.949.321	—		—		22.949.321
Impuestos diferidos	357.944.803	—		(1.338.619)	d)	356.606.184
Otros activos	579.467.608	63.913.339	a); g); h)	—		643.380.947
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	—	6.332.727	h)	—		6.332.727
TOTAL ACTIVOS	46.095.132.038	—		3.619.229		46.098.751.267

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)

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

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)

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

Concepto	31.12.2021 CNC Antiguo M\$	Reclasificaciones M\$	Ref.	Ajustes M\$	Ref.	31.12.2021 CNC Nuevo M\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	3.713.732.597	—		—		3.713.732.597
Operaciones con liquidación en curso	576.457.494	(89.757.508)	a)	—		486.699.986
Instrumentos para negociación	3.876.696.779	(3.876.696.779)	b)	—		—
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	64.365.192	(64.365.192)	c)	—		—
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros	2.983.299.159	(277.803.146)	d)	—		2.705.496.013
Instrumentos financieros de deuda	—	3.737.943.819	b)	—		3.737.943.819
Otros	—	138.752.960	b)	—		138.752.960
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.054.809.980	(3.054.809.980)	e)	—		—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—		—		—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—		—		—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:						
Instrumentos financieros de deuda	—	3.054.809.980	e)	—		3.054.809.980
Otros instrumentos financieros	—	—		—		—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	277.803.145	d)	—		277.803.145
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	782.528.869	(782.528.869)	f)	—		—
Activos financieros a costo amortizado:						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	64.365.192	c)	—		64.365.192
Instrumentos financieros de deuda	—	782.528.869	f)	57.215.285	c)	839.744.154
Adeudado por bancos	1.529.312.880	—		—		1.529.312.880
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	19.243.755.141	(25.887.245)	g)	(132.221.860)		19.085.646.036
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	10.315.919.980	—		—		10.315.919.980
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	3.978.079.993	—		—		3.978.079.993
Inversiones en sociedades	49.168.007	—		3.588.648	d)	52.756.655
Activos intangibles	72.532.161	—		—		72.532.161
Activos fijos	222.319.399	—		—		222.319.399
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	100.187.846	—		—		100.187.846
Impuestos corrientes	845.646	—		—		845.646
Impuestos diferidos	439.193.749	—		(4.916.565)	a);b);d)	434.277.184
Otros activos	699.233.011	96.225.768	a); g); h)	(9.720)		795.449.059
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	—	19.418.986	h)	—		19.418.986
TOTAL ACTIVOS	51.702.437.883	—		(76.344.212)		51.626.093.671

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)

Concepto	31.12.2021 CNC Antiguo M\$	Reclasificaciones M\$	Ref.	Ajustes M\$	Ref.	31.12.2021 CNC Nuevo M\$
PASIVOS						
Operaciones con liquidación en curso	460.488.902	(90.508.578)	a)	—		369.980.324
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros	2.773.199.022	(696.194)	d)	—		2.772.502.828
Otros instrumentos financieros	—	9.610.355	i)	—		9.610.355
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—		—		—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	696.194	d)	—		696.194
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	95.009.426	(95.009.426)	i)	—		—
Pasivos financieros a costo amortizado:						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.542.790.471	(292.909.865)	j)	(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	—	—		—		—
TOTAL PASIVOS	47.479.422.340	—		(219.812.802)		47.259.609.538
PATRIMONIO						
Capital	2.418.833.181	1.705.186	p)	—		2.420.538.367
Reservas	703.604.476	(1.553.708)	p); q)	8.422.164	a); b)	710.472.932
Otro resultado integral acumulado						
Elementos que no se reclasificarán en resultados	—	(151.478)	q)	2.619.713	d)	2.468.235
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(23.926.661)	—		60.197.519	c)	36.270.858
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	655.477.992	—		—		655.477.992
Utilidad (pérdida) del ejercicio	792.922.481	—		(731.176)	a)	792.191.305
Menos: Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	(323.897.295)	—		—		(323.897.295)
De los propietarios del banco:	4.223.014.174	—		70.508.220		4.293.522.394
Del interés no controlador	1.369	—		—		1.369
TOTAL PATRIMONIO	4.223.015.543	—		70.508.220		4.293.523.763
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	51.702.437.883	—		(149.304.582)		51.553.133.301

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 instrumentos 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 Intermedio del Resultado Consolidado resumido por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021.

	30/09/2021 CNC Antiguo M\$	Reclasificación M\$	Ref.	Ajustes M\$	Ref.	30/09/2021 CNC Nuevo M\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.044.519.682	(11.440.849)	a)	74.062		1.033.152.895
Ingreso neto por comisiones	341.203.546	10.162.806	a)	—		351.366.352
Otros ingresos operacionales	140.281.423	(25.165.855)	b) c) e)	—		115.115.568
Total ingresos operacionales	<u>1.526.004.651</u>	<u>(26.443.898)</u>		<u>74.062</u>		<u>1.499.634.815</u>
Provisiones por riesgo de crédito	(223.781.018)	223.781.018	c)	—		—
Gasto por pérdidas crediticias	—	(213.503.397)	c) d)	(5.381.266)	a)	(218.884.663)
Gastos operacionales	(660.304.589)	13.318.839	b) d)	—		(646.985.750)
Resultado operacional	<u>641.919.044</u>	<u>(2.847.438)</u>		<u>(5.307.204)</u>		<u>633.764.402</u>
Resultado por inversión en sociedades	(2.847.438)	2.847.438	e)	—		—
Resultado antes de impuesto a la renta	<u>639.071.606</u>	<u>—</u>		<u>(5.307.204)</u>		<u>633.764.402</u>
Impuesto a la renta	(129.966.347)	—		1.452.942	a)	(128.513.405)
Utilidad consolidada del periodo	<u>509.105.259</u>	<u>—</u>		<u>(3.854.262)</u>		<u>505.250.997</u>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.2 - Cambios Contables (continuación)

4.5 Conciliación del Estado Intermedio de Resultados Integrales Consolidado (resumido) por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021.

	30/09/2021 CNC Antigo M\$	Reclasificación M\$	Ref.	Ajustes M\$	Ref.	30/09/2021 CNC Nuevo M\$
Utilidad consolidada del periodo	509.105.259	—		(3.854.262)	a)	505.250.997
Otros resultados integrales que no se reclassificaran al resultado del periodo	364.801	—		(915.201)	b)	(550.400)
Otros resultados integrales que se reclassificaran al resultado del periodo	32.034.643	—		3.928.324	a)	35.962.967
Resultado integral consolidado del periodo	<u>541.504.703</u>	<u>—</u>		<u>(841.139)</u>		<u>540.663.564</u>

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

Reclasificaciones

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

Ajustes

- a) Cargo neto a resultados y abono en ORI por deterioro de instrumento financieros medidos a Valor Razonable con impacto en Otro Resultado Integral (VRORI).
- b) Abono neto en ORI por ajuste a valor razonable de inversiones de la 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 Intermedio de Flujo de Efectivo Consolidado (resumido) por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021.

	30/09/2021 CNC Antigo M\$	Reclasificación M\$	Ref.	Ajustes M\$	Ref.	30/09/2021 CNC Nuevo M\$
Flujo originado por actividades de la operación:						
Utilidad del período	509.105.259	—		(3.854.262)	a)	505.250.997
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo	141.504.935	241.902.843	a)	3928.324	a)	387.336.102
Cambios por (aumento) disminución de activos y pasivos que afectan al flujo operacional	<u>1.076.029.623</u>	<u>(1.565.556.559)</u>	c)	—		<u>(489.526.936)</u>
Total flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación	1.726.639.817	(1.323.653.716)		74.062		403.060.163
Flujos netos originados (utilizados en) actividades de inversión	(2.837.509.875)	2.781.538.225	b) c)	—		(55.971.650)
Flujos netos originados (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>795.570.768</u>	<u>(1.455.594.881)</u>	b) a)	—		<u>(660.024.113)</u>
Variación de efectivo y equivalente de efectivo durante el periodo	(315.299.290)	2.289.628		74.062		(312.935.600)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	226.682.255	—		—		226.682.255
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>5.999.498.290</u>	<u>2.636.648</u>		<u>74.062</u>		<u>6.002.209.000</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 originado por actividades de financiamiento a flujos originados por actividades de la operación.

Ajustes

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

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2022, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios 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 40.4 - 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 períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que represente un 10% o más de los ingresos totales del Banco.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.4 - Segmentos de Negocios (continuación)

La siguiente tabla presenta los resultados de los períodos terminados entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2022 y 2021 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Septiembre 2022	Septiembre 2021	Septiembre 2022	Septiembre 2021	Septiembre 2022	Septiembre 2021	Septiembre 2022	Septiembre 2021	Septiembre 2022	Septiembre 2021	Septiembre 2022	Septiembre 2021	Septiembre 2022	Septiembre 2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.108.690.654	740.055.253	617.361.880	293.715.875	(8.770.780)	(817.403)	(6.927.954)	161.008	1.710.353.800	1.033.114.733	77.876	38.162	1.710.431.676	1.033.152.895
Ingreso neto por comisiones	223.430.889	196.787.945	55.319.568	49.467.331	(1.702.334)	(1.639.289)	129.264.930	117.682.767	406.313.053	362.298.754	(11.133.863)	(10.932.402)	395.179.190	351.366.352
Resultado operaciones financieras	333.297	561.800	16.988.339	18.802.226	29.749.754	102.790.957	19.980.886	7.401.439	67.052.276	129.556.422	(77.876)	(38.162)	66.974.400	129.518.260
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	11.715.497	9.947.491	25.275.019	18.589.784	54.393.006	(71.944.139)	20.065.359	14.334.328	111.448.881	(29.072.536)	—	—	111.448.881	(29.072.536)
Otros ingresos	13.698.529	11.601.853	6.970.081	7.574.939	—	—	2.501.071	2.154.710	23.169.681	21.331.502	(4.576.696)	(3.814.220)	18.592.985	17.517.282
Resultado por inversiones en sociedades	5.228.589	(4.571.080)	2.387.085	1.283.626	255.363	24.403	556.322	415.613	8.427.359	(2.847.438)	—	—	8.427.359	(2.847.438)
Total ingresos operacionales	1.363.097.455	954.383.262	724.301.972	389.433.781	73.925.009	28.414.529	165.440.614	142.149.865	2.326.765.050	1.514.381.437	(15.710.559)	(14.746.622)	2.311.054.491	1.499.634.815
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(247.865.247)	(214.848.843)	(73.012.878)	(62.949.425)	(1.817.306)	(1.666.184)	(59.645.721)	(56.477.557)	(382.341.152)	(335.942.009)	13.819	12.522	(382.327.333)	(335.929.487)
Gastos de administración	(204.081.118)	(186.377.430)	(49.543.535)	(44.331.719)	(1.347.269)	(960.482)	(25.295.274)	(22.825.247)	(280.267.196)	(254.494.878)	14.865.165	14.612.730	(265.402.031)	(239.882.148)
Depreciación y amortización	(51.374.174)	(46.513.267)	(6.477.248)	(5.969.911)	(320.949)	(268.126)	(4.646.439)	(4.251.850)	(62.818.810)	(57.003.154)	—	—	(62.818.810)	(57.003.154)
Deterioro de activos no financieros	(9.063)	(2.580)	(122.484)	—	—	—	71.380	344.243	(60.167)	341.663	—	—	(60.167)	341.663
Otros gastos operacionales	(10.484.814)	(10.830.738)	(7.581.973)	(3.714.491)	—	(13.572)	(1.033.841)	(75.193)	(19.100.628)	(14.633.994)	831.575	121.370	(18.269.053)	(14.512.624)
Total gastos operacionales	(513.814.416)	(458.572.858)	(136.738.118)	(116.965.546)	(3.485.524)	(2.908.364)	(90.549.895)	(83.285.604)	(744.587.953)	(661.732.372)	15.710.559	14.746.622	(728.877.394)	(646.985.750)
Gasto por pérdidas crediticias (*)	(217.302.670)	(151.079.078)	(86.793.489)	(62.424.320)	(7.652.507)	(5.381.265)	—	—	(311.748.666)	(218.884.663)	—	—	(311.748.666)	(218.884.663)
Resultado antes de impuesto	631.980.369	344.731.326	500.770.365	210.043.915	62.786.978	20.124.900	74.890.719	58.864.261	1.270.428.431	633.764.402	—	—	1.270.428.431	633.764.402
Impuesto a la renta	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resultado después de impuesto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
													1.063.742.497	505.250.997

(*) Al 30 de septiembre de 2022 los segmentos minorista y mayorista incluyen provisiones adicionales asignadas en función de sus activos ponderados por riesgo por M\$73.907.214 (M\$83.643.439 en 2021) y M\$71.092.786 (M\$56.356.561 en 2021), respectivamente.

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos	21.421.564.194	20.519.140.288	13.366.780.137	12.806.598.370	18.915.671.143	17.412.053.145	687.310.967	954.858.218	54.391.326.441	51.692.650.021	(279.177.392)	(501.679.180)	54.112.149.049	51.190.970.841
Impuestos corrientes y diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	596.898.682	435.122.830
Total activos													54.643.263.573	51.626.093.671
Pasivos	17.300.494.844	16.779.922.430	10.128.772.168	10.530.748.818	22.228.879.637	19.640.220.525	643.728.622	770.228.251	50.301.875.271	47.721.120.024	(407.065.916)	(574.639.550)	49.894.809.355	47.146.480.474
Impuestos corrientes y diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	676.985	113.129.064
Total pasivos													49.895.047.774	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:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	1.090.568.710	1.073.600.066
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	395.102.733	1.545.472.133
Depósitos en Bancos Centrales del exterior	—	—
Depósitos en bancos del país	33.703.461	129.857.733
Depósitos en bancos del exterior	<u>1.337.943.001</u>	<u>964.802.665</u>
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	<u>2.857.317.905</u>	<u>3.713.732.597</u>
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	861.170.178	116.719.662
Otros equivalentes de efectivo (***)	<u>1.770.891.647</u>	<u>3.458.374.313</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>4.714.379.730</u>	<u>7.288.826.572</u>

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

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	106.649.133	123.051.081
Transferencias de fondos en curso por recibir	<u>381.877.365</u>	<u>363.648.905</u>
Subtotal – activos	<u>488.526.498</u>	<u>486.699.986</u>
Pasivos		
Transferencias de fondos en curso por entregar	<u>(402.356.320)</u>	<u>(369.980.324)</u>
Subtotal – pasivos	<u>(402.356.320)</u>	<u>(369.980.324)</u>
Total operaciones con liquidación en curso netas	<u>86.170.178</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:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Contratos de derivados financieros	4.158.473.227	2.705.496.013
Instrumentos financieros de deuda	2.183.447.605	3.737.943.819
Otros instrumentos financieros	5.274.013	138.752.960
Total	6.347.194.845	6.582.192.792

a) El Banco al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Monto Nocial de contratos con vencimiento final

	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total		Valor Razonable Activo	
	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Forwards de monedas	—	—	4.151.834.558	3.576.287.430	2.526.235.008	2.684.712.661	4.344.887.306	4.847.747.171	9.164.954.461	782.755.539	38.308.571	70.262.204	19.393.200	18.757.860	11.997.154.104	11.980.522.865	903.092.288	742.545.311
Swaps de tasas de interés	—	—	880.707.350	653.112.568	1.195.290.484	2.158.594.439	6.363.706.183	4.953.398.386	5.537.320.273	6.053.885.139	3.779.226.174	3.627.267.549	5.239.093.067	5.350.525.175	22.995.343.531	22.796.783.256	1.810.793.391	825.525.228
Swaps de monedas y tasas	—	—	152.868.587	130.280.436	332.908.415	335.101.668	1.385.408.785	1.091.776.962	2.438.566.199	2.197.803.963	1.503.321.069	1.751.789.454	2.546.299.457	2.580.685.285	8.359.372.512	8.087.437.768	1.434.775.303	1.132.716.669
Opciones Call monedas	—	—	11.649.386	12.853.398	35.697.733	31.914.151	56.007.920	28.494.695	2.908.980	2.631.432	—	—	—	—	106.264.019	75.893.676	9.341.149	4.509.465
Opciones Put monedas	—	—	5.610.500	6.494.749	25.854.227	8.191.487	19.110.440	16.392.454	—	—	—	—	—	—	50.575.167	31.078.690	471.096	199.340
Total	—	—	5.202.670.381	4.379.028.581	4.115.985.867	5.218.514.406	12.169.120.634	10.937.809.668	8.895.290.913	9.037.076.073	5.320.855.814	5.449.319.207	7.804.785.724	7.949.968.320	43.508.709.333	42.971.716.255	4.158.473.227	2.705.496.013

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.6 - Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)**

(b) El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros de deuda es el siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	1.742.758.282	3.297.100.293
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	102.381.078	175.022.464
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	338.307.966	265.820.783
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	279	279
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Total	<u>2.183.447.605</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 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre 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\$201.012.394 al 30 de septiembre de 2022 (M\$84.968.729 en diciembre de 2021). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 5 días al cierre del período 2022 (12 días en diciembre de 2021).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto equivalente a M\$3.055.558 al 30 de septiembre 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:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos mutuos administrados por sociedades relacionadas	1.998	125.145.317
Fondos mutuos administrados por terceros	—	—
Instrumentos de Patrimonio		
Instrumentos de patrimonio en el país	2.579.728	3.062.160
Instrumentos de patrimonio en el exterior	—	—
Créditos originados y adquiridos por la entidad		
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	—	—
Colocaciones para vivienda	—	—
Colocaciones de consumo	—	—
Otros	2.692.287	10.545.483
Total	<u>5.274.013</u>	<u>138.752.960</u>

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

El Banco al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no mantiene activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.

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

El Banco al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no mantiene activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral**

El detalle del rubro es el siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Instrumentos financieros de deuda	3.662.443.438	3.054.809.980
Otros instrumentos financieros	—	—
Total	<u>3.662.443.438</u>	<u>3.054.809.980</u>

(a) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el detalle de los instrumentos financieros de deuda es el siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	—	102.396
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	2.178.244.141	2.480.422.434
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	5.551.288	8.325.188
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	1.304.315.452	538.486.541
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	31.875.989	27.473.421
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	142.456.568	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—
Total	<u>3.662.443.438</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\$716.025 en septiembre de 2022 (M\$350.811 en diciembre de 2021). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 4 días en septiembre 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\$255.860.000 al 30 de septiembre de 2022 (M\$456.057.000 al 31 de diciembre de 2021). Adicionalmente, bajo este rubro se mantienen instrumentos para dar cumplimiento a las exigencias de constitución de reserva técnica por un monto equivalente a M\$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\$44.278.986 al 30 septiembre 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\$513.172.000 al 30 de septiembre de 2022 (M\$185.417.000 al 31 de diciembre de 2021).

Al 30 de septiembre de 2022 el deterioro crediticio acumulado de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral equivale a M\$11.186.000 (M\$4.085.252 al 31 de diciembre de 2021).

a.1) El rating crediticio de los emisores de instrumentos de deuda al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre 2021 es el siguiente:

	Septiembre 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\$
Instrumentos de deuda								
Grado de inversión	3.662.443.438	—	—	3.662.443.438	3.054.796.290	13.690	—	3.054.809.980
Sin grado de inversión	—	—	—	—	—	—	—	—
Sin rating	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	3.662.443.438	—	—	3.662.443.438	3.054.796.290	13.690	—	3.054.809.980

a.2) El análisis de los cambios en el valor razonable y la provisión por riesgo de crédito de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable es el siguiente:

	Fase 1 Individual		Fase 2 Individual		Fase 3 Individual		Total	
	Valor razonable	Deterioro	Valor razonable	Deterioro	Valor razonable	Deterioro	Valor razonable	Deterioro
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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	602.529.048	7.100.992	(13.690)	—	—	—	602.515.358	7.100.992
Cambio en valor razonable	5.118.100	—	—	—	—	—	5.118.100	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto neto por deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2022	3.662.443.438	11.186.244	—	—	—	—	3.662.443.438	11.186.244

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 30 de septiembre de 2022 la cartera de instrumentos financieros de deuda incluye una pérdida no realizada acumulada de M\$42.690.314 (pérdida no realizada acumulada de \$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 30 de septiembre de 2022 y 2021 se presentan en el rubro “Resultado Financiero Neto” (ver Nota N°40.30). Al cierre de ambos períodos los resultados realizados forman parte del siguiente movimiento:

	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 2021 M\$
(Pérdida) Ganancia no realizada	(52.781.958)	(107.017.382)
Pérdida (Ganancia) realizada reclasificada a resultado	<u>57.900.232</u>	<u>(4.692.356)</u>
Subtotal	5.118.274	(111.709.738)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	<u>2.795.147</u>	<u>2.905.329</u>
Efecto neto en patrimonio	<u>7.913.421</u>	<u>(108.804.409)</u>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable

(a.1) El Banco al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 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		Septiembre 2022	Diciembre 2021
Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	M\$	M\$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable																	
Forwards de monedas																	
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de tasas de interés																	
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de monedas y tasas																	
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Call monedas																	
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put monedas																	
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal																	
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura de flujo efectivo																	
Forwards de monedas																	
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de tasas de interés																	
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de monedas y tasas																	
—	—	—	—	—	—	64.081.268	35.705.845	292.845.452	322.894.093	72.323.202	108.758.700	1.025.089.184	895.311.968	1.454.339.106	1.362.670.606	168.146.135	277.803.145
Opciones Call monedas																	
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put monedas																	
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal																	
—	—	—	—	—	—	64.081.268	35.705.845	292.845.452	322.894.093	72.323.202	108.758.700	1.025.089.184	895.311.968	1.454.339.106	1.362.670.606	168.146.135	277.803.145
Total																	
—	—	—	—	—	—	64.081.268	35.705.845	292.845.452	322.894.093	72.323.202	108.758.700	1.025.089.184	895.311.968	1.454.339.106	1.362.670.606	168.146.135	277.803.145

(a.2) El Banco al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 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		Septiembre 2022	Diciembre 2021
Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	M\$	M\$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable																	
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
Derivados de cobertura de flujo efectivo																	
Forwards de monedas																	
—	—	—	—	—	3.099.174	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.099.174	—	88.394
Swaps de tasas de interés																	
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps de monedas y tasas																	
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	173.927.043	—	326.811.523	—	500.738.566	—	28.929.881	—
Opciones Call monedas																	
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put monedas																	
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal																	
—	—	—	—	—	3.099.174	—	—	—	—	173.927.043	—	326.811.523	—	500.738.566	3.099.174	28.929.881	88.394
Total																	
—	—	—	—	—	3.099.174	—	1.787.991	—	—	173.927.043	—	326.811.523	—	500.738.566	4.887.165	28.929.881	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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Elemento cubierto		
Créditos comerciales	—	1.787.991
Bonos corporativos	—	—
Instrumento de cobertura		
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	
	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto																
Egresos de flujo:																
Bono Corporativo EUR	—	—	—	—	(740.861)	—	(858.072)	(1.625.891)	(3.197.866)	(3.251.783)	(47.060.299)	(47.853.743)	(54.587.694)	(56.380.590)	(106.444.792)	(109.112.007)
Bono Corporativo HKD	—	—	(7.521.818)	—	—	—	(96.904.499)	(15.897.259)	(30.308.590)	(105.827.848)	(96.832.545)	(91.271.027)	(348.836.281)	(309.895.998)	(580.403.733)	(522.892.132)
Bono Corporativo PEN	—	—	—	—	—	(841.474)	(6.920.550)	(841.474)	(11.338.231)	(3.365.898)	(12.883.696)	(3.365.898)	(181.358.078)	(43.382.683)	(212.500.555)	(51.797.427)
Bono Corporativo CHF	—	—	—	(63.679)	(1.012.804)	—	(403.881)	(958.114)	(263.221.949)	(249.008.253)	(128.861.195)	(764.142)	—	(121.520.760)	(393.499.829)	(372.314.948)
Bono Corporativo USD	—	—	(1.031.718)	—	(7.248.209)	—	(8.279.927)	(1.814.397)	(33.119.707)	(3.628.793)	(33.119.707)	(3.628.793)	(601.642.031)	(46.260.293)	(684.441.299)	(55.332.276)
Obligación USD	—	—	—	—	(205.891)	—	(204.760)	(426.955)	(68.084.354)	(60.047.179)	—	—	—	—	(68.495.005)	(60.474.134)
Bono Corporativo JPY	—	—	—	—	(844.115)	(129.534)	(1.078.591)	(39.208.101)	(3.845.411)	(4.248.716)	(3.845.411)	(4.248.716)	(217.969.171)	(242.021.383)	(227.582.699)	(289.856.450)
Bono Corporativo AUD	—	—	—	—	(1.780.810)	(1.219.753)	(4.277.101)	(4.794.210)	(11.600.124)	(12.024.257)	(9.804.845)	(12.022.780)	(265.377.114)	(264.900.590)	(292.839.994)	(294.961.590)
Bono Corporativo NOK	—	—	—	—	(2.437.207)	—	—	(2.646.113)	(4.874.415)	(5.292.226)	(4.874.415)	(5.292.226)	(74.157.679)	(80.514.125)	(86.343.716)	(93.744.690)
Instrumento de cobertura																
Ingresos de flujo:																
Cross Currency Swap EUR	—	—	—	—	740.861	—	858.072	1.625.891	3.197.866	3.251.783	47.060.299	47.853.743	54.587.694	56.380.590	106.444.792	109.112.007
Cross Currency Swap HKD	—	—	7.521.818	—	—	—	96.904.499	15.897.259	30.308.590	105.827.848	96.832.545	91.271.027	348.836.281	309.895.998	580.403.733	522.892.132
Cross Currency Swap PEN	—	—	—	—	—	841.474	6.920.550	841.474	11.338.231	3.365.898	12.883.696	3.365.898	181.358.078	43.382.683	212.500.555	51.797.427
Cross Currency Swap CHF	—	—	—	63.679	1.012.804	—	403.881	958.114	263.221.949	249.008.253	128.861.195	764.142	—	121.520.760	393.499.829	372.314.948
Cross Currency Swap USD	—	—	1.031.718	—	7.248.209	—	8.279.927	1.814.397	33.119.707	3.628.793	33.119.707	3.628.793	601.642.031	46.260.293	684.441.299	55.332.276
Cross Currency Swap USD	—	—	—	—	205.891	—	204.760	426.955	68.084.354	60.047.179	—	—	—	—	68.495.005	60.474.134
Cross Currency Swap JPY	—	—	—	—	844.115	129.534	1.078.591	39.208.101	3.845.411	4.248.716	3.845.411	4.248.716	217.969.171	242.021.383	227.582.699	289.856.450
Cross Currency Swap AUD	—	—	—	—	1.780.810	1.219.753	4.277.101	4.794.210	11.600.124	12.024.257	9.804.845	12.022.780	265.377.114	264.900.590	292.839.994	294.961.590
Cross Currency Swap NOK	—	—	—	—	2.437.207	—	—	2.646.113	4.874.415	5.292.226	4.874.415	5.292.226	74.157.679	80.514.125	86.343.716	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:

Elemento cubierto	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 Años		Más de 5 años		Total	
	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de flujo:																
Flujo de Caja en CLF	—	—	5.005.680	536.667	10.458.801	4.031.162	88.031.075	59.853.215	363.038.148	370.885.524	424.695.062	144.431.664	1.365.623.654	968.899.680	2.256.852.420	1.548.637.912
Instrumento de cobertura																
Egresos de flujo:																
Cross Currency Swap HKD	—	—	(4.172.666)	(170.579)	—	—	(70.685.295)	(9.629.520)	(17.340.684)	(75.574.778)	(206.883.051)	(79.357.603)	(112.982.490)	(214.067.066)	(412.064.186)	(378.799.546)
Cross Currency Swap PEN	—	—	—	—	—	(51.165)	(1.497.621)	(52.013)	(2.999.345)	(206.639)	(2.995.242)	(206.356)	(113.210.657)	(33.974.100)	(120.702.865)	(34.490.273)
Cross Currency Swap JPY	—	—	—	—	(1.952.600)	(341.200)	(2.677.002)	(40.029.115)	(9.271.889)	(8.387.823)	(9.259.205)	(8.376.348)	(276.283.765)	(252.362.121)	(299.444.461)	(309.496.607)
Cross Currency Swap USD	—	—	(386.339)	—	(4.983.890)	—	(5.342.989)	(1.103.658)	(82.831.757)	(57.935.938)	(20.536.076)	(1.401.850)	(518.443.191)	(39.367.705)	(632.524.242)	(99.809.151)
Cross Currency Swap CHF	—	—	—	(366.088)	(2.313.306)	—	(4.730.256)	(5.281.314)	(241.076.031)	(220.166.355)	(129.650.681)	(4.387.064)	—	(115.104.082)	(377.770.274)	(345.304.903)
Cross Currency Swap EUR	—	—	(446.675)	—	(675.609)	—	(1.119.843)	(2.028.342)	(4.499.001)	(4.070.026)	(50.354.784)	(46.164.693)	(52.215.160)	(47.638.370)	(109.311.072)	(99.901.431)
Cross Currency Swap AUD	—	—	—	—	(162.865)	(539.623)	(1.613.579)	(1.064.315)	(3.547.385)	(3.212.269)	(3.545.981)	(3.207.875)	(216.291.748)	(197.125.135)	(225.161.558)	(205.149.217)
Cross Currency Swap NOK	—	—	—	—	(370.531)	—	(364.490)	(664.938)	(1.472.056)	(1.331.696)	(1.470.042)	(1.329.875)	(76.196.643)	(69.261.101)	(79.873.762)	(72.587.610)
Forward UF	—	—	—	—	—	(3.099.174)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3.099.174)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)****(c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)**

Respecto de los activos denominados en unidades de fomento cubiertos, estos se revalúan mensualmente en función de la variación de la UF, lo que es equivalente a realizar la reinversión de los activos mensualmente hasta el vencimiento de la relación de cobertura.

- (c.3) Los resultados no realizados generados durante el período 2022 por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con cargo a patrimonio por un monto ascendente a M\$119.933.679 (abono a patrimonio de M\$198.320.651 en septiembre de 2021). El efecto neto de impuestos asciende a un cargo neto a patrimonio de M\$87.551.587 (abono neto a patrimonio de M\$144.774.075 durante el período septiembre 2021).

El saldo acumulado por este concepto al 30 de septiembre de 2022 corresponde a un cargo a patrimonio ascendente a M\$8.239.122 (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\$17.292.196 durante el período 2022 (abono a resultados por M\$87.893.449 durante el período septiembre 2021).
- (c.5) Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	44.487.691	64.365.192
Instrumentos financieros de deuda	885.951.145	839.744.154
Adeudado por bancos	3.111.268.803	1.529.312.880
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:		
Colocaciones comerciales	20.041.186.613	19.634.756.219
Colocaciones para vivienda	11.164.421.820	10.346.650.483
Colocaciones de consumo	4.709.681.162	4.248.710.042
Provisiones constituidas por riesgo de crédito:		
Provisiones de colocaciones comerciales	(424.918.595)	(416.888.323)
Provisiones de colocaciones para vivienda	(27.502.917)	(30.730.503)
Provisiones de colocaciones de consumo	(309.333.753)	(270.630.049)
Total	<u>39.195.241.969</u>	<u>35.945.290.095</u>

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el detalle es el siguiente:

	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Del Estado y Banco Central de Chile																
Bonos del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País																
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	29.961.862	37.763.007	9.072.229	14.012.917	5.453.600	12.589.268	—	—	—	—	—	—	44.487.691	64.365.192
Subtotal	—	—	29.961.862	37.763.007	9.072.229	14.012.917	5.453.600	12.589.268	—	—	—	—	—	—	44.487.691	64.365.192
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior																
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	—	—	29.961.862	37.763.007	9.072.229	14.012.917	5.453.600	12.589.268	—	—	—	—	—	—	44.487.691	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 30 de septiembre de 2022, el valor razonable de los instrumentos recibidos asciende a M\$42.298.219 (M\$65.531.210 en diciembre de 2021).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)****(b) Instrumentos financieros de deuda**

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

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	—	—
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	885.951.145	839.744.154
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—
Deterioro de Valor Acumulado de Activos Financieros a Costo Amortizado Instrumentos Financieros de Deuda		
Activos financieros sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	—	—
Activos financieros con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2)	—	—
Activos financieros con deterioro crediticio (fase 3)	—	—
Total	<u>885.951.145</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\$578.050.600 al 30 de septiembre de 2022 (M\$456.056.758 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 período señalado, los saldos presentados en el rubro, son los siguientes:

	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas				Activo Financiero Neto M\$
	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	Cartera Normal Evaluación Individual M\$	Cartera Subestándar Evaluación Individual M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M\$	Total M\$	
Al 30 de septiembre de 2022									
Bancos del país									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	211.169.652	—	—	211.169.652	(461.934)	—	—	(461.934)	210.707.718
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	99.410.698	—	—	99.410.698	(162.812)	—	—	(162.812)	99.247.886
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	496.942	—	—	496.942	(410)	—	—	(410)	496.532
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal bancos del país y del exterior	311.077.292	—	—	311.077.292	(625.156)	—	—	(625.156)	310.452.136
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	2.800.816.667	—	—	2.800.816.667	—	—	—	—	2.800.816.667
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos Centrales del exterior									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior	2.800.816.667	—	—	2.800.816.667	—	—	—	—	2.800.816.667
Total	3.111.893.959	—	—	3.111.893.959	(625.156)	—	—	(625.156)	3.111.268.803

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\$	
Al 31 de diciembre de 2021									
Bancos del país									
Préstamos interbancarios de liquidez	160.017.778	—	—	160.017.778	(57.606)	—	—	(57.606)	159.960.172
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	158.307.729	—	—	158.307.729	(346.298)	—	—	(346.298)	157.961.431
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	121.007.869	—	—	121.007.869	(113.973)	—	—	(113.973)	120.893.896
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	497.792	—	—	497.792	(411)	—	—	(411)	497.381
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal bancos del país y del exterior	439.831.168	—	—	439.831.168	(518.288)	—	—	(518.288)	439.312.880
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	1.090.000.000	—	—	1.090.000.000	—	—	—	—	1.090.000.000
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos Centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior	1.090.000.000	—	—	1.090.000.000	—	—	—	—	1.090.000.000
Total	1.529.831.168	—	—	1.529.831.168	(518.288)	—	—	(518.288)	1.529.312.880

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(d) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas						Sub Total	Deducible Garantías Fogape Covid-19	Total	Activo Financiero Neto
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación						
	Individual M\$	Grupál M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupál M\$		Individual M\$	Grupál M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupál M\$					
Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30 de septiembre de 2022																
Colocaciones comerciales																
Préstamos comerciales	11.059.355.866	3.991.314.806	243.975.179	132.402.015	267.521.139	15.694.569.005	(100.292.432)	(37.084.660)	(19.638.420)	(51.158.083)	(87.007.983)	(295.181.578)	(32.437.832)	(327.619.410)	15.366.949.59	
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	836.997.707	4.223.385	6.526.407	8.347.223	710.083	856.804.805	(21.985.734)	(140.391)	(283.452)	(4.871.450)	(337.953)	(27.618.980)	—	(27.618.980)	829.185.825	
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	2.698.827	—	—	—	—	2.698.827	(119.872)	—	—	—	—	(119.872)	—	(119.872)	2.578.955	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	789.997.891	49.825.568	7.924.818	3.983.535	1.808.346	853.540.158	(24.362.160)	(1.368.765)	(416.303)	(2.213.417)	(1.002.435)	(29.363.080)	—	(29.363.080)	824.177.078	
Deudores en cuentas corrientes	97.712.686	85.326.775	6.049.603	1.302.675	1.053.220	191.444.959	(2.408.304)	(2.023.052)	(687.459)	(663.543)	(516.380)	(6.298.738)	—	(6.298.738)	185.146.221	
Deudores por tarjetas de crédito	18.302.765	56.675.724	705.792	495.791	4.271.136	80.451.208	(748.719)	(1.673.017)	(119.179)	(290.938)	(2.320.027)	(5.151.880)	—	(5.151.880)	75.299.328	
Operaciones de factoraje	510.168.816	31.045.125	3.933.600	186.826	76.863	545.411.230	(8.849.944)	(819.358)	(344.229)	(121.437)	(27.594)	(10.162.562)	—	(10.162.562)	535.248.668	
Operaciones de leasing financiero comerciales (1)	1.382.908.306	280.916.809	49.516.972	10.666.542	8.441.492	1.732.450.121	(2.520.554)	(3.477.180)	(85.953)	(2.317.525)	(1.208.900)	(9.610.112)	(1.166.815)	(10.776.927)	1.721.673.194	
Préstamos estudiantiles	—	57.257.566	—	—	2.762.957	60.020.523	—	(2.646.710)	—	—	(1.951.629)	(4.598.339)	—	(4.598.339)	55.422.184	
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.157.122	9.408.181	266.591	5.676.111	1.287.772	23.795.777	(231.427)	(3.933)	(40.746)	(2.515.522)	(417.179)	(3.208.807)	—	(3.208.807)	20.586.970	
Subtotal	14.705.299.986	4.565.993.939	318.898.962	163.060.718	287.933.008	20.041.186.613	(161.519.146)	(49.237.066)	(21.615.741)	(64.151.915)	(94.790.080)	(391.313.948)	(33.604.647)	(424.918.595)	19.616.268.018	
Colocaciones para vivienda																
Préstamos con letras de crédito	—	4.209.626	—	—	183.413	4.393.039	—	(3.498)	—	—	(8.755)	(12.253)	—	(12.253)	4.380.786	
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	14.969.492	—	—	376.863	15.346.355	—	(13.228)	—	—	(27.698)	(40.926)	—	(40.926)	15.305.429	
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	10.803.351.895	—	—	179.660.986	10.983.012.881	—	(12.961.384)	—	—	(12.949.182)	(25.910.566)	—	(25.910.566)	10.957.102.315	
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	155.762.625	—	—	5.906.920	161.669.545	—	(595.062)	—	—	(944.110)	(1.539.172)	—	(1.539.172)	160.130.373	
Subtotal	—	10.978.293.638	—	—	186.128.182	11.164.421.820	—	(13.573.172)	—	—	(13.929.745)	(27.502.917)	—	(27.502.917)	11.136.918.903	
Colocaciones de consumo																
Créditos de consumo en cuotas	—	2.901.631.086	—	—	172.943.018	3.074.574.104	—	(137.375.379)	—	—	(108.503.024)	(245.878.403)	—	(245.878.403)	2.828.695.701	
Deudores en cuentas corrientes	—	227.870.203	—	—	3.140.864	231.011.067	—	(8.461.564)	—	—	(1.570.502)	(10.032.066)	—	(10.032.066)	220.979.001	
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.375.663.680	—	—	26.898.874	1.402.562.554	—	(35.645.190)	—	—	(16.788.043)	(52.433.233)	—	(52.433.233)	1.350.129.321	
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	509.633	—	—	—	509.633	—	(4.701)	—	—	—	(4.701)	—	(4.701)	504.932	
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	16.116	—	—	1.007.688	1.023.804	—	(5.160)	—	—	(985.190)	(985.350)	—	(985.350)	38.454	
Subtotal	—	4.505.690.718	—	—	203.990.444	4.709.681.162	—	(181.491.994)	—	—	(127.841.759)	(309.333.753)	—	(309.333.753)	4.400.347.409	
Total	14.705.299.986	20.049.978.295	318.898.962	163.060.718	678.051.634	35.915.289.595	(161.519.146)	(244.302.232)	(21.615.741)	(64.151.915)	(236.561.584)	(728.150.618)	(33.604.647)	(761.755.265)	35.153.534.330	

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 30 de septiembre de 2022 M\$883.467.858 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$849.49.896 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		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\$				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2021																
Colocaciones comerciales																
Préstamos comerciales	11.228.744.127	4.230.007.426	140.133.771	126.749.727	252.100.384	15.977.735.435	(99.680.615)	(42.950.719)	(4.994.060)	(55.237.753)	(78.173.272)	(281.036.419)	(47.195.660)	(328.232.079)	15.649.503.356	
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	696.471.365	5.621.984	3.991.349	11.889.882	1.035.098	719.009.678	(16.381.535)	(148.963)	(95.669)	(5.798.963)	(527.558)	(22.952.688)	—	(22.952.688)	696.056.990	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	494.705.579	45.838.532	3.264.088	3.750.284	1.728.208	549.286.691	(18.219.210)	(1.146.328)	(230.481)	(1.808.011)	(958.070)	(22.362.100)	—	(22.362.100)	526.924.591	
Créditos comercio exterior entre terceros países	2.949.538	—	—	—	—	2.949.538	(128.317)	—	—	—	—	(128.317)	—	(128.317)	2.821.221	
Deudores en cuentas corrientes	69.300.003	69.300.620	3.521.076	832.314	1.055.854	144.009.867	(1.638.388)	(1.653.414)	(230.915)	(417.982)	(443.749)	(4.384.448)	—	(4.384.448)	139.625.419	
Deudores por tarjetas de crédito	12.442.953	45.971.898	498.330	416.607	3.261.649	62.591.437	(510.028)	(1.282.554)	(84.169)	(258.678)	(1.772.511)	(3.907.940)	—	(3.907.940)	58.683.497	
Operaciones de factoraje	446.555.688	36.272.158	2.923.964	410.883	93.061	486.255.754	(9.050.916)	(924.065)	(414.652)	(265.468)	(33.409)	(10.688.510)	—	(10.688.510)	475.567.244	
Operaciones de leasing financiero comerciales (1)	1.275.806.178	275.147.475	43.173.674	10.123.500	7.812.301	1.612.063.128	(2.916.884)	(1.841.561)	(52.929)	(2.438.825)	(2.976.665)	(10.226.864)	(1.338.177)	(11.565.041)	1.600.498.087	
Préstamos estudiantiles	—	55.345.615	—	—	2.601.564	57.947.179	—	(2.554.527)	—	—	(1.753.769)	(4.308.296)	—	(4.308.296)	53.638.883	
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.569.062	6.808.624	159.483	8.788.021	1.582.322	22.907.512	(180.943)	(8.620)	(17.568)	(7.451.339)	(700.434)	(8.358.904)	—	(8.358.904)	14.548.608	
Subtotal	14.232.544.493	4.770.314.332	197.665.735	162.961.218	271.270.441	19.634.756.219	(148.706.836)	(52.510.751)	(6.120.443)	(73.677.019)	(87.339.437)	(368.354.486)	(48.533.837)	(416.888.323)	19.217.867.896	
Colocaciones para vivienda																
Préstamos con letras de crédito	—	5.721.931	—	—	333.753	6.055.684	—	(3.644)	—	—	(14.698)	(18.342)	—	(18.342)	6.037.342	
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	16.941.336	—	—	842.044	17.783.380	—	(9.417)	—	—	(47.538)	(56.955)	—	(56.955)	17.726.425	
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	9.896.876.572	—	—	273.163.640	10.170.040.212	—	(9.048.828)	—	—	(19.590.560)	(28.639.388)	—	(28.639.388)	10.141.400.824	
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	142.753.295	—	—	10.017.912	152.771.207	—	(450.952)	—	—	(1.564.866)	(2.015.818)	—	(2.015.818)	150.755.389	
Subtotal	—	10.062.293.134	—	—	284.357.349	10.346.650.483	—	(9.512.841)	—	—	(21.217.662)	(30.730.503)	—	(30.730.503)	10.315.919.980	
Colocaciones de consumo																
Créditos de consumo en cuotas	—	2.684.317.164	—	—	190.963.752	2.875.280.916	—	(112.004.861)	—	—	(115.099.804)	(227.104.665)	—	(227.104.665)	2.648.176.251	
Deudores en cuentas corrientes	—	168.993.004	—	—	3.630.461	172.623.465	—	(5.421.651)	—	—	(1.324.292)	(6.745.943)	—	(6.745.943)	165.877.522	
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.179.592.108	—	—	19.533.721	1.199.125.829	—	(25.194.799)	—	—	(10.443.370)	(35.638.169)	—	(35.638.169)	1.163.487.660	
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	509.526	—	—	—	509.526	—	(9.988)	—	—	—	(9.988)	—	(9.988)	499.538	
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	7.425	—	—	1.162.881	1.170.306	—	(2.278)	—	—	(1,129,006)	(1,131,284)	—	(1,131,284)	39,022	
Subtotal	—	4.033.419.227	—	—	215.290.815	4.248.710.042	—	(142.633.577)	—	—	(127.996.472)	(270.630.049)	—	(270.630.049)	3.978.079.993	
Total	14.232.544.493	18.866.026.693	197.665.735	162.961.218	770.918.605	34.230.116.744	(148.706.836)	(204.657.169)	(6.120.443)	(73.677.019)	(236.553.571)	(669.715.038)	(48.533.837)	(718.248.875)	33.511.867.869	

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2021 M\$810.611.102 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$801.961.552 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Créditos contingentes

Al cierre de cada período señalado, la exposición al riesgo de crédito por créditos contingentes es la siguiente:

	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones Constituidas						Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		
Al 30 de septiembre de 2022													
Avales y fianzas	526.062.575	600.804	8.153.917	54.423	—	534.871.719	(4.161.097)	(8.051)	(3.364.812)	(21.769)	—	(7.555.729)	527.315.990
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	678.517.784	746.185	—	—	—	679.263.969	(1.207.929)	(3.494)	—	—	—	(1.211.423)	678.052.546
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	2.278.831.524	50.824.620	111.181.122	2.347.733	269.939	2.443.454.938	(26.319.462)	(511.313)	(9.246.008)	(853.585)	(131.325)	(37.061.693)	2.406.393.245
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.237.766.526	8.399.359.273	4.576.071	660.162	16.021.574	9.658.383.606	(2.067.481)	(4.156.467)	(60.129)	(400.137)	(8.293.520)	(14.977.734)	9.643.405.872
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos para estudios superiores ley N°20.027 (CAE)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos irrevocables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos contingentes	53.358.038	—	—	—	—	53.358.038	(29.073)	—	—	—	—	(29.073)	53.328.965
Total	4.774.536.447	8.451.530.882	123.911.110	3.062.318	16.291.513	13.369.332.270	(33.785.042)	(4.679.325)	(12.670.949)	(1.275.491)	(8.424.845)	(60.835.652)	13.308.496.618
	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones Constituidas						Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$		
Al 31 de diciembre de 2021													
Avales y fianzas	431.931.978	567.304	7.169.806	—	—	439.669.088	(3.719.807)	(8.147)	(3.014.867)	—	—	(6.742.821)	432.926.267
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	448.300.425	1.603.843	120.161	—	—	450.024.429	(1.576.619)	(6.132)	(2.328)	—	—	(1.585.079)	448.439.350
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	2.290.719.746	45.447.202	28.697.438	1.728.249	360.821	2.366.953.456	(27.541.031)	(469.925)	(1.223.332)	(870.751)	(197.985)	(30.303.024)	2.336.650.432
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.311.852.323	7.310.485.594	4.421.049	719.078	23.715.195	8.651.193.239	(1.920.684)	(3.886.548)	(57.496)	(409.432)	(9.054.679)	(15.328.839)	8.635.864.400
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos para estudios superiores ley N°20.027 (CAE)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos irrevocables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos contingentes	78.950.947	—	—	—	—	78.950.947	(26.296)	—	—	—	—	(26.296)	78.924.651
Total	4.561.755.419	7.358.103.943	40.408.454	2.447.327	24.076.016	11.986.791.159	(34.784.437)	(4.370.752)	(4.298.023)	(1.280.183)	(9.252.664)	(53.986.059)	11.932.805.100

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones

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

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período			
	Evaluación Individual			Total M\$
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	
Adeudado por bancos				
Saldo al 1 de enero de 2022	518.288	—	—	518.288
Constitución / liberación de provisiones por:	—	—	—	—
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	(54.628)	—	—	(54.628)
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	1.229.656	—	—	1.229.656
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(1.132.384)	—	—	(1.132.384)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	64.224	—	—	64.224
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2022	<u>625.156</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>625.156</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\$	
Adeudado por bancos				
Saldo al 1 de enero de 2021	665.159	—	—	665.159
Constitución / liberación de provisiones por:	—	—	—	—
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	10.913	—	—	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 período:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período								
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar M\$	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub total		Deducible Garantías FOGAPE Covid-19 M\$	Total M\$
	Grupal M\$	Individual M\$		Grupal M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$		
Colocaciones comerciales									
Saldo al 1 de enero de 2022	52.510.751	148.706.836	6.120.443	87.339.437	73.677.019	139.850.188	228.504.298	48.533.837	416.888.323
Constitución / liberación de provisiones por:									
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	15.205.126	22.561.735	1.970.190	15.820.618	18.004.814	31.025.744	42.536.739	—	73.562.483
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):									
Normal individual hasta Subestándar	—	(2.601.873)	18.011.496	—	—	—	15.409.623	—	15.409.623
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	(398.378)	—	—	3.133.216	—	2.734.838	—	2.734.838
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(1.664.020)	—	5.395.438	—	3.731.418	—	3.731.418
Subestándar hasta Normal individual	—	746.092	(585.192)	—	—	—	160.900	—	160.900
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	32.294	—	(207.625)	—	(175.331)	—	(175.331)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	1.210	—	—	(347)	—	863	—	863
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(11.894.306)	—	—	25.124.064	—	13.229.758	—	—	13.229.758
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	1.474.393	—	—	(7.873.865)	—	(6.399.472)	—	—	(6.399.472)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	(2.004.656)	2.382.481	334.598	(226.089)	73.105	(2.230.745)	2.790.184	—	559.439
Nuevos créditos originados	20.048.199	124.272.941	4.838.281	8.855.488	14.377.838	28.903.687	143.489.060	20.459	172.413.206
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	4.149.205	6.187.359	758.579	326.900	291.890	4.476.105	7.237.828	—	11.713.933
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pago de créditos	(30.694.257)	(148.282.209)	(8.300.663)	(23.595.364)	(41.133.398)	(54.289.621)	(197.716.270)	(14.949.649)	(266.955.540)
Aplicación de provisiones por castigos	(3.879)	—	—	(11.117.958)	(12.723.119)	(11.121.837)	(12.723.119)	—	(23.844.956)
Recuperación de créditos castigados	209.102	—	—	—	—	209.102	—	—	209.102
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	237.388	7.942.952	99.735	136.849	3.263.084	374.237	11.305.771	—	11.680.008
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2022	49.237.066	161.519.146	21.615.741	94.790.080	64.151.915	144.027.146	247.286.802	33.604.647	424.918.595

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\$			
Colocaciones comerciales										
Saldo al 1 de enero de 2021	62.255.795	143.911.863	6.579.169	95.228.768	90.731.141	157.484.563	241.222.173	24.109.395	422.816.131	
Constitución / liberación de provisiones por:										
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	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	
Saldo al 30 de septiembre de 2021	58.299.928	141.042.996	5.706.694	90.417.102	75.086.901	148.717.030	221.836.591	44.918.968	415.472.589	
Saldo al 31 de diciembre de 2021	52.510.751	148.706.836	6.120.443	87.339.437	73.677.019	139.850.188	228.504.298	48.533.837	416.888.323	

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

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

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones para vivienda	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	9.512.841	21.217.662	30.730.503
Constitución / liberación de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	3.794.901	1.749.003	5.543.904
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(1.817.670)	4.361.472	2.543.802
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	1.707.337	(9.261.790)	(7.554.453)
Nuevos créditos originados	989.421	278.976	1.268.397
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(613.561)	(3.002.151)	(3.615.712)
Aplicación de provisiones por castigos	(97)	(1.413.427)	(1.413.524)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2022	13.573.172	13.929.745	27.502.917

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		
	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$
Colocaciones para vivienda			
Saldo al 1 de enero de 2021	13.599.509	20.164.280	33.763.789
Constitución / liberación de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	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 período:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones de consumo	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	142.633.577	127.996.472	270.630.049
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	75.821.108	84.501.666	160.322.774
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(56.399.491)	76.523.007	20.123.516
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	6.630.211	(28.659.882)	(22.029.671)
Nuevos créditos originados	70.351.877	29.159.057	99.510.934
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	34.971.059	3.893.124	38.864.183
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(92.576.980)	(96.878.345)	(189.455.325)
Aplicación de provisiones por castigos	(6.213)	(68.741.263)	(68.747.476)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	66.846	47.923	114.769
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2022	181.491.994	127.841.759	309.333.753

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones de consumo	Cartera Normal M\$	Cartera en Incumplimiento M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	145.683.437	144.168.146	289.851.583
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	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 período:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal		Total
	Grupal	Individual		Grupal	Individual	Grupal	Individual	
Exposición por créditos contingentes	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo al 1 de enero de 2022	4.370.752	34.784.437	4.298.023	9.252.664	1.280.183	13.623.416	40.362.643	53.986.059
Constitución / (liberación) de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	(764.300)	(567.048)	(169.074)	702.304	78.303	(61.996)	(657.819)	(719.815)
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):								
Normal individual hasta Subestándar	—	(2.009.452)	6.856.059	—	—	—	4.846.607	4.846.607
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	(99.541)	—	—	1.378.557	—	1.279.016	1.279.016
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(302.390)	—	700.512	—	398.122	398.122
Subestándar hasta Normal individual	—	14.868	(18.053)	—	—	—	(3.185)	(3.185)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	546	—	(17.121)	—	(16.575)	(16.575)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	685	—	—	(32.589)	—	(31.904)	(31.904)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(191.990)	—	—	1.246.990	—	1.055.000	—	1.055.000
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	31.694	—	—	(3.308.229)	—	(3.276.535)	—	(3.276.535)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	(78.595)	115.232	4.625	(5.869)	2.086	(84.464)	121.943	37.479
Nuevos créditos contingentes otorgados	1.745.187	25.719.317	3.558.601	1.122.793	121.084	2.867.980	29.399.002	32.266.982
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(5.562.584)	(1.474.543)	(18.957)	(2.557.288)	(265.903)	(8.119.872)	(1.759.403)	(9.879.275)
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	6.063	871.659	415.451	420.297	2.203	426.360	1.289.313	1.715.673
Otros cambios en provisiones	5.123.098	(23.570.572)	(1.953.882)	1.551.183	(1.971.824)	6.674.281	(27.496.278)	(20.821.997)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	4.679.325	33.785.042	12.670.949	8.424.845	1.275.491	13.104.170	47.731.482	60.835.652

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período

	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal		Total
	Grupal	Individual		Grupal	Individual	Grupal	Individual	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Exposición por créditos contingentes								
Saldo al 1 de enero de 2021	25.257.145	35.157.095	760.921	9.111.945	5.903.403	34.369.090	41.821.419	76.190.509
Constitución / (liberación) de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período:	(2.190.845)	(1.269.831)	23.961	494.463	276.744	(1.696.382)	(969.126)	(2.665.508)
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):								
Normal individual hasta Subestándar	—	(361.998)	794.585	—	—	—	432.587	432.587
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	(8.933)	—	—	108.750	—	99.817	99.817
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(55.988)	—	206.854	—	150.866	150.866
Subestándar hasta Normal individual	—	43.801	(69.026)	—	—	—	(25.225)	(25.225)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	52.461	—	(327.476)	—	(275.015)	(275.015)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	8.124	—	—	(3.622)	—	4.502	4.502
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(337.252)	—	—	1.242.635	—	905.383	—	905.383
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	89.129	—	—	(1.874.074)	—	(1.784.945)	—	(1.784.945)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	208.158	(210.660)	—	56.510	(7.335)	264.668	(217.995)	46.673
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	(110.933)	148.058	8.448	—	5.192	(110.933)	161.698	50.765
Nuevos créditos contingentes otorgados	4.702.576	26.478.178	299.349	1.042.574	836.495	5.745.150	27.614.022	33.359.172
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(7.901.196)	(1.869.931)	(381.531)	(4.114.763)	(195.593)	(12.015.959)	(2.447.055)	(14.463.014)
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	6.860	908.622	6.600	229.035	512.751	235.895	1.427.973	1.663.868
Otros cambios en provisiones	5.653.551	(21.559.638)	(123.831)	2.724.423	(1.900.871)	8.377.974	(23.584.340)	(15.206.366)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	25.377.193	37.462.887	1.315.949	8.912.748	5.415.292	34.289.941	44.194.128	78.484.069
Saldo al 31 de diciembre de 2021	4.370.752	34.784.437	4.298.023	9.252.664	1.280.183	13.623.416	40.362.643	53.986.059

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito (ver Nota N°40.24).

Revelaciones complementarias:

Al 30 de septiembre 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\$3.433.071.000 (M\$3.024.118.000 en diciembre de 2021).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(g) Actividad económica

Al cierre de cada período señalado, la composición de la actividad económica para colocaciones, exposición a créditos contingentes y provisiones constituidas, son los siguientes:

	Colocaciones y Exposición a Créditos Contingentes						Provisiones Constituidas					
	Créditos en el				Total		Créditos en el				Total	
	País		Exterior		Septiembre 2022	Diciembre 2021	País		Exterior		Septiembre 2022	Diciembre 2021
	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021			Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Adeudado por bancos	2.800.816.667	1.250.017.778	311.077.292	279.813.390	3.111.893.959	1.529.831.168	—	(57.606)	(625.156)	(460.682)	(625.156)	(518.288)
Colocaciones comerciales												
Agricultura y ganadería	832.257.883	811.014.017	—	—	832.257.883	811.014.017	(19.163.221)	(18.772.392)	—	—	(19.163.221)	(18.772.392)
Fruticultura	703.907.488	636.014.811	—	—	703.907.488	636.014.811	(13.116.759)	(12.678.301)	—	—	(13.116.759)	(12.678.301)
Silvicultura	99.703.471	315.375.390	—	—	99.703.471	315.375.390	(2.383.464)	(2.547.707)	—	—	(2.383.464)	(2.547.707)
Pesca	35.412.453	33.983.955	—	—	35.412.453	33.983.955	(3.535.558)	(3.365.449)	—	—	(3.535.558)	(3.365.449)
Minería	172.789.064	162.823.116	—	—	172.789.064	162.823.116	(2.275.485)	(2.511.507)	—	—	(2.275.485)	(2.511.507)
Petróleo y gas natural	1.310.611	782.548	—	—	1.310.611	782.548	(20.146)	(22.431)	—	—	(20.146)	(22.431)
Industria manufacturera de productos:												
Alimenticios, bebidas y tabaco	581.277.468	505.170.976	—	—	581.277.468	505.170.976	(13.617.074)	(12.648.190)	—	—	(13.617.074)	(12.648.190)
Textil, cuero y calzado	36.459.719	33.861.863	—	—	36.459.719	33.861.863	(969.942)	(1.192.095)	—	—	(969.942)	(1.192.095)
Maderas y muebles	126.678.807	152.547.827	—	—	126.678.807	152.547.827	(2.897.726)	(2.780.273)	—	—	(2.897.726)	(2.780.273)
Celulosa, papel e imprentas	21.366.928	22.820.076	—	—	21.366.928	22.820.076	(995.787)	(1.285.098)	—	—	(995.787)	(1.285.098)
Químicos y derivados del petróleo	451.696.053	388.778.282	—	—	451.696.053	388.778.282	(7.607.419)	(5.894.395)	—	—	(7.607.419)	(5.894.395)
Metálicos, no metálicos, maquinaria u otros	678.116.888	498.519.822	—	—	678.116.888	498.519.822	(11.609.113)	(11.534.684)	—	—	(11.609.113)	(11.534.684)
Electricidad, gas y agua	434.344.449	464.080.015	—	—	434.344.449	464.080.015	(5.229.830)	(4.200.816)	—	—	(5.229.830)	(4.200.816)
Construcción de viviendas	268.348.874	260.234.250	—	—	268.348.874	260.234.250	(12.817.174)	(10.182.012)	—	—	(12.817.174)	(10.182.012)
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	395.547.891	540.999.071	—	—	395.547.891	540.999.071	(8.795.519)	(6.819.687)	—	—	(8.795.519)	(6.819.687)
Comercio por mayor	1.948.782.475	1.760.312.725	—	—	1.948.782.475	1.760.312.725	(60.793.950)	(59.807.754)	—	—	(60.793.950)	(59.807.754)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	1.092.040.943	1.131.522.887	7.690.287	7.793.035	1.099.731.230	1.139.315.922	(50.252.198)	(46.176.673)	(622.259)	(640.800)	(50.874.457)	(46.817.473)
Transporte y almacenamiento	1.071.897.198	630.191.248	—	—	1.071.897.198	630.191.248	(22.177.637)	(31.082.526)	—	—	(22.177.637)	(31.082.526)
Telecomunicaciones	243.338.903	290.936.208	—	—	243.338.903	290.936.208	(3.534.351)	(3.461.911)	—	—	(3.534.351)	(3.461.911)
Servicios financieros	2.927.950.386	3.043.255.475	—	1.722.507	2.927.950.386	3.044.977.982	(29.671.807)	(41.132.053)	—	(30.144)	(29.671.807)	(41.162.197)
Servicios empresariales	2.011.518.056	1.775.688.507	—	—	2.011.518.056	1.775.688.507	(65.921.792)	(44.738.379)	—	—	(65.921.792)	(44.738.379)
Servicios de bienes inmuebles	3.221.936.868	3.034.749.800	3.552.286	4.201.958	3.225.489.154	3.038.951.758	(24.712.069)	(26.637.344)	(151.860)	(179.634)	(24.863.929)	(26.816.978)
Préstamos estudiantiles	60.020.523	57.947.179	—	—	60.020.523	57.947.179	(4.598.339)	(4.308.296)	—	—	(4.598.339)	(4.308.296)
Administración pública, defensa y carabineros	27.736.550	33.803.490	—	—	27.736.550	33.803.490	(558.842)	(489.908)	—	—	(558.842)	(489.908)
Servicios sociales y otros servicios comunales	783.568.972	770.528.974	—	—	783.568.972	770.528.974	(16.716.407)	(17.274.536)	—	—	(16.716.407)	(17.274.536)
Servicios personales	1.801.935.119	1.715.986.024	—	—	1.801.935.119	1.715.986.024	(40.172.867)	(44.493.328)	—	—	(40.172.867)	(44.493.328)
Subtotal	20.029.944.040	19.071.928.536	11.242.573	13.717.500	20.041.186.613	19.085.646.036	(424.144.476)	(416.037.745)	(774.119)	(850.578)	(424.918.595)	(416.888.323)
Colocaciones para vivienda	11.164.421.820	10.346.650.483	—	—	11.164.421.820	10.346.650.483	(27.502.917)	(30.730.503)	—	—	(27.502.917)	(30.730.503)
Colocaciones de consumo	4.709.681.162	4.248.710.042	—	—	4.709.681.162	4.248.710.042	(309.333.753)	(270.630.049)	—	—	(309.333.753)	(270.630.049)
Exposición por créditos contingentes	13.369.332.270	11.986.791.159	—	—	13.369.332.270	11.986.791.159	(60.835.652)	(53.986.059)	—	—	(60.835.652)	(53.986.059)

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

Al 30 de septiembre de 2022

Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	Colocaciones para Vivienda (M\$)						Provisiones constituidas de Colocaciones para Vivienda (M\$)					
	Días de mora al cierre del período						Días de mora al cierre del período					
	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total
PVG <=40%	1.445.736.398	17.869.532	6.955.612	2.944.826	7.970.388	1.481.476.756	(1.118.682)	(258.609)	(170.155)	(101.559)	(436.512)	(2.085.517)
40% < PVG <= 80%	8.343.924.638	149.646.522	49.082.752	22.947.911	61.159.850	8.626.761.673	(9.377.184)	(2.539.161)	(1.533.291)	(930.009)	(3.678.810)	(18.058.455)
80% < PVG <= 90%	679.741.770	12.322.059	3.838.026	1.392.738	4.927.406	702.221.999	(2.237.692)	(477.912)	(277.723)	(188.555)	(1.018.873)	(4.200.755)
PVG > 90%	345.671.107	2.711.157	912.623	498.078	4.168.427	353.961.392	(1.948.351)	(141.522)	(54.357)	(49.381)	(964.579)	(3.158.190)
Total	10.815.073.913	182.549.270	60.789.013	27.783.553	78.226.071	11.164.421.820	(14.681.909)	(3.417.204)	(2.035.526)	(1.269.504)	(6.098.774)	(27.502.917)

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)

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

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

Al 30 de septiembre de 2022	Individual																			Grupal			Provisión Deducible Garantías Fogape Covid 19				
	Cartera Normal						Cartera Subestándar						Cartera en Incumplimiento						Total	Cartera Normal	Cartera Incumplimiento	Total		Total	MS		
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal	Total	MS	MS	MS	MS	MS	MS	
Adeudado por bancos																											
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	211.169.652	—	—	—	211.169.652	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	99.820	94.462.602	—	4.848.276	—	—	99.410.698	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	496.942	—	—	—	—	496.942	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	99.820	94.959.544	211.169.652	4.848.276	—	—	311.077.292	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Provisiones constituidas	36	78.342	461.934	84.844	—	—	625.156	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
% Provisiones constituidas	0,04%	0,08%	0,22%	1,75%	—	—	0,20%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Colocaciones comerciales																											
Préstamos comerciales	—	1.095.123.490	2.162.601.209	2.515.707.173	3.319.145.685	1.966.778.309	11.059.355.866	124.431.373	52.641.473	55.066.243	11.836.090	243.975.179	33.489.078	12.939.703	19.381.037	23.639.147	15.057.330	27.895.720	132.402.015	11.435.733.060	3.991.314.806	267.521.139	4.258.835.945	15.864.746.578	32.437.832	—	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	139.101.357	115.669.320	139.489.502	268.612.464	174.125.064	836.997.707	5.287.114	—	1.239.293	—	6.526.407	1.156.739	10.604	118.589	948.020	4.254.177	1.859.094	8.347.223	851.871.337	4.223.385	710.083	4.933.468	856.804.805	—	—	
Créditos comercio exterior creditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	—	—	—	—	—	2.603.656	95.171	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.698.827	
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	110.667.583	150.289.845	145.968.205	202.132.438	180.939.820	789.997.891	7.447.571	262.625	214.622	—	7.924.818	1.379.144	—	146.336	339.802	2.118.253	3.983.535	801.906.244	49.825.568	1.808.346	51.633.914	853.540.158	—	—		
Deudores en cuentas corrientes	3	2.537.292	20.087.311	45.406.746	10.092.474	19.588.860	97.712.686	1.912.876	2.183.068	1.837.344	116.315	6.049.603	286.805	112.167	54.826	98.070	328.281	422.526	1.302.675	105.064.964	85.326.775	1.053.220	86.379.995	191.444.959	—		
Deudores por tarjetas de crédito	13.201	398.437	1.677.391	2.954.721	6.483.734	6.775.281	18.302.765	382.083	203.864	57.512	61.733	705.792	84.181	12.193	33.907	47.630	102.243	215.537	495.791	19.504.348	56.675.724	4.271.136	60.946.860	80.451.208	—		
Operaciones de leasing financiero comerciales	741.832	109.232.097	141.524.903	80.904.375	89.679.354	88.086.255	510.168.816	3.198.845	734.755	—	—	3.933.600	—	—	—	—	186.826	—	514.289.242	31.045.125	—	76.863	31.121.988	545.411.230	—		
Préstamos estudiantiles	—	59.879.191	41.403.572	369.421.108	429.709.019	482.495.416	1.382.908.306	15.985.972	3.130.269	28.440.435	1.960.296	49.516.972	1.070.687	4.967.748	1.175.988	2.992.676	420.919	38.524	10.666.542	1.443.091.820	280.916.809	8.441.492	289.358.301	1.732.450.121	1.166.815		
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	356.513	1.139.683	1.716.233	2.100.042	1.844.848	7.157.122	80.620	103.366	58.699	23.906	266.591	1.257.289	3.542	166.050	2.441.626	619.935	1.187.669	5.676.111	13.099.824	57.257.566	2.762.957	60.020.523	600.20.523	—		
Subtotal	755.037	1.517.295.762	2.634.393.234	3.301.568.063	4.330.558.866	2.920.729.024	14.705.299.986	158.727.054	59.259.420	86.914.148	13.998.340	318.898.962	38.723.923	18.045.957	20.930.397	30.313.505	21.309.613	33.737.323	163.060.718	15.187.259.666	4.565.993.939	287.933.008	4.853.926.947	20.041.186.613	—	—	
Provisiones constituidas	272	1.018.600	4.591.027	31.543.681	47.558.146	76.807.420	161.519.146	3.288.056	5.962.985	10.307.986	2.056.714	21.615.741	774.478	1.804.596	5.232.599	12.125.403	13.851.249	30.363.590	64.151.915	247.286.802	49.237.066	94.790.080	144.027.146	391.313.948	33.604.647		
% Provisiones constituidas	0,04%	0,07%	0,17%	0,96%	1,06%	2,63%	1,09%	2,07%	10,06%	11,86%	14,69%	6,78%	2,00%	10,00%	25,00%	40,00%	65,00%	90,00%	39,34%	1,61%	1,08%	32,92%	2,97%	1,94%	—	—	

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

A1 31 de diciembre de 2021

	Individual																				Grupal			Provisión Deducible Garantías Fogape Covid 19 M\$			
	Cartera Normal						Cartera Subestándar						Cartera en Incumplimiento						Total	Cartera	Cartera	Total	Total				
	A1 M\$	A2 M\$	A3 M\$	A4 M\$	A5 M\$	A6 M\$	Subtotal M\$	B1 M\$	B2 M\$	B3 M\$	B4 M\$	Subtotal M\$	C1 M\$	C2 M\$	C3 M\$	C4 M\$	C5 M\$	C6 M\$	Subtotal M\$	M\$	Normal M\$	Incumplimiento M\$	M\$		M\$	M\$	
Adeudado por bancos																											
Préstamos interbancarios de liquidez	160.017.778	—	—	—	—	—	160.017.778	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	158.307.730	—	—	—	158.307.730	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subrogios en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
importaciones chilenas	770.640	109.594.966	10.642.263	—	—	—	121.007.869	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	497.792	—	—	—	—	497.792	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	160.788.418	110.092.758	168.949.993	—	—	—	439.831.169	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Provisiones constituidas	57.883	90.827	369.578	—	—	—	518.288	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
% Provisiones constituidas	0,04%	0,08%	0,22%	—	—	—	0,12%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Colocaciones comerciales																											
Préstamos comerciales	—	1.060.723.487	2.549.326.580	2.359.408.214	3.374.839.318	1.884.446.528	11.228.744.127	100.251.631	24.527.549	9.948.758	5.405.833	140.133.771	30.418.577	11.561.984	14.239.397	9.459.315	35.335.204	25.735.250	126.749.727	11.495.627.625	4.230.007.426	252.100.384	4.482.107.810	15.977.735.435	47.195.660		
Créditos comercio exterior	—	154.895.981	105.805.504	104.616.732	200.160.956	130.992.192	696.471.365	3.991.349	—	—	—	3.991.349	1.779.179	233.876	2.055.843	1.237.138	4.777.142	1.806.704	11.889.882	712.352.596	5.621.984	1.035.098	6.657.082	719.009.678	—		
importaciones chilenas	—	11.783.645	103.768.673	80.475.766	156.175.150	142.502.345	494.705.579	1.938.015	1.326.073	—	—	3.264.088	1.684.491	—	—	85.013	169.544	1.811.236	3.750.284	501.719.951	45.838.532	1.728.208	47.566.740	549.286.691	—		
exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	2.902.463	47.075	2.949.538	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.949.538	—	—	—	—	2.949.538	—	
Deudores en cuentas corrientes	—	2.941.970	24.468.776	17.597.996	8.463.582	15.827.679	69.300.003	1.290.618	444.488	1.706.511	79.459	3.521.076	284.966	25.410	48.305	21.559	71.300	380.774	832.314	73.653.393	69.300.630	1.055.854	70.356.474	144.099.867	—		
Deudores por tarjetas de crédito	17.631	330.462	1.077.390	2.106.353	4.485.953	4.425.164	12.442.953	288.101	121.156	44.167	44.906	498.330	53.594	6.984	31.705	52.252	67.137	204.935	416.607	13.357.890	45.971.898	3.261.649	49.233.547	62.591.437	—		
Operaciones de factoraje	6.586.486	94.770.798	80.973.221	83.095.700	99.865.184	81.264.299	446.555.688	2.347.024	12.623	564.317	—	2.923.964	81.698	—	—	—	129.732	199.453	410.883	449.890.535	36.272.158	93.061	36.365.219	486.255.754	—		
Operaciones de leasing financiero comerciales	—	61.693.934	35.052.758	310.202.870	407.439.623	461.416.993	1.275.806.178	13.266.113	2.722.863	25.171.094	2.013.604	43.173.674	1.292.079	4.169.420	1.888.231	1.748.114	393.408	632.248	10.123.500	1.329.103.352	275.147.475	7.812.301	282.959.776	1.612.063.128	1.338.177		
Préstamos estudiantiles	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Otros créditos y cuentas por cobrar	115	346.597	1.247.878	971.685	1.619.585	1.383.202	5.569.062	37.145	18.179	79.857	24.302	159.483	405.673	1.157	20.829	11.083	323.527	8.025.752	8.788.021	14.516.566	6.808.624	1.582.322	8.390.946	22.907.512	—		
Subtotal	6.604.232	1.387.486.874	2.901.730.780	2.958.475.316	4.255.951.814	2.722.305.477	14.232.544.495	123.409.996	29.172.951	37.514.704	7.568.104	197.665.735	36.000.257	15.998.831	18.284.310	12.614.474	41.266.994	38.796.452	162.961.218	14.593.171.446	4.770.314.332	271.270.441	5.041.584.773	19.634.756.219	—		
Provisiones constituidas	2.330	1.026.616	4.929.335	26.263.902	47.212.381	69.272.222	148.706.836	2.710.944	1.057.334	61.1192	1.740.975	6.120.443	720.004	1.599.883	4.571.077	5.045.790	26.823.547	34.916.718	73.677.019	228.594.298	52.510.751	87.339.437	139.850.188	368.354.486	48.533.837		
% Provisiones constituidas	0,04%	0,07%	0,17%	0,89%	1,11%	2,54%	1,04%	2,20%	3,62%	1,63%	23,00%	3,10%	2,00%	10,00%	25,00%	40,00%	65,00%	90,00%	45,21%	1,57%	1,05%	32,20%	2,77%	1,88%	—		

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

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

	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas					Sub Total	Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo Financiero Neto
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación					
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal		Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal				
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Al 30 de septiembre de 2022															
Adeudado por bancos															
0 días	306.146.116	—	—	—	—	306.146.116	(621.134)	—	—	—	—	(621.134)	—	(621.134)	
1 a 29 días	4.931.176	—	—	—	—	4.931.176	(4.022)	—	—	—	—	(4.022)	—	(4.022)	
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	311.077.292	—	—	—	—	311.077.292	(625.156)	—	—	—	—	(625.156)	—	(625.156)	310.452.136
Colocaciones comerciales															
0 días	14.506.661.235	4.411.462.970	274.457.084	57.941.714	77.196.529	19.327.719.532	(158.491.313)	(39.816.081)	(20.302.931)	(18.887.564)	(20.477.646)	(257.975.535)	(32.232.292)	(290.207.827)	
1 a 29 días	180.509.851	115.314.963	21.554.096	10.081.550	22.885.254	350.345.714	(2.699.485)	(5.036.794)	(945.193)	(2.350.612)	(6.184.570)	(17.216.654)	(765.764)	(17.982.418)	
30 a 59 días	14.430.740	27.711.930	20.681.835	6.023.722	20.192.450	89.040.677	(281.294)	(2.499.941)	(279.481)	(2.826.908)	(5.717.645)	(11.605.269)	(174.663)	(11.779.932)	
60 a 89 días	3.698.160	11.504.076	2.205.947	4.069.247	12.116.946	33.594.376	(47.054)	(1.884.250)	(88.136)	(748.179)	(3.590.984)	(6.358.603)	(92.172)	(6.450.775)	
> = 90 días	—	—	—	84.944.485	155.541.829	240.486.314	—	—	0	(39.338.652)	(58.819.235)	(98.157.887)	(339.756)	(98.497.643)	
Subtotal	14.705.299.986	4.565.993.939	318.898.962	163.060.718	287.933.008	20.041.186.613	(161.519.146)	(49.237.066)	(21.615.741)	(64.151.915)	(94.790.080)	(391.313.948)	(33.604.647)	(424.918.595)	19.616.268.018
Colocaciones para vivienda															
0 días	—	10.756.020.963	—	—	59.052.950	10.815.073.913	—	(10.182.700)	—	—	(4.499.209)	(14.681.909)	—	(14.681.909)	
1 a 29 días	—	161.078.905	—	—	21.470.365	182.549.270	—	(1.916.125)	—	—	(1.501.079)	(3.417.204)	—	(3.417.204)	
30 a 59 días	—	45.037.896	—	—	15.751.117	60.789.013	—	(990.078)	—	—	(1.045.448)	(2.035.526)	—	(2.035.526)	
60 a 89 días	—	16.155.874	—	—	11.627.679	27.783.553	—	(484.269)	—	—	(785.235)	(1.269.504)	—	(1.269.504)	
> = 90 días	—	—	—	—	78.226.071	78.226.071	—	—	—	—	(6.098.774)	(6.098.774)	—	(6.098.774)	
Subtotal	—	10.978.293.638	—	—	186.128.182	11.164.421.820	—	(13.573.172)	—	—	(13.929.745)	(27.502.917)	—	(27.502.917)	11.136.918.903
Colocaciones de consumo															
0 días	—	4.280.310.747	—	—	71.373.065	4.351.683.812	—	(136.320.039)	—	—	(46.185.824)	(182.505.863)	—	(182.505.863)	
1 a 29 días	—	159.560.442	—	—	20.437.590	179.998.032	—	(24.986.592)	—	—	(12.925.492)	(37.912.084)	—	(37.912.084)	
30 a 59 días	—	43.032.424	—	—	24.153.879	67.186.303	—	(11.901.830)	—	—	(16.190.544)	(28.092.374)	—	(28.092.374)	
60 a 89 días	—	22.787.105	—	—	15.752.824	38.539.929	—	(8.283.533)	—	—	(9,678.440)	(17,961.973)	—	(17,961.973)	
> = 90 días	—	—	—	—	72,273,086	72,273,086	—	—	—	—	(42,861,459)	(42,861,459)	—	(42,861,459)	
Subtotal	—	4,505,690,718	—	—	203,990,444	4,709,681,162	—	(181,491,994)	—	—	(127,841,759)	(309,333,753)	—	(309,333,753)	4,400,347,409
Total Colocaciones	15.016.377.278	20.049.978.295	318.898.962	163.060.718	678.051.634	36.226.366.887	(162.144.302)	(244.302.232)	(21.615.741)	(64.151.915)	(236.561.584)	(728.775.774)	(33.604.647)	(762.380.421)	35.463.986.466

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		Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación		Cartera en Incumplimiento Evaluación					
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Total M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$	Total M\$				
Al 31 de diciembre de 2021																
Adeudado por bancos																
0 días	323.524.462	—	—	—	—	323.524.462	(408.193)	—	—	—	—	—	—	(408.193)	—	(408.193)
1 a 29 días	116.306.706	—	—	—	—	116.306.706	(110.095)	—	—	—	—	—	—	(110.095)	—	(110.095)
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	439.831.168	—	—	—	—	439.831.168	(518.288)	—	—	—	—	—	—	(518.288)	—	(518.288)
Colocaciones comerciales																
0 días	13.987.528.166	4.685.181.190	185.345.623	55.343.425	108.631.717	19.022.030.121	(145.671.449)	(46.332.358)	(5.523.440)	(20.058.257)	(29.674.316)	(247.259.820)	(47.586.996)	(294.846.816)		
1 a 29 días	106.130.539	64.441.457	9.709.952	7.540.333	21.048.515	208.870.796	(2.901.886)	(3.377.056)	(303.726)	(3.692.730)	(5.774.246)	(16.049.644)	(582.953)	(16.632.597)		
30 a 59 días	6.608.646	15.520.801	1.806.167	27.923.604	17.008.588	68.867.806	(131.142)	(1.832.747)	(218.191)	(15.255.617)	(5.072.711)	(22.510.408)	(103.117)	(22.613.525)		
60 a 89 días	55.282	5.170.884	803.993	5.073.365	8.598.490	19.702.014	(2.359)	(968.590)	(75.086)	(1.146.950)	(2.768.322)	(4.961.307)	(66.777)	(5.028.084)		
> = 90 días	—	—	—	67.080.491	115.983.131	183.063.622	—	—	—	(33.523.465)	(44.049.842)	(77.573.307)	(193.994)	(77.767.301)		
Subtotal	14.100.322.633	4.770.314.332	197.665.735	162.961.218	271.270.441	19.502.534.359	(148.706.836)	(52.510.751)	(6.120.443)	(73.677.019)	(87.339.437)	(368.354.486)	(48.533.837)	(416.888.323)		19.085.646.036
Colocaciones para vivienda																
0 días	—	9.954.535.193	—	—	152.995.142	10.107.530.335	—	(8.021.153)	—	—	(10.267.016)	(18.288.169)	—	(18.288.169)		
1 a 29 días	—	82.007.151	—	—	31.032.895	113.040.046	—	(941.386)	—	—	(1.889.053)	(2.830.439)	—	(2.830.439)		
30 a 59 días	—	19.188.030	—	—	16.498.753	35.686.783	—	(384.328)	—	—	(1.005.441)	(1.389.769)	—	(1.389.769)		
60 a 89 días	—	6.562.760	—	—	12.531.821	19.094.581	—	(165.974)	—	—	(789.547)	(955.521)	—	(955.521)		
> = 90 días	—	—	—	—	71.298.738	71.298.738	—	—	—	—	(7.266.605)	(7.266.605)	—	(7.266.605)		
Subtotal	—	10.062.293.134	—	—	284.357.349	10.346.650.483	—	(9.512.841)	—	—	(21.217.662)	(30.730.503)	—	(30.730.503)		10.315.919.980
Colocaciones de consumo																
0 días	—	3.899.346.115	—	—	116.450.406	4.015.796.521	—	(116.185.764)	—	—	(66.083.633)	(182.269.397)	—	(182.269.397)		
1 a 29 días	—	96.822.984	—	—	27.598.809	124.421.793	—	(15.669.827)	—	—	(16.838.394)	(32.508.221)	—	(32.508.221)		
30 a 59 días	—	27.558.041	—	—	24.546.868	52.104.909	—	(7.646.248)	—	—	(16.270.064)	(23.916.312)	—	(23.916.312)		
60 a 89 días	—	9.692.087	—	—	11.670.331	21.362.418	—	(3.131.738)	—	—	(7.602.437)	(10.734.175)	—	(10.734.175)		
> = 90 días	—	—	—	—	35.024.401	35.024.401	—	—	—	—	(21.201.944)	(21.201.944)	—	(21.201.944)		
Subtotal	—	4.033.419.227	—	—	215.290.815	4.248.710.042	—	(142.633.577)	—	—	(127.996.472)	(270.630.049)	—	(270.630.049)		3.978.079.993
Total Colocaciones	14.540.153.801	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 (*)	
	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta 1 año	566.801.735	525.719.707	(69.218.393)	(53.311.702)	497.583.342	472.408.005
Desde 1 hasta 2 años	418.845.642	385.117.662	(50.422.954)	(38.653.449)	368.422.688	346.464.213
Desde 2 hasta 3 años	286.225.556	260.002.348	(32.169.972)	(25.227.752)	254.055.584	234.774.596
Desde 3 hasta 4 años	181.137.088	166.416.225	(20.812.333)	(17.014.793)	160.324.755	149.401.432
Desde 4 hasta 5 años	126.245.130	116.649.799	(14.566.019)	(12.038.445)	111.679.111	104.611.354
Más de 5 años	366.639.593	327.071.377	(30.158.192)	(25.624.115)	336.481.401	301.447.262
Total	1.945.894.744	1.780.977.118	(217.347.863)	(171.870.256)	1.728.546.881	1.609.106.862

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M\$4.412.873 al 30 de septiembre de 2022 (M\$3.465.792 en diciembre de 2021).

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

(l) Compra de cartera de colocaciones

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2022 y el ejercicio 2021 no se efectuaron compras de cartera.

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

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

Durante el período septiembre 2021 se realizaron operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones de acuerdo a lo siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2021			
	Valor créditos M\$	Provisión M\$	Valor de venta M\$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M\$
Venta de colocaciones vigentes	16.326.880	(14.456.723)	6.536.922	4.666.765
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
Total	16.326.880	(14.456.723)	6.536.922	4.666.765

(n) Securitización de Activos Propios

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

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.12 - Inversiones en Sociedades

(a) En el rubro “Inversiones en sociedades” se presentan inversiones por M\$59.731.768 al 30 de septiembre 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	
		Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
		%	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Asociadas							
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	98.471.530	84.897.735	25.756.615	22.206.198
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	19.609.936	19.157.994	4.076.213	3.947.127
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	13.742.916	10.728.006	4.687.085	3.663.244
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	12,33	12,33	13.126.136	12.609.214	1.646.162	1.541.372
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	11.640.599	9.934.927	4.505.305	3.842.481
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	7.413.153	6.317.169	1.987.274	1.787.932
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	7.194.634	6.637.955	1.110.054	1.025.074
Subtotal Asociadas				<u>171.198.904</u>	<u>150.283.000</u>	<u>43.768.708</u>	<u>38.013.428</u>
Negocios Conjuntos							
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	17.318.924	14.929.961	8.659.462	7.464.980
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	2.533.843	2.526.564	1.266.921	1.444.966
Subtotal Negocios Conjuntos				<u>19.852.767</u>	<u>17.456.525</u>	<u>9.926.383</u>	<u>8.909.946</u>
Subtotal				<u>191.051.671</u>	<u>167.739.525</u>	<u>53.695.091</u>	<u>46.923.374</u>
Inversiones Minoritarias							
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					27.932	24.935
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa					7.987	7.988
Subtotal Inversiones Minoristas						<u>6.036.677</u>	<u>5.833.281</u>
Total						<u>59.731.768</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

	Septiembre 2022							
	Centro de Compensación Automatizado S.A. M\$	Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. M\$	Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A. M\$	Redbanc S.A. M\$	Transbank S.A. M\$	Administrador Financiero del Transantiago S.A. M\$	Sociedad Imerc OTC S.A. M\$	Total M\$
Activos corrientes	6.824.604	7.125.266	95.919	15.000.086	1.187.575.712	61.822.018	46.975.522	1.325.419.127
Activos no corrientes	10.016.362	1.098.458	7.317.560	16.107.076	124.725.170	650.813	5.067.269	164.982.708
Total Activos	16.840.966	8.223.724	7.413.479	31.107.162	1.312.300.882	62.472.831	52.042.791	1.490.401.835
Pasivos corrientes	2.751.750	1.017.412	326	18.429.619	1.211.741.867	42.862.895	37.243.625	1.314.047.494
Pasivos no corrientes	346.300	11.678	—	1.036.944	2.087.485	—	1.664.414	5.146.821
Total Pasivos	3.098.050	1.029.090	326	19.466.563	1.213.829.352	42.862.895	38.908.039	1.319.194.315
Patrimonio	13.742.916	7.194.634	7.413.153	11.640.599	98.471.530	19.609.936	13.126.136	171.198.904
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	8.616	8.616
Total Pasivos y Patrimonio	16.840.966	8.223.724	7.413.479	31.107.162	1.312.300.882	62.472.831	52.042.791	1.490.401.835
Ingresos operacionales	10.318.958	2.941.268	14.391	33.608.049	626.265.357	2.913.545	5.066.571	681.128.139
Gastos operacionales	(6.875.367)	(2.681.762)	(21.388)	(31.605.866)	(551.005.858)	(1.465.757)	(4.852.773)	(598.508.771)
Otros gastos o ingresos	496.012	438.472	1.192.077	100.308	(59.835.432)	1.528.200	336.421	(55.743.942)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto	3.939.603	697.978	1.185.080	2.102.491	15.424.067	2.975.988	550.219	26.875.426
Impuesto a la renta	(742.136)	(12.223)	—	(364.341)	(1.850.272)	(405.556)	192.443	(3.182.085)
Utilidad del período	3.197.467	685.755	1.185.080	1.738.150	13.573.795	2.570.432	742.662	23.693.341

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

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.12 - Inversiones en Sociedades (continuación)

(c) Negocios conjuntos

El Banco posee una participación del 50% en las Sociedades Artikos S.A. y Servipag Ltda., las cuales controla en forma conjunta. El interés de ambas entidades del Banco se ha contabilizado utilizando el método de participación en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

A continuación, se detalla la información financiera resumida de las Sociedades bajo control conjunto:

	Artikos S.A.		Servipag Ltda.	
	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Activos corrientes	2.035.961	2.067.288	77.441.115	65.127.674
Activos no corrientes	1.885.983	2.277.386	14.049.085	15.721.173
Total Activos	3.921.944	4.344.674	91.490.200	80.848.847
Pasivos corrientes	737.461	1.167.470	69.576.354	61.078.932
Pasivos no corrientes	650.640	650.640	4.594.922	4.839.954
Total Pasivos	1.388.101	1.818.110	74.171.276	65.918.886
Patrimonio	2.533.843	2.526.564	17.318.924	14.929.961
Total Pasivos y Patrimonio	3.921.944	4.344.674	91.490.200	80.848.847
Ingresos operacionales	3.230.838	3.976.565	25.155.553	39.309.362
Gastos operacionales	(2.120.033)	(2.630.992)	(22.574.931)	(37.047.339)
Otros gastos o ingresos	60.618	7.398	430.863	(230.587)
Utilidad antes de impuesto	1.171.423	1.352.971	3.011.485	2.031.436
Impuesto a la renta	(316.284)	(141.743)	(622.523)	(369.385)
Utilidad del ejercicio	855.139	1.211.228	2.388.962	1.662.051

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

	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 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	7.927.173	(3.237.444)
Dividendos percibidos	(1.121.579)	(1.096.801)
Otros	(33.877)	(6.754)
Total	53.695.091	45.843.623

(e) Durante los períodos terminados al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	Septiembre 2022 Años	Diciembre 2021 Años	Septiembre 2022 Años	Diciembre 2021 Años	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Otros activos intangibles originados en forma independiente	6	6	4	4	237.672.612	209.424.789	(150.756.819)	(136.892.628)	86.915.793	72.532.161
Total					<u>237.672.612</u>	<u>209.424.789</u>	<u>(150.756.819)</u>	<u>(136.892.628)</u>	<u>86.915.793</u>	<u>72.532.161</u>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.13 - Intangibles (continuación)

- (b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
<u>Saldo Bruto</u>		
Saldo al 1 de enero	209.424.789	180.662.629
Adquisición	31.295.238	30.221.797
Retiros/Bajas	(2.742.515)	(352.409)
Reclasificación	(182.416)	(89.187)
Deterioro (*)	(122.484)	(1.018.041)
Total	237.672.612	209.424.789
<u>Amortización Acumulada</u>		
Saldo al 1 de enero	(136.892.628)	(119.961.242)
Amortización del período (**)	(15.610.749)	(17.831.208)
Retiros/Bajas	1.564.142	352.409
Reclasificación	182.416	(2.004)
Deterioro	—	549.417
Total	(150.756.819)	(136.892.628)
Saldo Neto	86.915.793	72.532.161

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

- (c) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene los siguientes montos comprometidos asociados a desarrollos tecnológicos:

Detalle	Monto del compromiso	
	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Software y licencias	10.142.281	7.097.445

- (d) Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

Tipo Activo Fijo:	Vida Útil Promedio		Depreciación promedio Remanente		Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Años	Años	Años	Años	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos y Edificios	25	26	19	19	315.157.223	311.278.100	(155.550.358)	(148.645.367)	159.606.865	162.632.733
Equipos	5	5	3	3	242.475.979	243.755.824	(198.558.290)	(191.336.584)	43.917.689	52.419.240
Otros	7	7	4	4	57.800.323	56.582.338	(51.013.580)	(49.314.912)	6.786.743	7.267.426
Total					615.433.525	611.616.262	(405.122.228)	(389.296.863)	210.311.297	222.319.399

(b) El movimiento del activo fijo al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	Septiembre 2022			
	Terrenos y Edificios M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2022	311.278.100	243.755.824	56.582.338	611.616.262
Adiciones	4.069.078	5.554.917	2.186.879	11.810.874
Bajas y ventas del período	(189.955)	(6.860.173)	(932.934)	(7.983.062)
Trasposos	—	35.960	(35.960)	—
Deterioro (***)	—	(10.549)	—	(10.549)
Total	315.157.223	242.475.979	57.800.323	615.433.525
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2022	(148.645.367)	(191.336.584)	(49.314.912)	(389.296.863)
Reclasificación	—	—	71	71
Depreciación del período (*) (**)	(6.959.674)	(14.031.481)	(2.085.418)	(23.076.573)
Bajas y ventas del período	54.683	6.844.421	350.735	7.249.839
Trasposos	—	(35.944)	35.944	—
Deterioro (***)	—	1.298	—	1.298
Total	(155.550.358)	(198.558.290)	(51.013.580)	(405.122.228)
Saldo al 30 de Septiembre de 2022	159.606.865	43.917.689	6.786.743	210.311.297
	Diciembre 2021			
	Terrenos y Construcciones M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2021	304.951.274	222.623.011	55.897.791	583.472.076
Adiciones	9.476.539	22.366.915	2.349.374	34.192.828
Bajas y ventas del ejercicio	(3.132.374)	(1.232.414)	(1.627.724)	(5.992.512)
Deterioro (***)	(17.339)	(1.688)	(37.103)	(56.130)
Total	311.278.100	243.755.824	56.582.338	611.616.262
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2021	(142.543.766)	(175.143.447)	(47.855.917)	(365.543.130)
Reclasificación	—	—	16.422	16.422
Depreciación del ejercicio (**)	(8.894.642)	(17.408.959)	(3.107.721)	(29.411.322)
Bajas y ventas del ejercicio	2.793.041	1.215.822	1.619.653	5.628.516
Deterioro (***)	—	—	12.651	12.651
Total	(148.645.367)	(191.336.584)	(49.314.912)	(389.296.863)
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	162.632.733	52.419.240	7.267.426	222.319.399

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

(**) No incluye la depreciación del año de las Propiedades de Inversión que se encuentran en el rubro "Otros Activos" por M\$267.560 (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.

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

Categorías	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	144.069.035	124.979.055	(60.462.573)	(46.743.163)	83.606.462	78.235.892
Espacios para ATMs	43.852.685	42.051.451	(33.447.704)	(25.566.614)	10.404.981	16.484.837
Mejoras propiedades en arrendamiento	27.868.964	26.066.051	(21.339.432)	(20.598.934)	6.529.532	5.467.117
Total	215.790.684	193.096.557	(115.249.709)	(92.908.711)	100.540.975	100.187.846

- (b) El movimiento del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	Septiembre 2022			
	Edificios M\$	Espacios para ATMs M\$	Mejoras propiedades en arrendamiento M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2022	124.979.055	42.051.451	26.066.051	193.096.557
Adiciones	21.344.234	2.460.451	1.803.235	25.607.920
Bajas	(2.254.254)	(483.702)	(322)	(2.738.278)
Remediación	—	(175.515)	—	(175.515)
Total	144.069.035	43.852.685	27.868.964	215.790.684
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2022	(46.743.163)	(25.566.614)	(20.598.934)	(92.908.711)
Depreciación del período (*)	(14.761.199)	(8.361.909)	(740.820)	(23.863.928)
Bajas	1.041.789	480.819	322	1.522.930
Total	(60.462.573)	(33.447.704)	(21.339.432)	(115.249.709)
Saldo al 30 de Septiembre de 2022	83.606.462	10.404.981	6.529.532	100.540.975

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

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 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 (continuación)**

(c) A continuación se muestran los vencimientos futuros (incluidos los intereses no devengados) de los pasivos por arrendamiento al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		Septiembre 2022							
		A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Arrendamiento asociado a :		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios		—	1.894.616	3.786.223	16.017.922	32.260.399	19.799.153	22.824.529	96.582.842
ATMs		—	1.086.725	2.151.131	7.323.402	1.323.263	224.609	92.437	12.201.567
Total		—	2.981.341	5.937.354	23.341.324	33.583.662	20.023.762	22.916.966	108.784.409

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

El Banco y sus subsidiarias mantienen contratos, con ciertas opciones de renovación y para los cuales se tiene certidumbre razonable que se ejercerá dicha opción. En tales casos, el período de arrendamiento utilizado para efectuar la medición del pasivo y activo corresponde a una estimación de renovaciones futuras.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

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

A continuación, se muestra el movimiento de las obligaciones por pasivos por arrendamiento y los flujos de los períodos 2022 y 2021:

Pasivo por arrendamiento	Flujo total de efectivo para el período M\$
Saldos al 1 de enero de 2021	115.017.207
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	6.292.209
Gastos por intereses	1.513.664
Pagos de capital e intereses	(22.988.489)
Remediación	—
Bajas de contratos	(4.588.182)
Reajustes	3.766.413
Saldos al 30 de septiembre de 2021	99.012.822
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	1.990.898
Gastos por intereses	464.500
Pagos de capital e intereses	(7.597.910)
Remediación	(205.560)
Bajas de contratos	(935.471)
Reajustes	2.940.881
Saldos al 31 de diciembre de 2021	95.670.160
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	15.601.835
Gastos por intereses	1.400.712
Pagos de capital e intereses	(24.137.656)
Remediación	(175.515)
Bajas de contratos	(1.093.522)
Reajustes	8.191.457
Saldos al 30 de septiembre de 2022	95.457.471

- (d) Los flujos futuros relacionados con contratos de arrendamiento de corto plazo vigentes al 30 de septiembre de 2022 corresponden a M\$3.370.473 (M\$5.568.470 al 31 de diciembre de 2021).

Nota 40 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.16 – Impuestos

(a) Impuestos Corrientes

El Banco y sus subsidiarias al cierre de los períodos han constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones tributarias vigentes y se ha reflejado en el Estado de Situación Financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de acuerdo al siguiente detalle:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Impuesto a la renta	250.119.890	299.396.986
Impuesto ejercicio anterior	—	—
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(321.692.002)	(182.903.399)
Crédito por gastos de capacitación	(1.266.667)	(2.000.000)
Otros	(2.046.364)	(2.210.169)
Total	<u>(74.885.143)</u>	<u>112.283.418</u>
Tasa de Impuesto a la Renta	27%	27%
	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Impuesto corriente activo	75.562.128	845.646
Impuesto corriente pasivo	(676.985)	(113.129.064)
Total impuesto neto	<u>74.885.143</u>	<u>(112.283.418)</u>

(b) Resultado por Impuesto

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2022 y 2021, se compone de los siguientes conceptos:

	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 2021 M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	282.501.984	154.938.440
Impuesto ejercicios anteriores	2.931.157	(2.374.571)
Subtotal	<u>285.433.141</u>	<u>152.563.869</u>
(Abono) Cargo por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(84.316.042)	(26.575.570)
Subtotal	<u>(84.316.042)</u>	<u>(26.575.570)</u>
Otros	5.568.835	2.525.106
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	<u>206.685.934</u>	<u>128.513.405</u>

Nota 40 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.16 – Impuestos

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Septiembre 2022		Septiembre 2021	
	Tasa de impuesto %	M\$	Tasa de impuesto %	M\$
Impuesto sobre resultado financiero	27,00	342.767.702	27,00	171.096.392
Agregados o deducciones	1,79	22.823.810	0,47	3.017.043
Corrección monetaria tributaria	(12,52)	(158.905.578)	(7,20)	(45.600.030)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	16,27	206.685.934	20,27	128.513.405

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el período 2022 es 16,27% (20,27% a septiembre 2021).

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.16 - Impuestos (continuación)

(d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio

El Banco y sus subsidiarias han registrado en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados los efectos de los impuestos diferidos. A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 30 de septiembre de 2022:

	Saldos al 31.12.2021 M\$	Reconocido en		Saldos al 30.09.2022 M\$
		Resultados M\$	Patrimonio M\$	
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	317.294.934	50.118.865	—	367.413.799
Provisiones asociadas al personal	14.303.807	1.754.167	—	16.057.974
Provisión línea de crédito libre disposición	4.138.774	(94.786)	—	4.043.988
Provisión de vacaciones	9.992.716	400.701	—	10.393.417
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	5.073.313	4.778.209	—	9.851.522
Provisión indemnización años de servicio	344.647	5.743	2.288	352.678
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	9.774.127	(16.398)	—	9.757.729
Provisión gastos devengados	12.315.432	331.933	—	12.647.365
Ajuste por valorización de inversiones a valor razonable con efecto en otro resultado integral	2.792.820	—	2.795.147	5.587.967
Leasing	52.018.591	26.762.005	—	78.780.596
Ingresos recibidos por adelantado	12.367.828	(2.153.631)	—	10.214.197
Otros ajustes	36.871.365	373.470	—	37.244.835
Total Diferencias Deudoras	477.288.354	82.260.278	2.797.435	562.346.067
Diferencias Acreedoras:				
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	16.446.128	(4.834.823)	—	11.611.305
Activos transitorios	6.957.552	4.525.042	—	11.482.594
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.436.562	(89.736)	—	2.346.826
Gastos anticipados	5.668.093	(2.304.080)	—	3.364.013
Otros ajustes	11.502.835	647.833	54.107	12.204.775
Total Diferencias Acreedoras	43.011.170	(2.055.764)	54.107	41.009.513
Total Neto	434.277.184	84.316.042	2.743.328	521.336.554

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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2021:

	Saldos al 31.12.2020 M\$	Reconocido en		Saldos al 30.09.2021 M\$	Reconocido en		Saldos al 31.12.2021 M\$
		Resultados M\$	Patrimonio M\$		Resultados M\$	Patrimonio M\$	
Diferencias Deudoras:							
Provisión por riesgo de crédito	268.482.055	14.109.329	—	282.591.384	34.703.550	—	317.294.934
Provisión asociada al personal	16.233.073	(930.667)	—	15.302.406	(998.599)	—	14.303.807
Provisión de vacaciones	9.164.033	893.475	—	10.057.508	(64.792)	—	9.992.716
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	4.570.241	(104.927)	—	4.465.314	607.999	—	5.073.313
Provisión indemnización años de servicio	537.819	(2.342)	(134.927)	400.550	(66.138)	10.235	344.647
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	7.958.651	1.457.455	—	9.416.106	358.021	—	9.774.127
Provisión gastos devengados	14.082.579	(2.469.729)	—	11.612.850	702.582	—	12.315.432
Ajuste por valorización de inversiones a valor razonable con efecto en otro resultado integral	—	—	1.850.324	1.850.324	—	942.496	2.792.820
Leasing	28.835.328	12.192.441	—	41.027.769	10.990.822	—	52.018.591
Ingresos recibidos por adelantado	16.087.954	(2.881.094)	—	13.206.860	(839.032)	—	12.367.828
Otros ajustes	27.737.788	11.587.804	—	39.325.592	5.632.177	(3.947.630)	41.010.139
Total Diferencias Deudoras	393.689.521	33.851.745	1.715.397	429.256.663	51.026.590	(2.994.899)	477.288.354
Diferencias Acreedoras:							
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	17.255.984	6.827	—	17.262.811	(816.683)	—	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	3.938.344	—	9.316.679	(2.359.127)	—	6.957.552
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.779.188	(267.860)	—	2.511.328	(74.766)	—	2.436.562
Gastos anticipados	2.233.834	4.362.695	—	6.596.529	(928.436)	—	5.668.093
Otros ajustes	8.380.991	(763.831)	(338.499)	7.278.661	4.255.360	(31.186)	11.502.835
Total Diferencias Acreedoras	37.083.337	7.276.175	(1.393.504)	42.966.008	76.348	(31.186)	43.011.170
Total Neto	356.606.184	26.575.570	3.108.901	386.290.655	50.950.242	(2.963.713)	434.277.184

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.16 - Impuestos (continuación)**

- (e) Para efectos de dar cumplimiento a las normas de la Circular conjunta N°47 del Servicio de Impuestos Internos (S.I.I.) y N°3.478 de la CMF, de fecha 18 de agosto de 2009, a continuación, se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N°4, de la Ley de Impuesto a la Renta.

Tal como lo requiere la norma, la información corresponde sólo a las operaciones de crédito del Banco y no considera las operaciones de entidades subsidiarias que se consolidan en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30.09.2022	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	3.111.268.803	3.111.893.959	—	—	—
Colocaciones comerciales	17.508.584.240	18.390.043.389	42.353.835	74.916.417	117.270.252
Colocaciones de consumo	4.399.842.477	5.531.995.180	613.495	24.024.892	24.638.387
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	11.136.918.903	11.168.354.812	7.072.568	689.911	7.762.479
Total	36.156.614.423	38.202.287.340	50.039.898	99.631.220	149.671.118

(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
Total	33.085.510.074	35.098.189.700	42.830.302	74.122.768	116.953.070

- (*) De acuerdo a la Circular indicada y a instrucciones del SII, el valor de los activos de estados financieros, se presentan sobre bases individuales (sólo Banco de Chile) netos de provisiones por riesgo de crédito y no incluye las operaciones de leasing y factoring.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.16 - Impuestos (continuación)

(e.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2022 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 30.09.2022 M\$
Colocaciones comerciales	63.603.621	(31.153.637)	99.971.597	(57.505.164)	74.916.417
Colocaciones de consumo	10.156.174	(105.957.960)	126.604.952	(6.778.274)	24.024.892
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	362.973	(3.490.424)	16.481.158	(12.663.796)	689.911
Total	74.122.768	(140.602.021)	243.057.707	(76.947.234)	99.631.220

(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	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	18.509.702	26.712.052
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	113.562	1.737.936
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	47.655.680	66.226.509

(e.4) Aplicación de Art. 31 N°4 Incisos primero y tercero de la Ley de Impuesto a la Renta	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Castigos conforme a inciso primero	—	—
Condonaciones según inciso tercero	113.562	1.737.936

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.17 - Otros Activos

(a) Composición del rubro

Al cierre de cada periodo, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados	393.132.899	293.377.945
Deudores por intermediación de instrumentos financieros	124.469.120	172.768.665
Cuentas por cobrar a terceros	111.800.576	117.132.550
Activos para ceder en leasing financiero como arrendador (*)	103.891.272	94.460.198
Gastos pagados por anticipado	56.091.547	45.731.058
Activo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	21.488.956	11.130.723
Propiedades de inversión	12.208.609	12.476.169
IVA crédito fiscal por cobrar	2.982.168	2.292.970
Operaciones pendientes	2.096.516	1.920.381
Otras garantías en efectivo entregadas	1.646	12.702.705
Deterioro de valor acumulado respecto de otros activos por cobrar	(1.216.848)	(2.050.029)
Otros activos	29.870.783	33.505.724
Total	<u>856.817.244</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 período, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial (*)		
Bienes adjudicados en remate judicial	12.144.012	11.628.527
Bienes recibidos en pago	412.000	953.546
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(2.292)	(78.980)
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades (**)	—	3.960.649
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	623.304	2.955.244
Grupos enajenables para la venta	—	—
Total	<u>13.177.024</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 0,0065% (0,0169% en diciembre de 2021) del patrimonio efectivo del Banco.

(**) Corresponde a la participación en Sociedad Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A., que se ha reclasificado como activo no corriente.

(b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los períodos 2022 y 2021, es el siguiente:

Provisiones sobre bienes recibidos en pago	M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	52.074
Aplicación de provisiones	(96.676)
Provisiones constituidas	118.754
Liberación de provisiones	—
Saldo al 30 de septiembre de 2021	<u>74.152</u>
Aplicación de provisiones	(41.006)
Provisiones constituidas	45.834
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>78.980</u>
Aplicación de provisiones	(335.348)
Provisiones constituidas	258.660
Liberación de provisiones	—
Saldo al 30 de septiembre de 2022	<u>2.292</u>

(c) El Banco no presenta pasivos incluidos en grupo enajenable para la venta durante los períodos septiembre 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:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Contratos de derivados financieros	4.321.134.438	2.772.502.828
Otros instrumentos financieros	2.742.382	9.610.355
Total	4.323.876.820	2.782.113.183

a) El Banco al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, mantiene la siguiente cartera de pasivos por instrumentos derivados:

Monto Nominal de contratos con vencimiento final

	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total		Valor Razonable Pasivo	
	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Forwards de monedas	—	—	3.963.449.753	2.713.039.846	2.842.573.819	2.847.609.950	3.735.579.590	3.581.428.954	746.131.943	537.650.672	9.696.600	4.602.838	—	—	11.297.431.705	9.684.332.260	746.600.397	505.179.317
Swaps de tasas de interés	—	—	762.240.334	602.351.770	1.152.048.181	1.951.608.316	5.952.153.320	5.662.945.971	5.584.952.880	5.557.885.505	3.696.267.363	3.312.683.874	4.809.779.109	4.927.051.332	21.957.441.187	22.014.526.768	1.722.549.409	831.337.844
Swaps de monedas y tasas	—	—	365.025.476	158.301.761	542.478.326	436.814.306	2.251.609.702	2.567.508.820	2.911.224.377	2.857.645.277	2.171.719.209	2.017.579.196	2.906.357.267	2.673.151.660	11.148.414.357	10.711.001.020	1.845.075.877	1.432.800.529
Opciones Call monedas	—	—	12.636.700	6.827.757	19.664.657	9.359.591	24.982.224	24.578.884	—	341.052	—	—	—	—	57.283.581	41.107.284	5.757.389	2.726.450
Opciones Put monedas	—	—	12.377.554	5.457.208	27.547.629	26.667.822	57.544.540	27.598.509	2.908.980	2.631.432	—	—	—	—	100.378.703	62.354.971	1.151.366	458.688
Total	—	—	5.115.729.817	3.485.978.342	4.584.312.612	5.272.059.985	12.021.869.376	11.864.061.138	9.245.218.180	8.956.153.938	5.877.683.172	5.334.865.908	7.716.136.376	7.600.202.992	44.560.949.533	42.513.322.303	4.321.134.438	2.772.502.828

b) Otros instrumentos o pasivos financieros:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	—	—
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—
Instrumentos de deuda emitidos	—	—
Otros	2.742.382	9.610.355
Total	2.742.382	9.610.355

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado

El detalle del rubro es el siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.263.174.200	18.212.612.786
Depósitos y otras captaciones a plazo	12.987.860.929	8.801.903.887
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	201.805.157	85.399.071
Obligaciones con bancos	5.360.800.484	4.861.866.021
Instrumentos financieros de deuda emitidos	8.782.813.003	8.561.394.646
Otras obligaciones financieras	234.148.818	250.004.509
Total	<u>41.830.602.591</u>	<u>40.773.180.920</u>

(a) Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

Al cierre de cada período, la composición de depósitos y otras obligaciones a la vista, es la siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Cuentas corrientes	11.854.215.484	15.311.957.040
Otras obligaciones a la vista	1.309.322.156	1.259.368.782
Cuentas de depósito a la vista	697.142.076	952.621.181
Otros depósitos a la vista	402.494.484	688.665.783
Total	<u>14.263.174.200</u>	<u>18.212.612.786</u>

(b) Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al cierre de cada período, la composición de depósitos y otras captaciones a plazo es la siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Depósitos a plazo	12.517.383.823	8.317.355.509
Cuentas de ahorro a plazo	433.436.264	448.256.832
Otros saldos acreedores a plazo	37.040.842	36.291.546
Total	<u>12.987.860.929</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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Del Estado y Banco Central de Chile																
Bonos del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	716.333	350.894	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	716.333	350.894
Subtotal	—	—	716.333	350.894	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	716.333	350.894
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País																
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	—	—	201.029.998	84.996.568	58.826	—	—	51.609	—	—	—	—	—	—	201.088.824	85.048.177
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	201.029.998	84.996.568	58.826	—	—	51.609	—	—	—	—	—	—	201.088.824	85.048.177
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior																
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	—	—	201.746.331	85.347.462	58.826	—	—	51.609	—	—	—	—	—	—	201.805.157	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 30 de septiembre de 2022 asciende a M\$201.737.344 (M\$85.322.416 en diciembre de 2021). En caso que el Banco y sus subsidiarias entren en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía estas inversiones.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(d) Obligaciones con bancos

Al cierre de cada periodo, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Wells Fargo Bank	268.826.032	145.070.494
Bank of Nova Scotia	161.603.024	—
Standard Chartered Bank	103.274.840	4.989.576
Bank of New York Mellon	88.164.977	17.054.668
Citibank N.A. Estados Unidos	79.390.796	70.589.625
Bank of America	69.039.678	43.924.998
Commerzbank AG	288.786	1.781.840
Bank of Tokyo	—	412.434
Sumitomo Mitsui Banking	—	42.640.984
Préstamos y otras obligaciones		
Wells Fargo Bank	145.937.235	133.692.432
Citibank N.A. Reino Unido	83.308.093	48.120.166
Citibank N.A. Estados Unidos	8.109.588	4.173.427
Standard Chartered Bank	2.641.769	211.179
Bank of America	1.582.429	—
Commerzbank AG	114.365	567.776
Otros	58.478	176.028
Subtotal bancos del exterior	<u>1.012.340.090</u>	<u>513.405.627</u>
Banco Central de Chile (*)	4.348.460.394	4.348.460.394
Total	<u>5.360.800.484</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 período, la composición de los instrumentos financieros de deuda emitidos es la siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Letras de crédito		
Letras de crédito para vivienda	2.697.007	4.005.359
Letras de crédito para fines generales	65.143	110.553
Bonos		
Bonos corrientes	8.780.050.853	8.557.278.734
Bonos hipotecarios	—	—
Total	<u>8.782.813.003</u>	<u>8.561.394.646</u>

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2022 Banco de Chile colocó Bonos por M\$350.068.451, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes largo Plazo por montos ascendentes a M\$102.770.230 y M\$247.298.221 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
Total a septiembre de 2022		<u>102.770.230</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
Subtotal UF		<u>195.628.302</u>				
BONO PEN	PEN	51.669.919	20	8,65	09/03/2022	09/03/2042
Subtotal otras monedas		<u>51.669.919</u>				
Total a septiembre de 2022		<u>247.298.221</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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco no ha tenido incumplimientos de capital e intereses respecto de sus instrumentos de deuda. Asimismo, no se han producido incumplimientos de covenants y otros compromisos asociados a los instrumentos de deuda emitidos.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Otras obligaciones financieras

Al cierre de cada período, la composición las otras obligaciones financieras es la siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Otras obligaciones financieras en el país	234.026.588	249.781.155
Otras obligaciones financieras con el sector público	122.230	223.354
Total	<u>234.148.818</u>	<u>250.004.509</u>

Nota 40.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos

(a) Al cierre de cada período, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Bonos subordinados con reconocimiento transitorio	—	—
Bonos subordinados	1.002.052.904	917.509.514
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Acciones preferentes	—	—
Total	<u>1.002.052.904</u>	<u>917.509.514</u>

(b) Emisiones de Bonos Subordinados en el período:

Durante el período terminado al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 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

	Bonos subordinados M\$	Bonos sin plazo de vencimiento M\$	Acciones preferentes M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	886.406.724	—	—
Nuevas emisiones realizadas	—	—	—
Costos de transacción	—	—	—
Amortización de costos de transacción	—	—	—
Intereses devengados	29.576.790	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(39.895.138)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(16.277.249)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	57.698.387	—	—
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	23.093.919	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(24.157.786)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(9.931.776)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	95.539.033	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2022	1.002.052.904	—	—

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 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

Septiembre 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	5.320.494
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.552.483
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	9.499.390
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	5.380.306
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	913.088
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	8.215.323
D2	UF	1.600.000	4,3	20/06/2002	01/04/2023	5.502.481
D2	UF	400.000	4,3	20/06/2002	01/04/2023	1.375.620
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	23.732.112
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	33.461.067
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	50.191.600
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	26.472.149
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	8.405.518
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	147.085.325
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	35.613.880
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.501.276
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	147.340.348
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	85.081.828
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	20.365.058
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.697.088
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	2.735.378
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	15.402.158
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	5.476.323
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	39.031.115
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	11.709.334
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	53.252.634
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	72.259.021
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	77.535.201
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	57.291.639
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	45.653.667
Total bonos subordinados adeudados						1.002.052.904

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

Diciembre 2021						
Serie	Moneda	Monto moneda emisión	Tasa %	Fecha inscripción	Fecha vencimiento	Saldo adeudado M\$
C1	UF	300.000	7,5	06/12/1999	01/01/2030	5.377.321
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.590.804
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	9.604.911
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	5.440.629
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	924.080
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	8.313.384
C2	UF	250.000	7,5	06/12/1999	01/01/2022	390.272
C2	UF	350.000	6,6	06/12/1999	01/01/2022	546.435
C2	UF	1.000.000	6,5	06/12/1999	01/01/2022	1.561.242
A7	UF	40.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	115.308
A7	UF	50.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	144.135
A7	UF	200.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	576.539
A7	UF	50.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	144.149
A7	UF	50.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	144.178
A7	UF	160.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	461.277
A7	UF	450.000	6,9	16/07/1999	01/08/2022	1.297.213
C2	UF	60.000	6,7	06/12/1999	01/01/2022	93.675
C2	UF	280.000	6,7	06/12/1999	01/01/2022	437.148
C2	UF	170.000	6,7	06/12/1999	01/01/2022	265.411
C2	UF	110.000	6,6	06/12/1999	01/01/2022	171.737
C2	UF	30.000	6,7	06/12/1999	01/01/2022	46.837
D2	UF	1.600.000	4,3	20/06/2002	01/04/2023	7.311.072
D2	UF	400.000	4,3	20/06/2002	01/04/2023	1.827.768
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	23.734.058
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	29.864.989
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	44.797.484
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	23.686.345
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	7.520.961
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	131.799.876
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	31.909.681
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.241.763
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	132.308.738
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	76.414.977
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	18.234.524
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.519.544
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	2.449.978
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	13.796.559
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	4.905.443
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	35.192.550
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	10.557.765
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	48.023.005
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	65.674.712
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	70.473.342
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	52.088.626
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	41.529.069
Total bonos subordinados adeudados						917.509.514

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.22 – Provisiones por Contingencias

(a) Al cierre de cada periodo, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados	114.271.379	106.963.628
Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes	35.876.258	35.936.992
Provisiones por riesgo operacional	957.960	694.254
Provisiones de una sucursal bancaria extranjera para remesas de utilidades a su casa matriz	—	—
Provisiones por planes de reestructuración	—	—
Provisiones por juicios y litigios	—	—
Otras provisiones por otras contingencias	263.480	263.480
Total	<u>151.369.077</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 períodos 2022 y 2021:

	Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados M\$	Provisiones de una sucursal bancaria extranjera para remesas de utilidades a su casa matriz M\$	Provisiones por planes de reestructuración M\$	Provisiones por juicios y litigios M\$	Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes M\$	Provisiones por riesgo operacional M\$	Otras provisiones por otras contingencias M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	111.243.487	—	—	244.000	30.187.204	311.203	263.480	142.249.374
Provisiones constituidas	91.889.850	—	—	—	4.423.784	40.261	—	96.353.895
Aplicación de provisiones	(95.127.396)	—	—	—	—	—	—	(95.127.396)
Liberación de provisiones	—	—	—	(244.000)	—	—	—	(244.000)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	108.005.941	—	—	—	34.610.988	351.464	263.480	143.231.873
Provisiones constituidas	16.286.498	—	—	—	1.326.004	342.790	—	17.955.292
Aplicación de provisiones	(17.328.811)	—	—	—	—	—	—	(17.328.811)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2021	106.963.628	—	—	—	35.936.992	694.254	263.480	143.858.354
Provisiones constituidas	82.177.343	—	—	—	—	263.706	—	82.441.049
Aplicación de provisiones	(74.869.592)	—	—	—	—	—	—	(74.869.592)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	(60.734)	—	—	(60.734)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	114.271.379	—	—	—	35.876.258	957.960	263.480	151.369.077

(c) Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Provisión beneficios a empleados de corto plazo	107.198.831	100.517.259
Provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral	7.072.548	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	114.271.379	106.963.628

(d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo:

(i) Provisión bonos de desempeño:

	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 2021 M\$
Saldos al 1 de enero	53.069.286	43.941.352
Provisiones netas constituidas	43.812.232	41.207.384
Aplicación de provisiones	(46.587.985)	(35.429.454)
Total	50.293.533	49.719.282

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

(d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo (continuación)

(ii) Provisión vacaciones:

	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 2021 M\$
Saldos al 1 de enero	37.010.060	33.992.491
Provisiones netas constituidas	7.166.032	9.473.041
Aplicación de provisiones	<u>(5.681.958)</u>	<u>(6.215.501)</u>
Total	<u>38.494.134</u>	<u>37.250.031</u>

(iii) Provisión otros beneficios al personal:

	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 2021 M\$
Saldos al 1 de enero	10.437.913	25.728.470
Provisiones netas constituidas	29.641.002	17.174.341
Aplicación de provisiones	<u>(21.667.751)</u>	<u>(28.390.450)</u>
Total	<u>18.411.164</u>	<u>14.512.361</u>

(e) Provisiones beneficios a empleados por término de contrato laboral

(i) Movimiento de la provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral:

	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 2021 M\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	6.446.369	7.581.174
Incremento de la provisión	1.549.599	305.754
Pagos efectuados	<u>(931.898)</u>	<u>(862.931)</u>
Efecto por cambio en los factores actuariales	8.478	<u>(499.730)</u>
Total	<u>7.072.548</u>	<u>6.524.267</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:

	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 2021 M\$
Aumento (disminución) de la provisión	1.191.710	(63.749)
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	357.889	369.503
Efecto por cambio en los factores actuariales	8.478	(499.730)
Costo por beneficio neto	<u>1.558.077</u>	<u>(193.976)</u>

(iii) Factores utilizados en el cálculo de la provisión:

Las principales hipótesis utilizadas en la determinación de las obligaciones por indemnización años de servicio para el plan del Banco se muestran a continuación:

	30 de septiembre de 2022 %	31 de diciembre de 2021 %
Tasa de descuento	6,49	5,70
Tasa de incremento salarial	4,80	3,94
Probabilidad de pago	99,99	99,99

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó durante el primer trimestre del año 2022.

(f) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 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:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Provisiones para dividendos	183.283.681	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>183.283.681</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	110.466.705	—	—	110.466.705
Aplicación de provisiones	(107.602.494)	—	—	(107.602.494)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2021	<u>110.466.705</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>110.466.705</u>
Provisiones constituidas	47.756.994	—	—	47.756.994
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
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	128.805.131	—	—	128.805.131
Aplicación de provisiones	(158.223.699)	—	—	(158.223.699)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2022	<u>183.283.681</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>183.283.681</u>

Nota 40.24 - Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito

(a) Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Provisiones adicionales para colocaciones	685.251.877	540.251.877
Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes (*)	60.835.652	53.986.059
Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	15.352.992	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>761.440.521</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	140.000.000	858.593	3.221.927	144.080.520
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Diferencias de cambio	—	1.434.834	—	1.434.834
Saldo al 30 de septiembre de 2021	460.251.877	78.483.935	8.669.174	547.404.986
Provisiones constituidas	80.000.000	—	—	80.000.000
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	(10.483.128)	(1.333.227)	(11.816.355)
Diferencias de cambio	—	(14.014.748)	—	(14.014.748)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	540.251.877	53.986.059	7.335.947	601.573.883
Provisiones constituidas	145.000.000	5.361.048	8.017.045	158.378.093
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Diferencias de cambio	—	1.488.545	—	1.488.545
Saldo al 30 de septiembre de 2022	685.251.877	60.835.652	15.352.992	761.440.521

Nota 40.25 - Otros pasivos

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Cuentas por pagar a terceros	339.342.799	328.125.476
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados	295.556.190	336.291.542
Obligaciones por créditos hipotecarios otorgados por enterar a otros bancos y/o inmobiliarias	198.567.157	285.324.693
Acreedores por intermediación de instrumentos financieros	126.304.996	174.484.669
Pasivo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	63.551.609	63.516.461
Valores por liquidar	45.780.398	54.715.008
Dividendos acordados por pagar	8.366.083	4.698.898
IVA débito fiscal por pagar	5.876.795	18.144.468
Operaciones pendientes	1.331.426	4.791.424
Otras garantías en efectivo recibidas	552.994	534.834
Otros pasivos	29.771.076	33.046.770
Total	1.115.001.523	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:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	—	—
Avales y fianzas en moneda extranjera	534.871.719	439.669.088
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	679.263.969	450.024.429
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes		
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda chilena	1.999.877.000	1.952.979.907
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda extranjera	443.577.938	413.973.549
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata		
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera comercial	1.378.926.788	1.483.884.187
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera comercial	303.628.945	261.641.659
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera consumo	1.448.336.193	1.350.157.143
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera consumo	6.527.491.680	5.555.510.250
Saldo disponible de línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera adeudado por bancos	—	—
Líneas de crédito de libre disposición		
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera comercial	—	—
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera comercial	—	—
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera consumo	—	—
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera consumo	—	—
Saldo disponible de línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera adeudado por bancos	—	—
Otros compromisos		
Créditos para estudios superiores ley N°20.027 (CAE)	—	—
Otros compromisos de crédito irrevocables	53.358.038	78.950.947
Otros créditos contingentes	—	—
Total	13.369.332.270	11.986.791.159

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)

a.2) Responsabilidades asumidas para satisfacer las necesidades de los clientes:

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	174.691.740	152.297.642
Colocación o venta de instrumentos financieros	—	—
Activos financieros transferidos administrados por el banco	—	—
Recursos de terceros gestionados por el banco	783.371.693	749.007.377
Subtotal	<u>958.063.433</u>	<u>901.305.019</u>
Custodia de valores		
Valores custodiados por una subsidiaria bancaria	5.093.009.658	5.232.546.222
Valores custodiados en poder del banco	3.823.203.456	2.459.320.588
Valores custodiados depositados en otra entidad	12.996.471.296	12.601.348.924
Títulos emitidos por el propio banco	—	—
Subtotal	<u>21.912.684.410</u>	<u>20.293.215.734</u>
Total	<u>22.870.747.843</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 Intermedios Consolidados, existen acciones judiciales entabladas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 30 de septiembre de 2022, el Banco mantiene provisiones por contingencias judiciales que ascienden a MM\$758 (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:

	30 de septiembre de 2022					Total M\$
	2022 M\$	2023 M\$	2024 M\$	2025 M\$	2026 M\$	
Contingencias judiciales	28.264	268.837	460.859	—	—	757.960

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)

c) Garantías otorgadas por operaciones:

c.1) En Subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos S.A.:

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N° 12 de la Ley N° 20.712, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 4.143.500 con vencimiento el 06 de enero de 2023 (UF 4.149.200 con vencimiento el 7 de enero de 2022). Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Mapfre Seguros Generales S.A. por un total garantizado de UF 928.300.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no hay fondos Mutuos Garantizados.

c.2) En subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.:

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercados de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada con Mapfre Seguros Generales S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2024, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Títulos en garantía:		
Acciones entregadas para garantizar operaciones de venta a plazo cubiertas en simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	4.946.829	38.279.114
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	14.900.559	12.839.280
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	9.949.691	9.989.594
Títulos de renta fija para garantizar venta corta de renta variable y préstamo de cobertura:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	—	2.344.480
Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones y ventas cortas :		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	3.890.022	—
Garantías en efectivo recibidas por operaciones con derivados	—	1.722.512
Garantías entregadas en efectivo por operaciones con derivados	12.087.872	3.197.552
Títulos de renta variable recibidas por operaciones con derivados		
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	—	342.417
Depósito Central de Valores S.A.	793.210	1.726.103
Títulos de intermediación financiera recibidas por operaciones con derivados		
Custodia interna	285.563	—
Total	46.853.746	70.441.052

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 \$5.000.000, para garantizar la oferta en licitación de servicio de administración de cartera de inversión del fondo. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en Pesos a plazo fijo no endosable emitida por el Banco de Chile con vigencia hasta el 11 de octubre de 2022.

c.3) En Subsidiaria Banchile Corredores de Seguros Ltda.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 58, letra D del D.F.L 251, al 30 de septiembre 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:

Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
Póliza de Responsabilidad por errores y omisiones	500
Póliza de Responsabilidad Civil	60.000

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)

- (d) En relación a la Resolución Exenta N° 270 de fecha 30 de octubre de 2014 por medio de la cual la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero) impuso una multa de 50.000 Unidades de Fomento a Banchile Corredores de Bolsa S.A. por infracciones al inciso segundo del artículo 53 de la Ley de Mercado de Valores, dicha compañía presentó ante el Juzgado Civil competente una reclamación solicitando se deje sin efecto la citada multa. Con fecha 10 de diciembre de 2019 se dictó sentencia que rebajó la multa a la cantidad de 7.500 Unidades de Fomento. La sentencia indicada ha sido objeto de recursos de casación en la forma y apelación interpuestos por ambas partes, los que se encuentran pendientes ante la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago.

La sociedad no ha constituido provisiones en consideración a que los asesores legales a cargo del procedimiento estiman que existen sólidos fundamentos para que se acoja la reclamación interpuesta por Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Nota 40.27 - Ingresos y Gastos por Intereses

- (a) Al cierre de cada período, el resumen de intereses es el siguiente:

	Por el período de 9 meses al		Trimestre	Trimestre
	30 de Septiembre de		terminado al	terminado al
	2022	2021	30.09.2022	30.09.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses	1.620.413.504	985.544.071	629.902.786	340.487.691
Gastos por intereses	(682.282.151)	(179.654.013)	(316.176.441)	(63.447.387)
Total intereses netos	938.131.353	805.890.058	313.726.345	277.040.304

- (b) La composición de ingresos por intereses es la siguiente:

	Por el período de 9 meses al		Trimestre	Trimestre
	30 de Septiembre de		terminado al	terminado al
	2022	2021	30.09.2022	30.09.2021
	M\$	M\$	M\$	MM\$
Activos financieros a costo amortizado				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	2.671.748	1.297.186	1.147.154	634.663
Instrumentos financieros de deuda	10.275.615	432.664	3.399.324	390.879
Adeudado por bancos	108.857.169	9.416.525	43.384.511	3.518.462
Colocaciones comerciales	720.532.030	449.979.397	278.770.196	154.282.281
Colocaciones para vivienda	235.152.908	206.636.944	82.076.960	69.477.777
Colocaciones de consumo	431.362.453	319.171.728	159.866.532	106.439.557
Otros instrumentos financieros	305.412	124.703	104.646	41.231
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral				
Instrumentos financieros de deuda	113.975.185	18.760.173	53.180.672	11.331.492
Otros instrumentos financieros	7.108.324	677.050	5.660.959	216.259
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(9.827.340)	(20.952.299)	2.311.832	(5.844.910)
Total	1.620.413.504	985.544.071	629.902.786	340.487.691

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.27 - Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)

(b.1) Al cierre del período, el stock de los intereses no reconocidos en resultados es el siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 2021 M\$
Colocaciones comerciales	20.504.436	11.145.681
Colocaciones para vivienda	2.415.151	1.755.363
Colocaciones de consumo	2.660.369	23.296
Total	25.579.956	12.924.340

(b.2) El monto de los intereses reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2022 ascendió a:

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de		Trimestre terminado al 30.09.2022	Trimestre terminado al 30.09.2021
	2022 M\$	2021 M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales	522.204	696.737	156.995	220.988
Colocaciones para vivienda	951.794	699.972	369.659	303.128
Colocaciones de consumo	—	225.878	—	67.775
Total	1.473.998	1.622.587	526.654	591.891

(c) La composición de gastos por intereses es la siguiente:

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de		Trimestre terminado al 30.09.2022	Trimestre terminado al 30.09.2021
	2022 M\$	2021 M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a costo amortizado				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.403.616	290.552	1.387.476	114.576
Depósitos y otras captaciones a plazo	484.025.796	30.939.137	238.850.083	13.494.680
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	9.155.912	263.012	5.159.065	146.573
Obligaciones con bancos	23.978.703	17.037.899	10.366.151	6.332.348
Instrumentos financieros de deuda emitidos	154.539.963	129.675.752	53.775.703	43.141.824
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	1.400.712	1.513.664	479.841	461.893
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	23.093.919	21.904.534	8.005.711	7.380.077
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(16.398.046)	(21.896.475)	(1.273.030)	(7.550.522)
Total	683.200.575	179.728.075	316.751.000	63.521.449

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.27 - Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)

- (d) Al 30 de septiembre 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.

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de						Trimestre terminado al			Trimestre terminado al		
	2022			2021			30.09.2022			30.09.2021		
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$
Utilidad cobertura contable valor razonable	607.800	—	607.800	4.928.513	—	4.928.513	—	—	—	32.993	—	32.993
Pérdida cobertura contable valor razonable	(739.987)	—	(739.987)	(4.309.335)	—	(4.309.335)	—	—	—	(65.705)	—	(65.705)
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	65.326.749	77.432.794	142.759.543	11.664.446	36.849.817	48.514.263	13.033.022	17.055.886	30.088.908	4.043.819	16.467.678	20.511.497
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(74.414.102)	(61.034.748)	(135.448.850)	(28.846.067)	(14.953.342)	(43.799.409)	(10.721.190)	(15.782.856)	(26.504.046)	(9.860.949)	(8.917.156)	(18.778.105)
Resultado ajuste elemento cubierto	(607.800)	—	(607.800)	(4.389.856)	—	(4.389.856)	—	—	—	4.932	—	4.932
Total	(9.827.340)	16.398.046	6.570.706	(20.952.299)	21.896.475	944.176	2.311.832	1.273.030	3.584.862	(5.844.910)	7.550.522	1.705.612

Nota 40.28 - Ingresos y Gastos por Reajuste

- (a) Al cierre de cada período, el resumen de reajustes, es el siguiente:

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2022	2021	30.09.2022	30.09.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por reajustes	1.683.547.214	518.441.949	599.990.983	195.503.701
Gastos por reajustes	(911.246.891)	(291.179.112)	(330.063.100)	(105.623.946)
Total reajustes netos	772.300.323	227.262.837	269.927.883	89.879.755

- (b) La composición de ingresos por reajustes es la siguiente:

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2022	2021	30.09.2022	30.09.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a costo amortizado				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda	54.061.068	3.013.325	19.357.695	2.883.719
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	678.314.312	211.580.790	244.173.022	77.365.159
Colocaciones para vivienda	1.060.403.663	333.200.085	378.178.967	125.669.206
Colocaciones de consumo	5.705.633	2.416.102	1.930.576	855.753
Otros instrumentos financieros	3.033.397	986.383	942.173	346.147
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral				
Instrumentos financieros de deuda	54.420.804	10.544.415	20.224.648	4.900.810
Otros instrumentos financieros	-	-	-	-
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	(172.391.663)	(43.299.151)	(64.816.098)	(16.517.093)
Total	1.683.547.214	518.441.949	599.990.983	195.503.701

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.28 - Ingresos y Gastos por Reajuste (continuación)

(b.1) Al cierre del período, el stock de los reajustes no reconocidos en resultados es el siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 2021 M\$
Colocaciones comerciales	4.082.662	1.730.773
Colocaciones para vivienda	6.723.540	1.846.074
Colocaciones de consumo	74.341	249
Total	10.880.543	3.577.096

(b.2) El monto de los reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2022 ascendió a:

	Por el período de 9 meses al 30 de septiembre de		Trimestre terminado al 30.09.2022	Trimestre terminado al 30.09.2021
	2022 M\$	2021 M\$	M\$	M\$
Colocaciones comerciales	817.857	244.831	243.436	81.755
Colocaciones para vivienda	2.933.021	516.439	1.232.627	220.270
Colocaciones de consumo	766	—	118	—
Total	3.751.644	761.270	1.476.181	302.025

(c) La composición de gastos por reajustes es la siguiente:

	Por el período de 9 meses al 30 de septiembre de		Trimestre terminado al 30.09.2022	Trimestre terminado al 30.09.2021
	2022 M\$	2021 M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a costo amortizado				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	30.720.452	17.649.444	10.578.312	7.286.087
Depósitos y otras captaciones a plazo	144.163.907	31.480.356	59.907.187	10.815.980
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—	—
Obligaciones con bancos	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda emitidos	640.823.499	211.364.208	225.431.032	76.180.664
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	95.539.033	30.685.104	34.146.569	11.341.215
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	—	—	—	—
Total	911.246.891	291.179.112	330.063.100	105.623.946

(d) Al 30 de septiembre 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.

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de						Trimestre terminado al			Trimestre terminado al		
	2022			2021			30.09.2022			30.09.2021		
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Pérdida cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(172.391.663)	—	(172.391.663)	(43.299.151)	—	(43.299.151)	(64.816.098)	—	(64.816.098)	(16.517.093)	—	(16.517.093)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Total	(172.391.663)	—	(172.391.663)	(43.299.151)	—	(43.299.151)	(64.816.098)	—	(64.816.098)	(16.517.093)	—	(16.517.093)

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.29- Ingresos y Gastos por Comisiones

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estado del Resultado Consolidado del período, corresponde a los siguientes conceptos:

	Por el período de 9 meses al		Trimestre	Trimestre
	30 de Septiembre de		terminado al	terminado al
	2022	2021	30.09.2022	30.09.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por comisiones y servicios prestados				
Comisiones por servicios de tarjetas	160.138.055	131.263.926	53.362.372	46.142.527
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	90.388.125	79.192.248	31.202.770	29.722.091
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	63.050.251	54.444.837	22.125.651	18.918.797
Comisiones por administración de cuentas	43.719.521	37.136.306	15.635.817	11.371.856
Remuneraciones por intermediación y asesoría de seguros	26.440.537	23.006.240	9.304.692	8.804.039
Comisiones por avales y cartas de crédito	26.117.192	22.054.644	9.304.677	7.493.338
Uso de Canales de distribución	20.489.271	23.656.839	6.876.189	7.033.510
Convenio uso de marca	20.031.150	16.019.697	6.806.203	5.321.824
Comisiones por intermediación y manejo de valores	15.287.953	15.395.730	5.488.316	4.908.144
Comisiones por prepago de créditos	7.306.214	11.298.555	2.433.886	3.317.142
Comisiones por asesorías financieras	6.703.608	4.597.931	4.563.185	3.910.379
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	3.412.292	3.293.162	1.167.914	1.088.389
Seguros no relacionados con otorgamiento de créditos a personas jurídicas	2.865.694	4.368.922	1.150.710	1.157.947
Seguros relacionados con otorgamiento de créditos a personas jurídicas	1.273.147	631.604	413.301	96.757
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	1.026.319	982.449	350.957	325.642
Comisiones de préstamos con letras de crédito	123.834	260.388	41.433	75.343
Otras comisiones ganadas	12.856.555	10.916.745	4.056.354	3.555.168
Total	501.229.718	438.520.223	174.284.427	153.242.893
Gastos por comisiones y servicios recibidos				
Comisiones por operación de tarjetas	36.655.098	28.796.784	11.927.388	8.768.207
Transacciones interbancarias	28.892.628	22.473.016	10.500.987	7.910.052
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	24.920.567	21.034.339	9.671.316	8.887.484
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas	6.617.035	5.808.110	1.244.536	3.425.698
Comisiones por operación con valores	4.246.285	4.380.652	1.531.601	1.424.055
Recaudación y pagos	3.343.935	3.224.521	1.124.952	1.053.167
Otras comisiones por servicios recibidos	1.374.980	1.436.449	388.793	776.261
Total	106.050.528	87.153.871	36.389.573	32.244.924

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.30 – Resultado Financiero Neto

(a) El monto de resultado financiero neto que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado del período, corresponde a los siguientes conceptos:

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de		Trimestre terminado al 30.09.2022	Trimestre terminado al 30.09.2021
	2022 M\$	2021 M\$	M\$	M\$
Resultado financiero por:				
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:				
Contratos de derivados financieros	4.883.153.848	1.962.165.111	1.911.087.880	1.615.970.467
Instrumentos financieros de deuda	149.079.898	1.096.725	61.266.417	5.868.444
Otros instrumentos financieros	7.575.809	3.391.225	3.515.058	915.320
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:				
Contratos de derivados financieros				
Otros instrumentos financieros	(4.914.852.512)	(1.847.231.829)	(1.900.575.743)	(1.520.789.092)
Subtotal	(81.136)	739.017	(436.615)	416.337
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	—	4.666.765	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(57.900.232)	4.692.356	(58.375.629)	(50.264)
Pasivos financieros a costo amortizado	(1.275)	(1.110)	(12)	(48)
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—	—	—
Subtotal	(57.901.507)	9.358.011	(58.375.641)	(50.312)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera:				
Resultado por cambio de moneda extranjera	(51.356.478)	(165.847.449)	(27.458.589)	(193.823.084)
Resultados por reajustes por tipo de cambio	15.016.585	10.297.167	5.576.469	7.597.697
Resultado neto de derivados en coberturas contables del riesgo por moneda extranjera	147.788.774	126.477.746	51.125.978	121.480.223
Subtotal	111.448.881	(29.072.536)	29.243.858	(64.745.164)
Reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio:				
Desde activos financieros a costo amortizado a activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—
Desde activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral a activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—
Modificaciones de activos y pasivos financieros:				
Activos financieros a costo amortizado	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	—	—	—
Pasivos financieros a costo amortizado	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arriendo	—	—	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—	—	—
Coberturas contables inefectivas:				
Resultado por coberturas contables inefectivas de flujo de caja	—	—	—	—
Resultado por coberturas contables inefectivas de inversión neta en el exterior	—	—	—	—
Coberturas contables de otro tipo:				
Coberturas de otro tipo de activos financieros	—	—	—	—
Total	178.423.281	100.445.724	45.725.214	37.586.000

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”:

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de		Trimestre terminado al 30.09.2022	Trimestre terminado al 30.09.2021
	2022 M\$	2021 M\$	M\$	M\$
Adeudado por bancos	(64.224)	(60.310)	(30.528)	(44.753)
Colocaciones comerciales	(11.680.008)	(10.821.354)	(4.079.102)	(8.097.813)
Colocaciones vivienda	—	—	—	—
Colocaciones consumo	(114.769)	(1.288.364)	(43.701)	(933.254)
Créditos contingentes	(1.715.673)	(1.663.868)	(813.831)	(1.350.384)
Total	(13.574.674)	(13.833.896)	(4.967.162)	(10.426.204)

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	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 2021 M\$
Asociadas			
Transbank S.A.	Banco de Chile	3.550.424	(6.458.164)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	1.065.723	660.180
Redbank S.A.	Banco de Chile	662.832	398.205
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	514.093	182.275
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	317.696	195.649
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	102.870	40.131
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	91.485	(26.365)
Sociedad Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.(*)	Banco de Chile	—	963.205
Subtotal Asociadas		<u>6.305.123</u>	<u>(4.044.884)</u>
Negocios Conjuntos			
Servipag Ltda.	Banco de Chile	1.194.481	405.048
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	427.569	402.392
Subtotal Negocios Conjuntos		<u>1.622.050</u>	<u>807.440</u>
Inversiones Minoritarias			
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Banchile Corredora de Bolsa	451.200	355.440
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)	Banco de Chile	37.025	33.388
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 Minoristas		<u>500.186</u>	<u>390.006</u>
Total		<u>8.427.359</u>	<u>(2.847.438)</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

	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 2021 M\$
Resultado neto por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial		
Resultado por venta de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	4.503.800	4.285.732
Otros ingresos por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	160.698	224.683
Provisiones por ajustes al valor realizable neto de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(291.858)	(140.222)
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(5.144.242)	(1.557.226)
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(650.921)	(434.268)
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades	(434.521)	—
Activos intangibles	—	—
Activos fijos	552.602	207.697
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	1.170.038	998.999
Otros activos	—	—
Grupos enajenables para la venta	—	—
Total	<u>(134.404)</u>	<u>3.585.395</u>

Nota 40.33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales

- (a) Durante los períodos 2022 y 2021, el Banco y sus subsidiarias presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 2021 M\$
Reajuste por PPM	9.425.506	1.568.803
Ingreso neto por propiedades de inversión	4.936.459	4.392.377
Ingresos de bancos corresponsales	2.358.353	2.029.272
Recuperación de gastos	1.598.790	1.813.952
Ingreso por gestión tributaria	103.983	3.069.439
Custodia y comisión de confianza	54.517	170.198
Ingresos comercio exterior	52.793	38.894
Ingresos por recuperación de gastos	34.985	42.631
Ingresos por las marcas de tarjetas emitidas	—	345.565
Provisión instrumentos renta fija	—	280.786
Otros ingresos	162.003	179.970
Total	<u>18.727.389</u>	<u>13.931.887</u>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

(b) Durante los períodos 2022 y 2021, el Banco y sus subsidiarias presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 2021 M\$
Castigos por riesgo operacional	12.054.119	9.915.486
Gastos por operaciones crediticias de leasing financiero	3.804.624	326.551
Banco corresponsal	2.572.300	1.846.153
Administración de tarjetas	1.936.697	2.085.094
Multas fiscales	753.030	499.621
Prima seguros créditos renegociados	402.418	4.673
Seguro de desgravamen	270.311	314.591
Gastos por castigos bienes recuperados leasing	193.260	204.764
Provisiones por juicios y litigios	71.538	583.495
Aporte otros organismos	39.407	(40.001)
Gasto de provisiones por riesgo operacional y gastos legales	9.895	192.403
Provisión operaciones pendientes	(379.575)	1.131.346
Recuperaciones de gastos por eventos de riesgo operacional	(4.317.214)	(3.096.895)
Gastos de impuesto por recuperar	—	88.352
Otros gastos	858.243	456.991
Total	<u>18.269.053</u>	<u>14.512.624</u>

Nota 40.34 - Gastos por Obligaciones de Beneficios a Empleados

La composición del gasto por obligaciones de beneficios a empleados durante los períodos 2022 y 2021, es la siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 2021 M\$
Gastos por beneficios a empleados de corto plazo	357.660.648	320.357.738
Gastos por beneficios a empleados por término de contrato laboral	17.556.635	9.764.929
Gastos de capacitación	2.031.902	1.449.435
Gastos por sala cuna y jardín infantil	1.052.152	1.142.336
Otros gastos del personal	4.025.996	3.215.049
Total	<u>382.327.333</u>	<u>335.929.487</u>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.35 - Gastos de Administración

La composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 2021 M\$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	88.839.231	78.327.680
Mantenimiento y reparación de activo fijo	30.712.604	29.694.970
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	10.880.590	9.990.052
Servicios de vigilancia y transporte de valores	9.697.435	9.912.460
Materiales de oficina	6.593.655	5.183.036
Primas de seguros excepto para cubrir eventos de riesgo operacional	6.172.721	5.771.910
Servicio externo de información financiera y prevención de fraudes	4.751.815	4.481.079
Casilla, correos, franqueos, embozado y entrega de productos a domicilio	4.158.482	4.178.642
Alumbrado, calefacción y otros servicios	3.835.847	3.245.548
Servicio externo de custodia de documentación	2.880.382	2.205.653
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	2.694.381	3.048.928
Gastos judiciales y notariales	2.585.448	3.127.958
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	2.037.489	2.704.321
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.680.485	2.154.365
Donaciones	1.657.839	1.534.857
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	1.019.873	588.137
Honorarios por otros informes técnicos	551.114	493.681
Honorarios por revisión y auditoría de los estados financieros por parte del auditor externo	528.771	562.807
Multas aplicadas por otros organismos	206.564	118.583
Otros gastos generales de administración	14.327.267	11.328.785
Servicios subcontratados		
Servicio de desarrollo tecnológico, certificación y testing tecnológico	13.172.275	13.225.641
Procesamiento de datos	6.341.663	7.106.397
Servicio externo de evaluación de créditos	3.463.586	3.513.433
Servicio externo de administración de recursos humanos y de suministro de personal externo	1.122.685	820.846
Servicio externo de aseo, casino, custodia de archivos y documentos, almacenamiento de muebles y equipos	266.155	248.910
Servicio de Call Center para ventas, marketing, control calidad servicio al cliente	67.726	63.308
Servicio de cobranza externa	—	5.040
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.304.456	2.154.572
Otros gastos del Directorio	39.620	7.954
Publicidad	26.210.096	19.659.197
Impuestos, contribuciones y otros cargos legales		
Aporte de fiscalización al regulador	10.145.427	8.949.874
Contribuciones de bienes raíces	3.651.038	3.138.912
Otros impuestos distintos a la renta	1.590.508	1.263.631
Patentes municipales	1.167.955	1.028.750
Otros cargos legales	46.848	42.231
Total	<u>265.402.031</u>	<u>239.882.148</u>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.36 - Depreciación y Amortización

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los periodos 2022 y 2021, se detallan a continuación:

	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 2021 M\$
Amortizaciones por activos intangibles		
Otros activos intangibles originados en combinaciones de negocios	—	—
Otros activos intangibles originados en forma independiente	15.610.749	13.018.588
Depreciaciones por activos fijos		
Edificios y terrenos	6.959.674	1.696.367
Otros activos fijos	16.384.459	20.331.879
Depreciaciones y amortizaciones por activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		
Edificios y terrenos	23.123.108	21.303.097
Otros activos fijos		
Depreciaciones por mejoras en inmuebles arrendados como activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	740.820	653.223
Amortizaciones por derecho a usar otros activos intangibles en arrendamiento	—	—
Depreciaciones de otros activos por propiedades de inversión	—	—
Amortización de otros activos por activo de ingresos por actividades	—	—
Total	<u>62.818.810</u>	<u>57.003.154</u>

Nota 40.37 - Deterioro de Activos no Financieros

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, la composición del rubro por deterioro de activos no financieros es la siguiente:

	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 2021 M\$
Deterioro de activos intangibles	(122.484)	—
Deterioro de activos fijos	(9.251)	(2.581)
Deterioro de activos de ingresos por actividades habituales procedentes de contratos con clientes	71.568	344.244
Total	<u>(60.167)</u>	<u>341.663</u>

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias

(a) La composición del rubro es la siguiente:

	Por el período de 9 meses al		Trimestre	Trimestre
	30 de Septiembre de		terminado al	terminado al
	2022	2021	30.09.2022	30.09.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones	194.323.880	116.829.159	74.503.672	46.440.753
Gasto de provisiones especiales por riesgo de crédito	158.378.093	144.080.520	41.247.641	52.537.045
Recuperación de créditos castigados	(48.605.814)	(47.406.281)	(16.214.083)	(16.406.028)
Deterioro por riesgo de crédito de activos financieros valor razonable con cambios en otro resultado integral	7.652.507	5.381.265	6.679.851	6.504.712
Total	311.748.666	218.884.663	106.217.081	89.076.482

(b) Resumen del gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas crediticias:

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el período							Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal M\$	Deducible Garantías Fogape Covid- 19 M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$			
Al 30 de septiembre de 2022								
Adeudado por Bancos								
Constitución de provisiones	(125.499)	—	—	—	—	(125.499)	—	(125.499)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	(125.499)	—	—	—	—	(125.499)	—	(125.499)
Colocaciones Comerciales								
Constitución de provisiones	(4.629.922)	—	(15.343.854)	(5.476.827)	(35.272.524)	(60.723.127)	—	(60.723.127)
Liberación de provisiones	—	3.446.263	—	—	—	3.446.263	14.929.191	18.375.454
Subtotal	(4.629.922)	3.446.263	(15.343.854)	(5.476.827)	(35.272.524)	(57.276.864)	14.929.191	(42.347.673)
Colocaciones para Vivienda								
Constitución de provisiones	—	(4.060.332)	—	—	(1.597.552)	(5.657.884)	—	(5.657.884)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	(4.060.332)	—	—	(1.597.552)	(5.657.884)	—	(5.657.884)
Colocaciones de Consumo								
Constitución de provisiones	—	(38.710.206)	—	—	(107.482.618)	(146.192.824)	—	(146.192.824)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	(38.710.206)	—	—	(107.482.618)	(146.192.824)	—	(146.192.824)
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito	(4.755.421)	(39.324.275)	(15.343.854)	(5.476.827)	(144.352.694)	(209.253.071)	14.929.191	(194.323.880)
Recuperación de créditos castigados								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								19.266.929
Colocaciones para vivienda								7.962.732
Colocaciones de consumo								21.376.153
Subtotal								48.605.814
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones								(145.718.066)

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)

(b) Resumen del gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas crediticias (continuación)

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el período							Total M\$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Subtotal M\$	Deducible Garantías Fogape Covid-19 M\$	
	Individual M\$	Grupal M\$	Individual M\$	Individual M\$	Grupal M\$			
Al 30 de septiembre de 2021								
Adeudado por Bancos								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Liberación de provisiones	208.463	—	—	—	—	208.463	—	208.463
Subtotal	208.463	—	—	—	—	208.463	—	208.463
Colocaciones Comerciales								
Constitución de provisiones	(1.920.961)	—	—	(13.127.875)	(36.306.411)	(51.355.247)	(24.811.086)	(76.166.333)
Liberación de provisiones	—	17.699.077	1.710.796	—	—	19.409.873	—	19.409.873
Subtotal	(1.920.961)	17.699.077	1.710.796	(13.127.875)	(36.306.411)	(31.945.374)	(24.811.086)	(56.756.460)
Colocaciones para Vivienda								
Constitución de provisiones	—	(2.031.826)	—	—	(4.570.833)	(6.602.659)	—	(6.602.659)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	(2.031.826)	—	—	(4.570.833)	(6.602.659)	—	(6.602.659)
Colocaciones de Consumo								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	(77.010.381)	(77.010.381)	—	(77.010.381)
Liberación de provisiones	—	23.331.878	—	—	—	23.331.878	—	23.331.878
Subtotal	—	23.331.878	—	—	(77.010.381)	(53.678.503)	—	(53.678.503)
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito	(1.712.498)	38.999.129	1.710.796	(13.127.875)	(117.887.625)	(92.018.073)	(24.811.086)	(116.829.159)
Recuperación de créditos castigados								
Adeudado por bancos								8.642.889
Colocaciones comerciales								4.308.115
Colocaciones para vivienda								34.455.277
Colocaciones de consumo								47.406.281
Subtotal								94.812.562
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones								(69.422.878)

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)**

(c) Resumen del gasto por provisiones especiales por riesgo de crédito

	Por el período de 9 meses al 30 de Septiembre de		Trimestre terminado al	Trimestre terminado al
	2022	2021	30.09.2022	30.09.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto de provisiones para créditos contingentes:				
Adeudado por bancos	—	—	—	—
Colocaciones comerciales	6.292.811	1.295.159	6.566.661	618.166
Colocaciones de consumo	(931.763)	(436.566)	146.690	1.836.442
Gasto de provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	8.017.045	3.221.927	(465.710)	82.437
Gasto de provisiones especiales para créditos al exterior	—	—	—	—
Gasto de provisiones adicionales para colocaciones:				
Colocaciones comerciales	145.000.000	140.000.000	35.000.000	50.000.000
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—
Colocaciones de consumo	—	—	—	—
Gasto de otras provisiones especiales constituidas por riesgo de crédito	158.378.093	144.080.520	41.247.641	52.537.045

Nota 40.39 – Resultado de Operaciones Discontinuas

El Banco al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no mantiene resultado de operaciones discontinuadas.

Nota 40.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas

Se consideran como partes relacionadas al Banco y sus 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 30 de septiembre de 2022	Tipo de Parte Relacionada				
	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
ACTIVOS					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	492.586.327	—	—	492.586.327
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	179.877	—	—	179.877
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	16.247.683	—	—	16.247.683
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	—	622.654.074	1.103.484	11.660.661	635.418.219
Colocaciones Vivienda	—	—	14.999.399	58.079.810	73.079.209
Colocaciones Consumo	—	—	2.081.679	10.120.890	12.202.569
Provisiones constituidas – Colocaciones	—	(4.174.775)	(20.025)	(380.886)	(4.575.686)
Otros activos	—	66.478.527	1.429	44.625	66.524.581
Créditos contingentes	—	187.372.758	4.469.741	19.890.716	211.733.215
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros	—	473.923.103	—	—	473.923.103
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—
Pasivos financieros a costo amortizado					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	389.733	189.890.529	3.675.983	5.315.337	199.271.582
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.885.579	150.939.179	3.220.841	33.756.070	192.801.669
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	11.638.711	—	—	11.638.711
Obligaciones con bancos	—	170.808.477	—	—	170.808.477
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	10.740.622	—	—	10.740.622
Otros pasivos	—	119.968.168	757.071	14.530	120.739.769

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(a) Activos y pasivos por transacciones con partes relacionadas (continuación)

Tipo de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2021	Tipo de Parte Relacionada				
	Entidad Matriz M\$	Otra Entidad Jurídica M\$	Personal Clave del Banco Consolidado M\$	Otras Partes Relacionadas M\$	Total M\$
ACTIVOS					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	319.120.060	—	—	319.120.060
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	15.044.965	—	—	15.044.965
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—
Activos financieros a costo amortizado					
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Colocaciones Comerciales	7.874	470.580.707	852.524	12.718.232	484.159.337
Colocaciones Vivienda	—	—	14.612.796	51.024.520	65.637.316
Colocaciones Consumo	—	—	1.862.028	8.798.450	10.660.478
Provisiones constituidas – Colocaciones	—	(3.795.384)	(16.223)	(415.621)	(4.227.228)
Otros activos	—	105.980.256	—	40.097	106.020.353
Créditos contingentes	—	162.045.513	4.118.184	17.713.149	183.876.846
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	312.746.277	—	—	312.746.277
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	607.800	—	—	607.800
Pasivos financieros a costo amortizado					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	254.184	209.799.134	7.403.151	7.218.696	224.675.165
Depósitos y otras captaciones a plazo	19.836.428	196.912.956	2.310.597	19.346.833	238.406.814
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	531.230	—	—	531.230
Obligaciones con bancos	—	122.883.218	—	—	122.883.218
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	10.256.102	—	—	10.256.102
Otros pasivos	—	130.837.125	443.926	57.182	131.338.233

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(b) Ingresos y gastos por transacciones con partes relacionadas (*):

Al 30 de septiembre de 2022	Entidad Matriz	Otra Entidad Jurídica	Personal Clave del Banco Consolidado	Otras Partes Relacionadas	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses	—	15.696.307	323.509	1.516.557	17.536.373
Ingresos por reajustes	—	18.855.258	1.524.700	5.905.786	26.285.744
Ingresos por comisiones	65.802	83.054.646	16.704	49.793	83.186.945
Resultado financiero neto	—	85.708.652	—	—	85.708.652
Otros ingresos	—	78.526	—	339	78.865
Total Ingresos	65.802	203.393.389	1.864.913	7.472.475	212.796.579
Gastos por intereses	14.040	1.755.533	23.096	213.632	2.006.301
Gastos por reajustes	—	100	5.205	44.813	50.118
Gastos por comisiones	—	26.332.307	—	—	26.332.307
Gastos por pérdidas crediticias	—	255.980	(7.000)	(39.064)	209.916
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	—	27.077.965	56.571.745	83.649.710
Gastos de administración	—	15.420.933	2.706.990	74.447	18.202.370
Otros gastos	—	9.895	1.215	10.193	21.303
Total Gastos	14.040	43.774.748	29.807.471	56.875.766	130.472.025

Al 30 de septiembre de 2021	Entidad Matriz	Otra Entidad Jurídica	Personal Clave del Banco Consolidado	Otras Partes Relacionadas	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos por intereses	—	4.894.259	256.314	1.260.546	6.411.119
Ingresos por reajustes	—	3.210.895	497.487	2.015.543	5.723.925
Ingresos por comisiones	106.365	71.732.113	17.845	50.264	71.906.587
Resultado financiero neto	—	33.947.380	—	—	33.947.380
Otros ingresos	—	343.031	—	—	343.031
Total Ingresos	106.365	114.127.678	771.646	3.326.353	118.332.042
Gastos por intereses	744	105.159	1.285	6.320	113.508
Gastos por reajustes	—	7.454	—	5	7.459
Gastos por comisiones	—	22.041.220	—	—	22.041.220
Gastos por pérdidas crediticias	—	(365.621)	23.467	202.818	(139.336)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	2.213	21.339.480	53.304.235	74.645.928
Gastos de administración	—	14.913.588	2.458.269	67.029	17.438.886
Otros gastos	—	29.958	—	2.033	31.991
Total Gastos	744	36.733.971	23.822.501	53.582.440	114.139.656

(*) 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 30 de septiembre 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	Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
		Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación	Monto		Ingresos	Gastos	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
							M\$	M\$	M\$	M\$
Ionix SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de licencia TI	30 días	Según contrato	Si	340.437	—	340.437	—	70.214
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	246.692	—	246.692	—	—
Canal 13	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Mensual	Si	194.240	—	194.240	—	48.034
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de software	30 días	Según contrato	Si	650.354	—	650.354	—	499.471
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	3.234.376	—	3.234.376	—	—
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras partes relacionadas	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	442.531	—	442.531	—	350
		Arriendo espacios para cajero automático	30 días	Según contrato	Si	154.573	—	154.573	—	157.925
Enex S.A.	Otras partes relacionadas	Desarrollo de software	30 días	Según contrato	Si	315.932	—	315.932	—	1.165.201
Redbanc S.A.	Asociadas	Mantenición de equipos	30 días	Según contrato	Si	40.534	—	40.534	—	—
		Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	9.836.429	—	9.836.429	—	—
Sistemas Oracle de Chile Ltda.	Otras partes relacionadas	Servicios de software	30 días	Según contrato	Si	4.284.028	—	4.284.028	—	1.198.260
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	1.742.948	—	1.742.948	—	—
Depósito Central de Valores	Asociadas	Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	1.692.964	—	1.692.964	—	44.000
Manantial S.A	Otras partes relacionadas	Materiales e insumos	30 días	Según contrato	Si	163.169	—	163.169	—	—
Radiodifusion SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	Si	75.641	—	75.641	—	9.960
		Servicios de entrega de productos a clientes	30 días	Según contrato	Si	945.040	—	945.040	—	1.315.451
Nexus S.A.	Otras partes relacionadas	Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	7.923.760	—	7.923.760	—	—
		Servicios de desarrollo TI	30 días	Según contrato	Si	1.206.860	—	1.206.860	—	—
		Servicios de embozado	30 días	Según contrato	Si	533.839	—	533.839	—	—
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	899.418	—	899.418	—	—
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	287.948	—	287.948	—	15.759
DCV registros S.A	Asociadas	Servicios TI	30 días	Según contrato	Si	233.796	—	233.796	—	—
Soc operadora de la camara de compensacion	Asociadas	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	431.827	—	431.827	—	53.200
		Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	598.917	—	598.917	—	45.933.609
Comder Contraparte Central S.A.	Asociadas	Comisiones por procesamiento	30 días	Según contrato	Si	1.030.876	—	1.030.876	—	252.099
Transbank S.A.	Asociadas	Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	Si	71.298.939	71.298.939	—	696.072	—
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	1.611.959	—	1.611.959	—	243.471
		Comisiones negocio de Conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	7.589.153	7.589.153	—	4.337.805	—

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:

	Septiembre 2022 M\$	Septiembre 2021 M\$
Directorio:		
Pago de Remuneraciones y Dietas del Directorio - Banco y Subsidiarias del Banco	2.304.456	2.154.572
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Subsidiarias:		
Pago por beneficios a empleados de corto plazo	26.252.889	21.343.086
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	823.402	—
Pago a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	—	—
Pago por obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	—	—
Pago por obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	—	—
Pago por otras obligaciones del personal	—	—
Subtotal	<u>27.076.291</u>	<u>21.343.086</u>
Total	<u>29.380.747</u>	<u>23.497.658</u>

(e) Conformación del Directorio y del Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus subsidiarias:

	Septiembre 2022	Septiembre 2021
	N° de Ejecutivos	
Directorio:		
Directores – Banco y Subsidiarias del banco	19	18
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Subsidiarias:		
Gerente General –Banco	1	1
Gerentes Generales – Subsidiarias	5	5
Gerentes de División / Área – Banco	94	96
Gerentes de División / Área – Subsidiarias	31	25
Subtotal	<u>131</u>	<u>127</u>
Total	<u>150</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 valorización y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable.

Dentro del marco establecido se incluye la función de Control de Producto, que es independiente de las áreas de negocios y reporta al Gerente de División Gestión, Control Financiero y Productividad. Dicha función recae en la Gerencia Control Financiero, Tesorería y Capital, a través de la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero, que posee la responsabilidad de verificación independiente de precios y resultados de las operaciones de negociación (incluyendo derivados) e inversión y de todas las mediciones de valor razonable.

Para lograr mediciones y controles apropiados, el Banco y sus subsidiarias toman en cuenta, al menos, los siguientes aspectos:

(i) Valorización estándar de la industria.

Para valorizar instrumentos financieros, Banco de Chile utiliza la modelación estándar de la industria; valor cuota, precio de la acción, flujos de caja descontados y valorización de opciones mediante Black-Scholes-Merton, según sea el caso. Los parámetros de entrada para la valorización corresponden a tasas, precios y niveles de volatilidad para distintos plazos y factores de mercado que se transan en el mercado nacional e internacional y que son provistos por las principales fuentes del mercado.

(ii) Precios cotizados en mercados activos.

El valor razonable de instrumentos cotizados en mercados activos se determina utilizando las cotizaciones diarias a través de sistemas de información electrónica (Bolsa de Comercio de Santiago, Bloomberg, LVA, Risk America, etc.). Esto representa el valor al que se transan estos instrumentos regularmente en los mercados financieros.

(iii) Técnicas de valorización.

En caso que no se encuentren disponibles cotizaciones específicas para el instrumento a valorizar, se utilizarán técnicas para determinar su valor razonable.

Debido a que, en general, los modelos de valorización requieren del ingreso de parámetros de mercado, se busca maximizar la información basada en cotizaciones observables o derivadas de precios para instrumentos similares en mercados activos. En el caso que no exista información directa del mercado, se utilizan datos de proveedores externos de información, precios de instrumentos similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)**

(iv) Ajustes a la valorización.

Como parte del proceso de valorización se llevan a cabo tres ajustes al valor de mercado calculados a partir de los parámetros de mercado, incluyendo; un ajuste por liquidez, un ajuste por Bid/Offer y un ajuste por riesgo de crédito de derivados (CVA y DVA). En el cálculo del ajuste por liquidez se considera el tamaño de la posición en cada factor, la liquidez particular de cada factor, el tamaño relativo de Banco de Chile con respecto al mercado y la liquidez observada en operaciones recientemente realizadas en el mercado. El ajuste de Bid/Offer, por su parte, representa el impacto en la valorización de un instrumento dependiendo si la posición corresponde a una larga (comprada) o una corta (vendida). Para calcular este ajuste se utilizan cotizaciones directas de mercados activos o precios indicativos o derivados de activos similares según sea el caso del instrumento, considerando el Bid, Mid y Offer, respectivo. Finalmente, el ajuste por CVA y DVA para derivados, corresponde al reconocimiento del riesgo de crédito del emisor ya sea de la contraparte (CVA) o de Banco de Chile (DVA).

Los ajustes de valor por liquidez se realizan a instrumentos de trading (incluidos derivados), únicamente, mientras los ajustes de Bid/Offer se realizan para instrumentos de trading y a los instrumentos financieros medidos a Valor Razonable con impacto en Otro Resultado Integral. Los ajustes por CVA/DVA se llevan a cabo únicamente para derivados.

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que Banco de Chile utiliza en la valorización de los instrumentos financieros corresponden al estado actual del mercado y de ellos se deriva la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas de interés. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado provistos por las áreas de negocios respectivas, antes de su ingreso en sistemas para la valorización oficial, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y portfolio. En el caso que existan diferencias relevantes, éstas son escaladas de acuerdo al monto de materialidad individual de cada factor de mercado y agregado a nivel de portfolio, de acuerdo a cuadros de escalamiento con rangos previamente definidos. Estos rangos son aprobados por el Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero.

En forma paralela y complementaria, la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero genera y reporta en forma diaria informes de Ganancias y Pérdidas y Exposición a Riesgos de Mercado, que permiten el adecuado control y consistencia de los parámetros utilizados en la valorización.

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

En casos particulares, donde no existen cotizaciones de mercado para el instrumento a valorizar y no se cuenta con precios de transacciones de instrumentos similares o parámetros indicativos, se debe realizar un control específico y un análisis razonado para estimar de la mejor forma posible el valor razonable de la operación. Dentro del marco de valorización descrito en la Política de Valor Razonable (y su procedimiento) aprobada por el Directorio de Banco de Chile, se establece el nivel de aprobación necesario para realizar transacciones donde no se cuenta con información de mercado o no es posible inferir precios o tasas a partir de la misma.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(vii) Análisis razonado e información a la Gerencia (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)

(b) Cuadro de Niveles

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos Financieros								
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
<u>Contratos de derivados financieros:</u>								
Forwards	—	—	903.092.288	742.545.311	—	—	903.092.288	742.545.311
Swaps	—	—	3.245.568.694	1.958.241.897	—	—	3.245.568.694	1.958.241.897
Opciones Call	—	—	9.341.149	4.509.465	—	—	9.341.149	4.509.465
Opciones Put	—	—	471.096	199.340	—	—	471.096	199.340
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	4.158.473.227	2.705.496.013	—	—	4.158.473.227	2.705.496.013
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Del Estado y Banco Central de Chile	81.607.559	169.067.838	1.763.531.801	3.303.054.919	—	—	1.845.139.360	3.472.122.757
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	332.286.511	214.336.880	6.021.734	51.484.182	338.308.245	265.821.062
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	81.607.559	169.067.838	2.095.818.312	3.517.391.799	6.021.734	51.484.182	2.183.447.605	3.737.943.819
Otros	5.274.013	138.752.960	—	—	—	—	5.274.013	138.752.960
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
<u>Instrumentos financieros de deuda: (1)</u>								
Del Estado y Banco Central de Chile	833.997.307	507.367.887	1.349.798.122	1.981.482.131	—	—	2.183.795.429	2.488.850.018
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	1.308.498.259	540.757.345	27.693.182	25.202.617	1.336.191.441	565.959.962
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	142.456.568	—	—	—	142.456.568	—
Subtotal	833.997.307	507.367.887	2.800.752.949	2.522.239.476	27.693.182	25.202.617	3.662.443.438	3.054.809.980
Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	168.146.135	277.803.145	—	—	168.146.135	277.803.145
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	168.146.135	277.803.145	—	—	168.146.135	277.803.145
Total	920.878.879	815.188.685	9.223.190.623	9.022.930.433	33.714.916	76.686.799	10.177.784.418	9.914.805.917
Pasivos Financieros								
Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
<u>Contratos de derivados financieros:</u>								
Forwards	—	—	746.600.397	505.179.317	—	—	746.600.397	505.179.317
Swaps	—	—	3.567.625.286	2.264.138.373	—	—	3.567.625.286	2.264.138.373
Opciones Call	—	—	5.757.389	2.726.450	—	—	5.757.389	2.726.450
Opciones Put	—	—	1.151.366	458.688	—	—	1.151.366	458.688
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	4.321.134.438	2.772.502.828	—	—	4.321.134.438	2.772.502.828
Otros	—	—	2.742.382	9.610.355	—	—	2.742.382	9.610.355
Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	88.394	—	—	—	88.394
Swaps	—	—	28.929.881	607.800	—	—	28.929.881	607.800
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	28.929.881	696.194	—	—	28.929.881	696.194
Total	—	—	4.352.806.701	2.782.809.377	—	—	4.352.806.701	2.782.809.377

(1) Al 30 de septiembre de 2022, un 100% de los instrumentos agrupados en nivel 3 poseen la denominación de "Investment Grade". Asimismo, el 100% del total de estos instrumentos financieros corresponde a emisores locales.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(c) Conciliación Nivel 3

La siguiente tabla muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin del período para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los Estados Financieros Intermedios Consolidados:

	Septiembre 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 30-Sept-22 M\$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	51.484.182	791.897	—	17.573.157	(63.827.502)	—	—	6.021.734
Subtotal	51.484.182	791.897	—	17.573.157	(63.827.502)	—	—	6.021.734
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	25.202.617	887.271	1.759.601	11.842.706	(11.999.013)	—	—	27.693.182
Subtotal	25.202.617	887.271	1.759.601	11.842.706	(11.999.013)	—	—	27.693.182
Total	76.686.799	1.679.168	1.759.601	29.415.863	(75.826.515)	—	—	33.714.916

	Diciembre 2021							
	Saldo al 01-Ene-21 M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M\$	Compras M\$	Ventas M\$	Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 M\$	Saldo al 31-Dic-21 M\$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
<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
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
<u>Instrumentos financieros de deuda:</u>								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	36.596.210	1.083.126	(3.168.007)	10.211.995	(20.452.674)	6.398.816	(5.466.849)	25.202.617
Subtotal	36.596.210	1.083.126	(3.168.007)	10.211.995	(20.452.674)	6.398.816	(5.466.849)	25.202.617
Total	42.090.649	579.533	(3.168.007)	52.696.406	(23.612.483)	13.567.550	(5.466.849)	76.686.799

(1) Registrado en Resultados bajo el rubro "Resultado Financiero Neto".

(2) Registrado en Patrimonio bajo el rubro "Otro Resultado Integral Acumulado".

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(d) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos:

La siguiente tabla muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización:

	Al 30 de septiembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados				
Instrumentos financieros de deuda:				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	6.021.734	(61.786)	51.484.182	(506.178)
Subtotal	6.021.734	(61.786)	51.484.182	(506.178)
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral				
Instrumentos financieros de deuda:				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	27.693.182	(696.064)	25.202.617	(781.513)
Subtotal	27.693.182	(696.064)	25.202.617	(781.513)
Total	33.714.916	(757.850)	76.686.799	(1.287.691)

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no son directamente observables. En el caso de los activos financieros que están en la tabla anterior, que corresponden a Bonos Bancarios y Bonos Corporativos, se consideró que, al no tener precios observables actuales, se utilizarían como inputs los precios que están basados en quotes o runs de brokers. Los precios se calculan por lo general como una tasa base más un spread. Para los Bonos locales se determinó aplicar un impacto de 10% en el precio, mientras que para los Bonos Off Shore se determinó aplicar un impacto de 10% solamente en el spread, ya que la tasa base está cubierta con instrumentos de interest rate swaps en las denominadas coberturas contables. El impacto de 10% se considera como un movimiento razonable tomando en cuenta el funcionamiento del mercado de estos instrumentos y comparándolo contra el ajuste por bid/offer que se provisiona por estos instrumentos.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(e) Otros activos y pasivos

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en los Estados de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado es el siguiente:

	Valor Libro		Valor Razonable Estimado	
	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$	Septiembre 2022 M\$	Diciembre 2021 M\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	2.857.317.905	3.713.732.597	2.857.317.905	3.713.732.597
Operaciones con liquidación en curso	488.526.498	486.699.986	488.526.498	486.699.986
Subtotal	3.345.844.403	4.200.432.583	3.345.844.403	4.200.432.583
Activos financieros a costo amortizado				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	44.487.691	64.365.192	44.487.691	64.365.192
Instrumentos financieros de deuda	885.951.145	839.744.154	771.684.410	764.527.967
Adeudado por bancos				
Bancos del país	—	159.960.172	—	159.960.172
Banco Central de Chile	2.800.816.667	1.090.000.000	2.800.816.667	1.090.000.000
Bancos del exterior	310.452.136	279.352.708	308.986.831	278.812.898
Subtotal	4.041.707.639	2.433.422.226	3.925.975.599	2.357.666.229
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	19.616.268.018	19.085.646.036	18.852.686.357	18.423.125.991
Colocaciones para vivienda	11.136.918.903	10.315.919.980	10.615.550.221	9.753.454.878
Colocaciones de consumo	4.400.347.409	3.978.079.993	4.332.989.861	3.899.940.202
Subtotal	35.153.534.330	33.379.646.009	33.801.226.439	32.076.521.071
Total	42.541.086.372	40.013.500.818	41.073.046.441	38.634.619.883
Pasivos				
Operaciones con liquidación en curso	402.356.320	369.980.324	402.356.320	369.980.324
Pasivos financieros a costo amortizado				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.263.174.200	18.212.612.786	14.275.860.159	18.212.612.786
Depósitos y otras captaciones a plazo	12.987.860.929	8.801.903.887	12.988.786.528	8.807.090.962
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	201.805.157	85.399.071	201.805.157	85.399.071
Obligaciones con bancos	5.360.800.484	4.861.866.021	4.745.323.303	4.325.868.510
Instrumentos financieros de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	2.697.007	4.005.359	2.769.734	4.208.617
Letras de crédito para fines generales	65.143	110.553	66.899	115.868
Bonos corrientes	8.780.050.853	8.557.278.734	8.213.985.733	8.397.835.356
Otras obligaciones financieras	234.148.818	250.004.509	258.041.947	274.837.872
Subtotal	41.830.602.591	40.773.180.920	40.686.639.460	40.107.969.042
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos				
Bonos subordinados	1.002.052.904	917.509.514	929.362.457	869.364.168
Total	43.235.011.815	42.060.670.758	42.018.358.237	41.347.313.534

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(e) Otros activos y pasivos (continuación)

Los otros activos y pasivos financieros no medidos a su valor razonable, pero para los cuales se estima un valor razonable aun cuando no se gestionan en base a dicho valor, incluyen activos y pasivos tales como colocaciones, depósitos y otras captaciones a plazo, instrumentos de deuda emitidos, y otros activos financieros y obligaciones con distintos vencimientos y características. Los valores razonables de éstos activos y pasivos se calculan aplicando el modelo de flujos de caja descontados y el uso de diversas fuentes de datos tales como curvas de rendimiento, spreads de riesgo de crédito, etc. Adicionalmente, debido a que algunos de estos activos y pasivos no son negociados en el mercado, se requiere de análisis y revisiones periódicas para determinar la idoneidad de los inputs y valores razonables determinados.

(f) Niveles de otros activos y pasivos

La siguiente tabla muestra el valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros no valorados a su valor razonable, al 30 de septiembre de 2022 y de diciembre de 2021:

	Nivel 1 Valor Razonable Estimado		Nivel 2 Valor Razonable Estimado		Nivel 3 Valor Razonable Estimado		Total Valor Razonable Estimado	
	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	2.857.317.905	3.713.732.597	—	—	—	—	2.857.317.905	3.713.732.597
Operaciones con liquidación en curso	488.526.498	486.699.986	—	—	—	—	488.526.498	486.699.986
Subtotal	3.345.844.403	4.200.432.583	—	—	—	—	3.345.844.403	4.200.432.583
Activos financieros a costo amortizado								
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	44.487.691	64.365.192	—	—	—	—	44.487.691	64.365.192
Instrumentos financieros de deuda	771.684.410	764.527.967	—	—	—	—	771.684.410	764.527.967
Adeudado por bancos								
Bancos del país	—	159.960.172	—	—	—	—	—	159.960.172
Banco Central de Chile	2.800.816.667	1.090.000.000	—	—	—	—	2.800.816.667	1.090.000.000
Bancos del exterior	—	—	—	—	308.986.831	278.812.898	308.986.831	278.812.898
Subtotal	3.616.988.768	2.078.853.331	—	—	308.986.831	278.812.898	3.925.975.599	2.357.666.229
Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	18.852.686.357	18.423.125.991	18.852.686.357	18.423.125.991
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	10.615.550.221	9.753.454.878	10.615.550.221	9.753.454.878
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	4.332.989.861	3.899.940.202	4.332.989.861	3.899.940.202
Subtotal	—	—	—	—	33.801.226.439	32.076.521.071	33.801.226.439	32.076.521.071
Total	6.962.833.171	6.279.285.914	—	—	34.110.213.270	32.355.333.969	41.073.046.441	38.634.619.883
Pasivos								
Operaciones con liquidación en curso	402.356.320	369.980.324	—	—	—	—	402.356.320	369.980.324
Pasivos financieros a costo amortizado								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.275.860.159	18.212.612.786	—	—	—	—	14.275.860.159	18.212.612.786
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	12.836.780.400	8.805.281.710	12.836.780.400	8.805.281.710
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	201.805.157	85.399.071	—	—	—	—	201.805.157	85.399.071
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	4.745.323.303	4.325.868.510	4.745.323.303	4.325.868.510
Instrumentos financieros de deuda emitidos								
Letras de crédito para vivienda	—	—	2.769.734	4.208.617	—	—	2.769.734	4.208.617
Letras de crédito para fines generales	—	—	66.899	115.868	—	—	66.899	115.868
Bonos corrientes	—	—	8.213.985.733	8.397.835.356	—	—	8.213.985.733	8.397.835.356
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	258.041.947	274.837.872	258.041.947	274.837.872
Subtotal	14.477.665.316	18.298.011.857	8.216.822.366	8.402.159.841	17.840.145.650	13.405.988.092	40.534.633.332	40.106.159.790
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos								
Bonos subordinados	—	—	—	—	929.362.457	869.364.168	929.362.457	869.364.168
Total	14.880.021.636	18.667.992.181	8.216.822.366	8.402.159.841	18.769.508.107	14.275.352.260	41.866.352.109	40.975.523.958

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(f) Niveles de otros activos y pasivos (continuación)

El Banco determina el valor razonable de estos activos y pasivos de acuerdo a lo siguiente:

- Activos y pasivos de corto plazo: Para los activos y pasivos con vencimiento a corto plazo, se asume que los valores libros se aproximan a su valor razonable. Este supuesto es aplicado para los siguientes activos y pasivos:

Activos:

- Efectivo y depósitos en bancos
- Operaciones con liquidación en curso
- Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores
- Adeudados por bancos del país

Pasivos:

- Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Operaciones con liquidación en curso
- Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

- Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes y Adeudado por Bancos del Exterior: El valor razonable es determinado usando el modelo de flujos de caja descontados y tasas de descuento generadas internamente, en base a las tasas de transferencia interna derivadas del proceso interno de transferencia de precios. Una vez determinado el valor presente, se deducen las provisiones por riesgo de crédito con el fin de incorporar el riesgo de crédito asociado a cada contrato o préstamo. Debido a la utilización de parámetros generados en forma interna, se categorizan estos instrumentos en Nivel 3.
- Instrumentos financieros de deuda a costo amortizado: El valor razonable es calculado con la metodología de la Bolsa, utilizando la TIR de mercado observada en el mercado. Debido a que los instrumentos que están en esta categoría corresponden a Bonos de la Tesorería que son Benchmark, se clasifican en Nivel 1.
- Letras de Crédito y Bonos Corrientes: Con el fin de determinar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, aplicamos el modelo de flujos de caja descontados utilizando tasas de interés que están disponibles en el mercado, ya sea para instrumentos con características similares o que se adapten a las necesidades de valoración, en términos de moneda, vencimientos y liquidez. Las tasas de interés de mercado se obtienen de proveedores de precios ampliamente utilizados por el mercado. Como resultado de la técnica de valoración y la calidad de los inputs (observables) utilizados para la valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 2.
- Cuentas de Ahorro, Depósitos a Plazo, Obligaciones con Bancos, Bonos Subordinados y Otras Obligaciones Financieras: El modelo de flujos de caja descontados es utilizado para la obtención del valor presente de los flujos de efectivo comprometidos aplicando el enfoque de tramos de plazos y el uso de tasas de descuento promedios ajustadas derivadas de instrumentos con características similares y del proceso interno de transferencia de precios. Debido al uso de parámetros internos y/o la aplicación de juicios críticos para efectos de valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 3.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.42 - Vencimiento según sus Plazos remanentes de Activos y Pasivos Financieros

A continuación, se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021. Al tratarse de instrumentos para negociación o de instrumento financieros medidos a valor razonable con impacto en otro resultado integral, éstos se incluyen por su valor razonable:

	Septiembre 2022									Total M\$
	A la vista M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Subtotal hasta 1 año M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Subtotal sobre 1 año M\$	
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	2.857.317.905		—	—	2.857.317.905	—	—	—	—	2.857.317.905
Operaciones con liquidación en curso	—	488.526.498	—	—	488.526.498	—	—	—	—	488.526.498
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados										
Contratos de derivados financieros	—	258.675.406	311.985.080	905.526.084	1.476.186.570	947.703.079	583.866.434	1.150.717.144	2.682.286.657	4.158.473.227
Instrumentos financieros de deuda	—	2.183.447.605	—	—	2.183.447.605	—	—	—	—	2.183.447.605
Otros	—	5.274.013	—	—	5.274.013	—	—	—	—	5.274.013
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	30.396.593	12.966.261	2.273.562.105	2.316.924.959	580.388.462	85.333.910	679.796.107	1.345.518.479	3.662.443.438
Contratos de derivados para cobertura contable	—	—	—	22.214.484	22.214.484	40.284.254	1.765.804	103.881.593	145.931.651	168.146.135
Activos financieros a costo amortizado										
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	29.961.862	9.072.229	5.453.600	44.487.691	—	—	—	—	44.487.691
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—	16.074.634	434.365.233	435.511.278	885.951.145	885.951.145
Adeudados por bancos (*)	—	2.807.611.502	—	304.282.457	3.111.893.959	—	—	—	—	3.111.893.959
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	—	4.291.043.753	3.164.671.298	6.521.643.743	13.977.358.794	7.474.265.249	3.936.951.825	10.696.891.300	22.108.108.374	36.085.467.168
Total activos financieros	2.857.317.905	10.094.937.232	3.498.694.868	10.032.682.473	26.483.632.478	9.058.715.678	5.042.283.206	13.066.797.422	27.167.796.306	53.651.428.784
	Septiembre 2022									
	A la vista M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Subtotal hasta 1 año M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Subtotal sobre 1 año M\$	Total M\$
Pasivos										
Operaciones con liquidación en curso	—	402.356.320	—	—	402.356.320	—	—	—	—	402.356.320
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados										
Contratos de derivados financieros	—	324.821.277	311.108.303	927.496.013	1.563.425.593	902.042.618	708.337.788	1.147.328.439	2.757.708.845	4.321.134.438
Otros	—	1.747.973	64.047	930.362	2.742.382	—	—	—	—	2.742.382
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—	—	4.451.947	24.477.934	28.929.881	28.929.881
Pasivos financieros a costo amortizado										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.263.174.200	—	—	—	14.263.174.200	—	—	—	—	14.263.174.200
Depósitos y otras captaciones a plazo (**)	—	8.364.631.845	2.655.228.622	1.465.336.520	12.485.196.987	61.988.945	6.639.281	599.452	69.227.678	12.554.424.665
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	201.746.331	58.826	—	201.805.157	—	—	—	—	201.805.157
Obligaciones con bancos	—	275.701.847	28.617.672	639.515.327	943.834.846	4.416.965.638	—	—	4.416.965.638	5.360.800.484
Instrumentos financieros de deuda emitidos										
Letras de crédito	—	353.566	547.366	559.723	1.460.655	886.679	43.199	371.617	1.301.495	2.762.150
Bonos corrientes	—	305.118.210	277.468.184	755.436.821	1.338.023.215	1.907.910.904	2.347.604.408	3.186.512.326	7.442.027.638	8.780.050.853
Otras obligaciones financieras	—	234.028.958	19.972	67.564	234.116.494	32.324	—	—	32.324	234.148.818
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	2.871.225	5.272.026	20.837.738	28.980.989	28.802.642	17.387.216	20.286.624	66.476.482	95.457.471
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	6.529.505	106.795.277	9.142.294	122.467.076	19.543.626	15.194.643	844.847.559	879.585.828	1.002.052.904
Total pasivos financieros	14.263.174.200	10.119.907.057	3.385.180.295	3.819.322.362	31.587.583.914	7.338.173.376	3.099.658.482	5.224.423.951	15.662.255.809	47.249.839.723
Descalce	(11.441.195.554)	(24.969.825)	113.514.573	6.213.360.111	(5.139.290.695)	1.720.542.302	1.942.624.724	7.842.373.471	11.505.540.497	6.366.249.802

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M\$761.755.265 para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M\$625.156 para adeudado por bancos.

(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$433.436.264.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.42 - Vencimiento según sus Plazos remanentes de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

	Diciembre 2021									
	A la vista M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Subtotal hasta 1 año M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Subtotal sobre 1 año M\$	Total M\$
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	3.713.732.597	—	—	—	3.713.732.597	—	—	—	—	3.713.732.597
Operaciones con liquidación en curso	—	486.699.986	—	—	486.699.986	—	—	—	—	486.699.986
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados										
Contratos de derivados financieros	—	81.337.400	235.071.162	702.581.169	1.018.989.731	590.575.482	394.784.711	701.146.089	1.686.506.282	2.705.496.013
Instrumentos financieros de deuda	—	3.737.943.819	—	—	3.737.943.819	—	—	—	—	3.737.943.819
Otros	—	138.752.960	—	—	138.752.960	—	—	—	—	138.752.960
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	92.655.307	475.406.003	1.008.857.980	1.576.919.290	836.880.314	124.379.642	516.630.734	1.477.890.690	3.054.809.980
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	961.521	961.521	61.034.935	5.680.904	210.125.785	276.841.624	277.803.145
Activos financieros a costo amortizado										
Derechos por pactos de retroventa y prestamos de valores	—	37.763.007	14.012.917	12.589.268	64.365.192	—	—	—	—	64.365.192
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—	—	413.599.341	426.144.813	839.744.154	839.744.154
Adeudados por bancos (*)	—	1.366.331.461	81.052.540	81.456.822	1.528.840.823	990.345	—	—	990.345	1.529.831.168
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	—	3.566.965.238	2.492.112.872	6.415.681.065	12.474.759.175	7.627.207.221	4.002.539.123	10.125.611.224	21.755.357.568	34.230.116.743
Total activos financieros	3.713.732.597	9.508.449.178	3.297.655.494	8.222.127.825	24.741.965.094	9.116.688.297	4.940.983.721	11.979.658.645	26.037.330.663	50.779.295.757
	Diciembre 2021									
Pasivos										
Operaciones con liquidación en curso	—	369.980.324	—	—	369.980.324	—	—	—	—	369.980.324
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados										
Contratos de derivados financieros	—	34.653.021	226.057.354	712.582.545	973.292.920	644.452.211	399.499.492	755.258.205	1.799.209.908	2.772.502.828
Otros	—	2.320.255	3.952	7.286.148	9.610.355	—	—	—	—	9.610.355
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	696.194	696.194	—	—	—	—	696.194
Pasivos financieros a costo amortizado										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.249.830.514	—	—	—	18.249.830.514	—	—	—	—	18.249.830.514
Depósitos y otras captaciones a plazo (**)	—	6.302.884.385	1.748.177.897	234.674.712	8.285.736.994	65.551.852	1.906.020	452.189	67.910.061	8.353.647.055
Obligaciones por pactos de retrocompra y prestamos de valores	—	85.347.462	—	51.609	85.399.071	—	—	—	—	85.399.071
Obligaciones con bancos	—	196.093.424	1.259.282.308	18.344.485	1.473.720.217	3.388.145.804	—	—	3.388.145.804	4.861.866.021
Instrumentos financieros de deuda emitidos										
Letras de crédito	—	528.730	543.825	1.065.890	2.138.445	1.424.818	184.820	367.829	1.977.467	4.115.912
Bonos corrientes	—	139.873.867	374.532.130	848.923.737	1.363.329.734	1.933.283.591	1.784.605.972	3.476.059.437	7.193.949.000	8.557.278.734
Otras obligaciones financieras	—	249.799.498	25.452	89.630	249.914.580	89.929	—	—	89.929	250.004.509
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	2.310.786	6.586.482	17.502.340	26.399.608	29.056.296	16.448.937	23.765.319	69.270.552	95.670.160
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	4.226.464	1.390.342	112.859.150	118.475.956	19.978.501	15.854.029	763.201.028	799.033.558	917.509.514
Total pasivos financieros	18.249.830.514	7.388.018.216	3.616.599.742	1.954.076.440	31.208.524.912	6.081.983.002	2.218.499.270	5.019.104.007	13.319.586.279	44.528.111.191
Descalce	(14.536.097.917)	2.120.430.962	(318.944.248)	6.268.051.385	(6.466.559.818)	3.034.705.295	2.722.484.451	6.960.554.638	12.717.744.384	6.251.184.566

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M\$718.248.875 para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M\$518.288 para adeudado por bancos.

(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$448.256.832.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.43 – Activos y Pasivos Financieros y no Financieros por Moneda

Al 30 de septiembre 2022	Peso Chileno	UF	Reajustable Tipo de Cambio	Dólar Usa	Peso Colombiano	Libra Esterlina	Euro	Franco Suizo	Yen Japonés	Yuan Chino	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS												
Efectivo y depósitos en bancos	1.099.379.150	—	—	1.605.322.532	—	20.682.859	50.706.588	30.790.786	11.645.139	25.751.684	13.039.167	2.857.317.905
Operaciones con liquidación en curso	140.213.174	—	—	246.161.066	—	17.266.154	70.113.063	—	3.818.601	2.725.873	8.228.567	488.526.498
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados												
Contratos de derivados financieros	3.599.161.504	—	—	501.701.253	—	3.428.738	53.880.470	—	—	—	301.262	4.158.473.227
Instrumentos financieros de deuda	2.015.023.942	168.364.984	—	58.679	—	—	—	—	—	—	—	2.183.447.605
Otros	5.274.013	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5.274.013
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral												
Instrumentos financieros de deuda	2.928.864.505	586.310.226	—	147.268.707	—	—	—	—	—	—	—	3.662.443.438
Otros												
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	168.146.135	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	168.146.135
Activos financieros a costo amortizado												
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	44.487.691	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	44.487.691
Instrumentos financieros de deuda	322.052.345	563.898.800	—	—	—	—	—	—	—	—	—	885.951.145
Adeudado por bancos	2.800.816.667	—	—	309.457.828	—	—	994.308	—	—	—	—	3.111.268.803
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Comerciales	8.969.263.390	7.215.861.565	129.788.386	3.245.106.144	—	554.498	49.498.384	120.696	2.798.061	3.276.894	—	19.616.268.018
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Vivienda	10.204.193	11.126.714.710	—	—	—	—	—	—	—	—	—	11.136.918.903
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Consumo	4.277.771.831	56.884.206	—	65.691.372	—	—	—	—	—	—	—	4.400.347.409
Inversiones en sociedades	59.703.836	—	—	25.204	—	—	2.728	—	—	—	—	59.731.768
Activos intangibles	86.915.793	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	86.915.793
Activos fijos	210.311.297	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	210.311.297
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	100.421.498	119.477	—	—	—	—	—	—	—	—	—	100.540.975
Impuestos corrientes	75.562.128	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	75.562.128
Impuestos diferidos	521.336.554	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	521.336.554
Otros activos	415.404.495	29.964.294	2.836.788	405.213.488	—	5.412	3.391.738	—	—	—	1.029	856.817.244
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	13.177.024	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	13.177.024
TOTAL ACTIVOS	27.863.491.165	19.748.118.262	132.625.174	6.526.006.273	0	41.937.661	228.587.279	30.911.482	18.261.801	31.754.451	21.570.025	54.643.263.573

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.43 – Activos y Pasivos Financieros y no Financieros por Moneda (continuación)

Al 30 de septiembre 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\$
PASIVOS												
Operaciones con liquidación en curso	172.823.346	—	—	168.871.485	—	17.588.085	35.481.168	10.737	671.965	6.775.311	134.223	402.356.320
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados												
Contratos de derivados financieros	3.857.422.161	—	—	423.086.396	—	2.771.485	37.854.396	—	—	—	—	4.321.134.438
Otros	1.812.020	—	—	930.362	—	—	—	—	—	—	—	2.742.382
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	28.929.881	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	28.929.881
Pasivos financieros a costo amortizado												
Depósitos y otras obligaciones a la vista	11.504.316.291	68.305.635	—	2.635.678.978	—	42.088	54.757.918	44.635	651	656	27.348	14.263.174.200
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.389.295.586	1.947.790.117	—	1.650.444.871	—	—	330.355	—	—	—	—	12.987.860.929
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	201.632.316	—	—	172.841	—	—	—	—	—	—	—	201.805.157
Obligaciones con bancos	4.348.460.398	—	175.301	1.005.373.796	—	2	3.044.919	—	—	3.687.593	58.475	5.360.800.484
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	6.490.060.052	—	780.896.799	—	—	95.876.836	390.238.809	201.615.824	—	824.124.683	8.782.813.003
Otras obligaciones financieras	135.114.078	122.230	—	98.912.510	—	—	—	—	—	—	—	234.148.818
Obligaciones por contratos de arrendamiento	95.457.471	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	95.457.471
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	1.002.052.904	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.002.052.904
Provisiones por contingencias	151.369.077	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	151.369.077
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	375.197.197	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	375.197.197
Provisiones especiales por riesgo de crédito	744.238.057	—	14.654	16.485.244	—	—	510.291	—	21.584	170.691	—	761.440.521
Impuestos corrientes	676.985	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	676.985
Impuestos diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros pasivos	545.054.971	203.274.531	176.595	357.470.273	—	10.000	8.872.920	15.101	24.835	—	102.297	1.115.001.523
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
TOTAL PASIVOS	31.551.799.835	9.711.605.469	366.550	7.138.323.555	—	20.411.660	236.728.803	390.309.282	202.334.859	10.634.251	824.447.026	50.086.961.290
Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)	(3.219.766.694)	10.209.703.553	129.613.085	(643.600.457)	—	21.530.589	(2.152.779)	(359.382.699)	(184.026.639)	21.290.891	(802.775.733)	5.170.433.117

(*) Este valor no considera los activos y pasivos no financieros y los valores nacionales de los instrumentos derivados los cuales se revelan a su valor razonable.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.43 – Activos y Pasivos Financieros y no Financieros por Moneda (continuación)

Al 31 de diciembre 2021	Reajutable													Total M\$
	M\$	Peso Chileno M\$	UF M\$	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\$		
ACTIVOS														
Efectivo y depósitos en bancos	1.134.432.456	—	—	2.473.379.713	—	10.837.007	32.929.442	26.763.529	5.067.695	17.682.615	12.640.140	3.713.732.597		
Operaciones con liquidación en curso	156.382.091	—	—	253.325.715	—	9.781.030	57.887.106	76.747	9.237.716	—	9.581	486.699.986		
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados														
Contratos de derivados financieros	2.529.243.727	—	—	161.547.021	—	294.209	14.390.948	—	—	—	20.108	2.705.496.013		
Instrumentos financieros de deuda	3.474.308.907	263.583.618	—	51.294	—	—	—	—	—	—	—	3.737.943.819		
Otros	138.739.729	—	—	13.231	—	—	—	—	—	—	—	138.752.960		
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral														
Instrumentos financieros de deuda	2.590.509.990	460.037.610	—	4.262.380	—	—	—	—	—	—	—	3.054.809.980		
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	277.803.145	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	277.803.145		
Activos financieros a costo amortizado														
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	64.365.192	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	64.365.192		
Instrumentos financieros de deuda	324.555.605	515.188.549	—	—	—	—	—	—	—	—	—	839.744.154		
Adeudado por bancos	1.249.499.489	—	—	278.816.068	—	—	997.323	—	—	—	—	1.529.312.880		
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Comerciales	9.853.990.133	6.434.764.509	87.676.786	2.782.271.717	—	752.577	39.413.043	13.453	2.563.680	3.136.125	64.013	19.085.646.036		
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Vivienda	6.474.810	10.309.445.170	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10.315.919.980		
Créditos y cuentas por cobrar a clientes – Consumo	3.863.598.303	62.838.949	—	51.642.741	—	—	—	—	—	—	—	3.978.079.993		
Inversiones en sociedades	52.731.720	—	—	22.161	—	—	2.774	—	—	—	—	52.756.655		
Activos intangibles	72.532.161	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	72.532.161		
Activos fijos	222.319.399	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	222.319.399		
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	100.079.761	108.085	—	—	—	—	—	—	—	—	—	100.187.846		
Impuestos corrientes	845.646	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	845.646		
Impuestos diferidos	434.277.184	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	434.277.184		
Otros activos	472.412.253	14.763.387	1.113.288	306.455.717	—	30.264	672.213	—	—	—	1.937	795.449.059		
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	19.418.986	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	19.418.986		
TOTAL ACTIVOS	27.038.520.687	18.060.729.877	88.790.074	6.311.787.758	—	21.695.087	146.292.849	26.853.729	16.869.091	20.818.740	12.735.779	51.626.093.671		

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.43 – Activos y Pasivos Financieros y no Financieros por Moneda (continuación)

Al 31 de diciembre 2021	Peso Chileno	UF	Reajutable Tipo de Cambio	Dólar Usa	Peso Colombiano	Libra Esterlina	Euro	Franco Suizo	Yen Japonés	Yuan Chino	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
PASIVOS												
Operaciones con liquidación en curso	193.284.797	—	—	101.085.292	—	9.874.199	58.186.132	13.241	5.807.485	—	1.729.178	369.980.324
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados												
Contratos de derivados financieros	2.578.511.681	—	—	182.762.490	—	544.712	10.683.945	—	—	—	—	2.772.502.828
Otros	2.324.207	—	—	7.286.148	—	—	—	—	—	—	—	9.610.355
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	696.194	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	696.194
Pasivos financieros a costo amortizado												
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.786.777.409	57.180.593	—	3.317.787.580	—	53.831	50.754.851	41.876	719	748	15.179	18.212.612.786
Depósitos y otras captaciones a plazo	6.707.388.152	906.018.630	—	1.188.028.295	—	—	468.810	—	—	—	—	8.801.903.887
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	85.347.462	—	—	51.609	—	—	—	—	—	—	—	85.399.071
Obligaciones con bancos	4.348.460.398	—	11.094	507.080.941	—	10.631	2.677.088	—	412.434	3.136.125	77.310	4.861.866.021
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	6.135.152.601	—	991.217.308	—	—	97.160.668	368.228.622	259.431.311	—	710.204.136	8.561.394.646
Otras obligaciones financieras	129.272.821	223.354	—	120.508.334	—	—	—	—	—	—	—	250.004.509
Obligaciones por contratos de arrendamiento	95.670.160	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	95.670.160
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	917.509.514	—	—	—	—	—	—	—	—	—	917.509.514
Provisiones por contingencias	143.858.354	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	143.858.354
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	158.223.699	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	158.223.699
Provisiones especiales por riesgo de crédito	601.573.883	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	601.573.883
Impuestos corrientes	113.129.064	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	113.129.064
Impuestos diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros pasivos	619.662.505	285.682.798	—	393.737.013	—	981	2.944.330	935	1.448	1.601.316	42.917	1.303.674.243
Pasivos incluidos en grupos enajenables para la venta	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
TOTAL PASIVOS	30.564.180.786	8.301.767.490	11.094	6.809.545.010	-	10.484.354	222.875.824	368.284.674	265.653.397	4.738.189	712.068.720	47.259.609.538
Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)	(3.287.825.572)	10.029.773.713	87.665.692	(410.498.117)	—	11.181.450	(74.313.632)	(341.430.010)	(248.782.858)	17.681.867	(699.291.961)	5.084.160.572

(*) Este valor no considera los activos y pasivos no financieros y los valores nacionales de los instrumentos derivados los cuales se revelan a su valor razonable.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo

(1) Introducción

En Banco de Chile se busca mantener un perfil de riesgo que asegure el crecimiento sustentable de su actividad y que esté alineado con sus objetivos estratégicos, con el fin de maximizar la creación de valor y garantizar su solvencia de largo plazo.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco; fijar límites, alertas y controles de riesgo adecuados; monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites y alertas de modo de ejercer los planes de acción necesarios. A través de sus normas y procedimientos de administración, el Banco desarrolla un ambiente de control disciplinado y constructivo. Tanto las políticas como las normas, procedimientos y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente.

Para ello el Banco cuenta con equipos de amplia experiencia y conocimiento en cada materia asociada a riesgos, velando por una gestión integral y consolidada de los mismos, incluyendo al Banco y sus 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. De igual manera aprueba los modelos de provisiones y se pronuncia anualmente acerca de la suficiencia de provisiones. Por su parte, la Administración es responsable tanto del establecimiento de normas y procedimientos asociados como del control y cumplimiento de lo dispuesto por el Directorio.

El Gobierno Corporativo del Banco considera la participación activa del Directorio, ya sea de manera directa o bien a través de distintos comités integrados por Directores y Alta Administración. Está permanentemente informado de la evolución de los diferentes ámbitos de riesgo, participando a través de sus Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero, de Créditos, de Riesgo de Cartera y Comité Superior de Riesgo Operacional, en los cuales se revisa el estado de los riesgos de crédito, mercado y operacional. Estos comités, se describen en los próximos literales.

La Administración de Riesgos es desarrollada en conjunto por la División Riesgo Crédito Mayorista, la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos y la División Ciberseguridad, que constituyen la estructura de gobierno corporativo de riesgos, quienes, al contar con equipos de alta experiencia y especialización, junto a un robusto marco normativo, permiten la gestión óptima y eficaz de las materias que abordan.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

La División Riesgo Crédito Mayorista y la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos son responsables del riesgo de crédito en las fases de admisión, seguimiento y recuperación para los distintos segmentos de negocios. Adicionalmente, la División Riesgo Crédito Mayorista cuenta con la Gerencia Riesgo de Mercado que desarrolla la función de medición, limitación, control y reporte de dicho riesgo junto con la definición de estándares de valoración y de gestión de activos y pasivos del Banco.

A su vez, en la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, el Área de Admisión entre sus funciones desarrolla el marco normativo en materias de riesgo de crédito, y el Área de Modelos de Riesgo desarrolla las distintas metodologías relativas al riesgo de crédito. Así también en esta División, el seguimiento y validación de modelos, son realizados por las respectivas Áreas que abordan estas materias, asegurando la independencia de la función y de manera transversal a la organización.

Esta División también cuenta con las Gerencias de Riesgo Operacional y de Continuidad de Negocios, encargadas de gestionar y supervisar la aplicación de las políticas, normas y procedimientos en cada uno de estos ámbitos al interior del Banco y 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 nuestros procesos, así como proponer mejoras continuas a la gestión de riesgos, alineados con los objetivos del negocio. En complemento de lo anterior la Gerencia de Continuidad de Negocios tiene como objetivo gestionar la estrategia y control de continuidad de negocios en el ámbito operativo y tecnológico para el Banco, manteniendo planes de operación alterna y pruebas controladas para reducir el impacto de eventos disruptivos que puedan afectar a la organización. Tanto en Riesgo Operacional como en Continuidad de Negocios sus metodologías, controles y alcances se aplican a nivel Banco de Chile y se replican en las 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 ejecutorio y está facultado para sancionar sobre los cambios necesarios en los procesos, procedimientos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos. Adicionalmente, debe tomar conocimiento sobre la gestión de riesgo operacional que realizan las sociedades 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 GG.EE., Gerente Servicio a Clientes, Abogado Jefe y Subgerente Gestión de Riesgo Operacional. El Comité sesiona mensualmente y puede ser citado de manera extraordinaria.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)****(vii) Comité de Gestión de Capital**

Este comité se reúne trimestralmente y está compuesto por dos miembros del Directorio; el Gerente General; el Gerente de la División 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 actualizar la Política Corporativa de Gestión de Capital, al menos anualmente, (ii) revisar y actualizar la documentación complementaria asociada a la gestión de capital, al menos anualmente, (iii) velar porque el Banco cuente con capital suficiente para hacer frente tanto a sus necesidades actuales como a las derivadas de escenarios de tensión, durante un horizonte de tres años, (iv) revisar y validar, con periodicidad anual, el Plan de Capital y proponer un Objetivo Interno de Patrimonio Efectivo para aprobación del Directorio, (v) revisar los resultados de las Pruebas de Tensión, la Medición Integral de Riesgo (MIR), el Marco de Apetito al Riesgo (“MAR”) y el Informe de Autoevaluación del Patrimonio Efectivo, (vi) efectuar seguimiento periódico de las distintas métricas definidas para la gestión de capital del Banco, así como de las variables que afectan a aquellos parámetros, (vii) mantener informado al Directorio del cumplimiento del plan de capital, del MAR de Negocios y Capital, así como de la evolución de las variables que inciden en la gestión del capital, (viii) proponer la activación y supervisar la ejecución de los Planes de Contingencia asociados a eventuales incumplimientos del MAR de Negocios y Capital, previo a su aprobación por parte del Directorio, así como revisar anualmente actualizaciones a los mismos, (ix) revisar los resultados de la validación de los modelos asociados a la gestión de capital y monitorear trimestralmente el estado de las observaciones generadas a partir de las validaciones, (x) tomar conocimiento de los resultados de la evaluación de control interno del Proceso de Autoevaluación de Capital, previo a la emisión del Informe de Autoevaluación del Patrimonio Efectivo.

(b) Auditoría Interna

Los procesos de administración de riesgo de todo el Banco son auditados permanentemente por el Área de Auditoría Interna, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio a través del Comité de Auditoría.

(c) Metodología de Medición

En lo referente al Riesgo de Crédito, el nivel de provisiones y el costo de cartera son medidas básicas para la determinación de la calidad crediticia de nuestro portafolio.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(c) Metodología de Medición (continuación)

Banco de Chile evalúa permanentemente su cartera de créditos, reconociendo oportunamente el nivel de riesgo asociado del portafolio. Para ello se cuenta con lineamientos específicos para el desarrollo de modelos de gestión (admisión, campañas, cobranza), 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.

Durante el año 2021 el Banco mantuvo ajustes prudenciales a los modelos de provisiones realizados el año anterior, en particular a sus parámetros Probabilidad de Incumplimiento (PI), siguiendo un enfoque conservador y prospectivo al respecto. Asimismo, en diciembre de 2021 se llevó a cabo una nueva actualización de los parámetros de los modelos internos de provisiones, los cuales se mantienen vigentes, acompañados de un permanente seguimiento de los mismos según se establece en 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 cuenta con provisiones adicionales con el objetivo de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico. Al menos una vez al año se propone el monto de provisiones adicionales a constituir o liberar al Comité de Riesgo de Cartera y posteriormente al Directorio para su aprobación.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(1) Introducción (continuación)****(c) Metodología de Medición (continuación)**

En dicho contexto, durante 2021 y 2022 el Banco ha constituido provisiones adicionales tomando en consideración diversos análisis prospectivos respecto a los impactos derivados de la pandemia, entre ellos: efectos de las medidas adoptadas por las autoridades sanitarias locales y mundiales para su mitigación, expectativas de deterioro del ciclo económico, y proyecciones macroeconómicas locales de variables como desempleo y crecimiento económico.

El monitoreo y control de riesgos son realizados principalmente en base a límites establecidos por el Directorio. Estos límites, reflejan la estrategia de negocio y de mercado del Banco, así como también, el nivel de riesgo que se está dispuesto a aceptar, con énfasis adicional en las industrias seleccionadas.

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.

Junto con lo anterior, anualmente el Banco revisa y actualiza su Marco de Apetito al Riesgo, a través del cual se posibilita identificar, evaluar, medir, mitigar y controlar de manera proactiva y anticipada todos los riesgos relevantes que podrían materializarse en el curso normal de sus negocios. Para ello, el Banco utiliza diferentes herramientas de gestión y define una adecuada estructura de alertas y límites, que forman parte de dicho Marco, las que le permiten monitorear de manera constante el desempeño de diferentes indicadores e implementar acciones correctivas oportunas, en caso de que se requieran. El resultado de estas actividades forma parte del informe anual de autoevaluación de patrimonio efectivo que se reporta a la CMF.

(2) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito considera la probabilidad de que la contraparte en la operación de crédito no pueda cumplir su obligación contractual por razones de incapacidad o insolvencia financiera, y de ello derive una potencial pérdida crediticia.

El Banco busca una adecuada relación riesgo-retorno y un apropiado balance de los riesgos asumidos, a través de una gestión del riesgo de crédito de carácter permanente considerando los procesos de admisión, seguimiento y recuperación de los créditos otorgados. Asimismo, gestiona continuamente el conocimiento de riesgo, desde un enfoque integral, de manera de contribuir al negocio y anticipar amenazas que puedan dañar la solvencia, calidad del portfolio, permeando una cultura de riesgo única hacia la Corporación.

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 un marco de gestión de riesgos para los distintos segmentos de negocios que atiende el Banco, responder a las exigencias normativas y al dinamismo comercial, ser parte de la transformación digital, y contribuir desde la perspectiva de riesgos a los diversos negocios abordados, a través de una visión del portafolio que permita gestionar, resolver y controlar el proceso de aprobación de los negocios de manera eficiente y proactiva.

En los segmentos de empresas se tiene en consideración la aplicación de procesos de gestión adicionales, en la medida que se requieran, para aquellas solicitudes de financiamiento que tengan implícita una mayor exposición a riesgos de carácter medioambientales y/o sociales.

En este sentido, el Banco integra los criterios socioambientales en sus evaluaciones para el otorgamiento de financiamientos destinados al desarrollo de proyectos, ya sean de alcance nacional o regional y que puedan generar un impacto de este tipo, donde sean ejecutados. Para el financiamiento de proyectos, estos deben tener los respectivos permisos, autorizaciones, patentes y estudios que corresponda, de acuerdo con el impacto que estos generen. Adicionalmente, el Banco cuenta con unidades especializadas de atención a grandes clientes, por medio de las cuales se concentra el financiamiento de desarrollo de proyectos, incluidos los de concesiones de Obras Públicas que contemplan la construcción de infraestructura, desarrollos mineros, eléctricos o, inmobiliarios que pueden generar un impacto ambiental.

Las políticas y procesos de crédito se materializan en los siguientes principios de gestión, los que son abordados con un enfoque especializado acorde a las características de los diferentes mercados y segmentos atendidos, reconociendo las singularidades de cada uno de ellos:

1. Aplicar una rigurosa evaluación en el proceso de admisión, 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 2021 y 2022 la solidez de estos principios y el rol de riesgo de crédito han permitido responder adecuadamente a los desafíos derivados de la pandemia, entregando respuestas oportunas a los clientes, manteniendo los sólidos fundamentos que caracterizan la cartera del Banco en sus distintos segmentos y productos.

Dentro del marco de la gestión de riesgo, durante 2022, se ha continuado realizando un seguimiento permanente y focalizado de las carteras y de los resultados de las medidas transitorias implementadas en el contexto de la pandemia, tales como reprogramaciones, Fogape Covid, Fogape Reactivación y postergación de dividendos de créditos hipotecarios.

Para el desarrollo y fortalecimiento de una cultura de riesgo, en el Banco se promueve la capacitación y formación de ejecutivos, difundiendo el conocimiento de riesgo desde una perspectiva integral.

(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 de Validación de Modelos**, perteneciente a la Gerencia de Riesgo de Modelos y Control Interno, tiene la responsabilidad de realizar una revisión independiente de los modelos de riesgo, 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, 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)**

- **Área de Seguimiento Minorista y Modelos**, se encarga de medir el comportamiento de las carteras especialmente a través del monitoreo de los principales indicadores de portfolio agregado y el análisis de camadas, reportados en informes de gestión, generando información relevante para la toma de decisiones en distintas instancias definidas. Asimismo, se generan seguimientos especiales de acuerdo a los hechos relevantes del entorno.

Esta Área también vela porque las distintas estrategias ejecutadas cumplan con los objetivos de calidad del riesgo que determinaron su implementación. Adicionalmente, a través de la función de seguimiento de modelos monitorean los modelos de riesgo velando por el cumplimiento de los estándares definidos para asegurar su poder predictivo y discriminante, identificando los posibles riesgos asociados.

- **Área de Cobranza**, realiza una gestión transversal de cobranza en el Banco y centraliza la gestión de recuperación en los segmentos minoristas a través de Socofin, empresa subsidiaria del Banco. Define criterios de refinanciamiento y acuerdos de pago con clientes, manteniendo una adecuada relación riesgo-retorno, junto con la incorporación de herramientas robustas para una gestión diferenciada de la cobranza acorde a las políticas institucionales.

(b) Segmentos Mayoristas

En estos segmentos, la gestión de admisión se realiza a través de una evaluación individual del cliente y se considera además la relación del resto del grupo con el Banco si este pertenece a un grupo de empresas. Esta evaluación individual - y grupal si correspondiera- considera entre otras la capacidad de generación, la capacidad financiera con énfasis en la solvencia patrimonial, los niveles de exposición, variables de la industria, evaluación de los socios y la administración, y aspectos propios de la operación tales como estructura de financiamiento, plazo, productos y eventuales garantías.

La evaluación señalada es apoyada por un modelo de rating que permite una mayor homogeneidad en la evaluación del cliente y su grupo. También se cuenta para esta evaluación con áreas especializadas en algunos segmentos que por su naturaleza requieren de un conocimiento experto, tales como sector inmobiliario, construcción, agrícola, financiero, internacional, entre otros.

De manera centralizada, se realiza un seguimiento permanente de la cartera a nivel individual, de segmentos de negocios y sectores económicos, en base a información actualizada periódicamente tanto del cliente como de la industria. A través de este proceso se generan alertas que aseguren el correcto y oportuno reconocimiento del riesgo de la cartera individual y se monitorean las condiciones especiales establecidas en la etapa de admisión, tales como controles de covenants financieros, coberturas de ciertas garantías y condiciones impuestas al momento de la aprobación.

Adicionalmente, dentro de las áreas de Admisión, se realizan tareas conjuntas de seguimiento que permiten monitorear el desarrollo de las operaciones desde su gestación hasta su recuperación, con el objetivo de asegurar la correcta y oportuna identificación de los riesgos de la cartera, y de gestionar de manera anticipada aquellos casos con niveles de riesgo más elevados.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(b) Segmentos Mayoristas (continuación)

Al detectar clientes que presenten signos de deterioro o incumplimiento de alguna condición, el área comercial a la que pertenece el cliente junto con la División Riesgo Crédito Mayorista, establecen planes de acción para su regularización. En aquellos casos de mayor complejidad donde se requiere una gestión especializada, el área Gestión de Activos Especiales, perteneciente a la División Riesgo Crédito Mayorista, se encarga directamente de la gestión de cobranza, estableciendo planes de acción y negociaciones en función de las características particulares de cada cliente.

(c) Concentración de Portfolio

La exposición máxima al riesgo de crédito, por cliente o contraparte, sin tomar en cuenta garantías u otras mejoras crediticias al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 no supera el 10% del patrimonio efectivo del Banco.

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 30 de septiembre 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\$
Activos Financieros						
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.519.373	1.152.961	24.476	—	160.508	2.857.318
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados						
Contratos de Derivados Financieros						
Forwards (*)	591.687	25.302	133.830	—	152.273	903.092
Swaps (**)	1.472.818	39.456	1.460.592	—	272.703	3.245.569
Opciones Call	9.341	—	—	—	—	9.341
Opciones Put	471	—	—	—	—	471
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	2.074.317	64.758	1.594.422	—	424.976	4.158.473
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	1.845.139	—	—	—	—	1.845.139
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	338.309	—	—	—	—	338.309
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—
Subtotal	2.183.448	—	—	—	—	2.183.448
Otros instrumentos financieros						
Inversiones en fondos mutuos	5.274	—	—	—	—	5.274
Subtotal	5.274	—	—	—	—	5.274
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral						
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	2.183.795	—	—	—	—	2.183.795
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	1.336.191	—	—	—	—	1.336.191
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	142.457	—	—	—	142.457
Subtotal	3.519.986	142.457	—	—	—	3.662.443
Contratos de derivados financieros para cobertura contable						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	17.963	54.406	80.484	—	15.293	168.146
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	17.963	54.406	80.484	—	15.293	168.146
Activos Financieros a costo amortizado						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	44.488	—	—	—	—	44.488
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y del Banco Central de Chile	885.951	—	—	—	—	885.951
Subtotal	885.951	—	—	—	—	885.951
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	2.800.817	—	—	—	—	2.800.817
Bancos del país	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	—	206.262	104.815	311.077
Subtotal	2.800.817	—	—	206.262	104.815	3.111.894
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes						
Colocaciones comerciales	20.200.121	—	—	—	11.243	20.211.364
Colocaciones para vivienda	11.164.422	—	—	—	—	11.164.422
Colocaciones de consumo	4.709.681	—	—	—	—	4.709.681
Subtotal	36.074.224	—	—	—	11.243	36.085.467

(*) Otros incluye: Francia \$106.653 millones y España \$32.869 millones.

(**) Otros incluye: Francia \$90.240 millones y España \$48.761 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\$
Efectivo y Depósitos en Bancos	395.103	—	—	2.462.215	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.857.318
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados															
Contratos de Derivados financieros															
Forwards	—	—	—	645.870	8.392	14.292	2.520	4.320	19.737	—	365	79	207.517	—	903.092
Swaps	—	—	—	3.125.082	9.254	25.963	—	7.372	28.909	8.472	19.227	17.918	3.372	—	3.245.569
Opciones Call	—	—	—	1.398	3.448	413	—	—	499	92	132	3.282	77	—	9.341
Opciones Put	—	—	—	315	105	17	—	—	1	—	6	—	27	—	471
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	3.772.665	21.199	40.685	2.520	11.692	49.146	8.564	19.730	21.279	210.993	—	4.158.473
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	1.774.534	70.605	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.845.139
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	338.309	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	338.309
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.774.534	70.605	—	338.309	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.183.448
Otros instrumentos financieros															
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	5.274	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5.274
Subtotal	—	—	—	5.274	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5.274
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	2.183.795	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.183.795
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	992.111	—	—	—	45.183	—	—	295.645	—	—	3.252	1.336.191
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	142.457	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	142.457
Subtotal	—	2.183.795	—	1.134.568	—	—	—	45.183	—	—	295.645	—	—	3.252	3.662.443
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	168.146	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	168.146
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	168.146	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	168.146
Activos Financieros a costo amortizado (*)															
Derechos por pactos de retroventa															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	885.951	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	885.951
Subtotal	—	885.951	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	885.951
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	2.800.817	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.800.817
Bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	—	311.077	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	311.077
Subtotal	2.800.817	—	—	311.077	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.111.894

(*) 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\$
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	2.748.930	897.881	8	66.915	3.713.734
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de Derivados Financieros					
Forwards	585.463	90.461	—	66.621	742.545
Swaps	1.113.136	256.829	—	588.278	1.958.243
Opciones Call	4.509	—	—	—	4.509
Opciones Put	199	—	—	—	199
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	1.703.307	347.290	—	654.899	2.705.496
Instrumentos financieros de deuda					
Del Estado y Banco Central de Chile	3.472.122	—	—	—	3.472.122
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	265.820	—	—	—	265.820
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—
Subtotal	3.737.942	—	—	—	3.737.942
Otros instrumentos financieros	138.753	—	—	—	138.753
Subtotal	138.753	—	—	—	138.753
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral					
Instrumentos financieros de deuda					
Del Estado y Banco Central de Chile	2.488.850	—	—	—	2.488.850
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	565.959	—	—	—	565.959
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—
Subtotal	3.054.809	—	—	—	3.054.809
Contratos de derivados financieros para cobertura contable					
Forwards	—	—	—	—	—
Swaps	16.374	79.904	—	181.524	277.802
Opciones Call	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	16.374	79.904	—	181.524	277.802
Activos Financieros a costo amortizado					
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	64.365	—	—	—	64.365
Instrumentos financieros de deuda					
Del Estado y del Banco Central de Chile	839.744	—	—	—	839.744
Subtotal	839.744	—	—	—	839.744
Adeudado por Bancos					
Banco Central de Chile	1.090.000	—	—	—	1.090.000
Bancos del país	160.018	—	—	—	160.018
Bancos del exterior	—	—	141.249	138.565	279.814
Subtotal	1.250.018	—	141.249	138.565	1.529.832
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes					
Colocaciones comerciales	19.621.038	—	—	13.718	19.634.756
Colocaciones para vivienda	10.346.652	—	—	—	10.346.652
Colocaciones de consumo	4.248.709	—	—	—	4.248.709
Subtotal	34.216.399	—	—	13.718	34.230.117

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

	Banco Central de Chile MM\$	Gobierno MM\$	Personas MM\$	Servicios Financieros MM\$	Comercio MM\$	Manufactura MM\$	Minería MM\$	Electricidad, Gas y Agua MM\$	Agricultura y Ganadería MM\$	Pesca MM\$	Transportes y Telecomunicación MM\$	Construcción MM\$	Servicios MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.545.472	—	—	2.168.262	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.713.734
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados															
Contratos de Derivados financieros															
Forwards	—	—	—	521.735	3.685	18.806	1.343	12.623	4.873	—	—	247	—	179.233	742.545
Swaps	—	—	—	1.870.975	342	3.444	2	8.129	17.815	5.409	11.516	3.098	—	37.513	1.958.243
Opciones Call	—	—	—	251	3.595	474	—	—	80	109	—	—	—	—	4.509
Opciones Put	—	—	—	21	178	—	—	—	—	—	—	—	—	—	199
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	2.392.982	7.800	22.724	1.345	20.752	22.768	5.518	11.516	3.345	—	216.746	2.705.496
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	3.287.111	162.433	—	22.578	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.472.122
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	265.820	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	265.820
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	3.287.111	162.433	—	288.398	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.737.942
Otros instrumentos financieros	—	—	—	138.753	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	138.753
Subtotal	—	—	—	138.753	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	138.753
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	102	2.488.748	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.488.850
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	537.036	—	—	—	5.254	—	—	5.321	4.609	—	13.739	565.959
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	102	2.488.748	—	537.036	—	—	—	5.254	—	—	5.321	4.609	—	13.739	3.054.809
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	277.802	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	277.802
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	277.802	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	277.802
Activos Financieros a costo amortizado (*)															
Derechos por pactos de retroventa	—	—	232	62.030	1.327	—	—	—	—	—	—	13	—	763	64.365
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	839.744	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	839.744
Subtotal	—	839.744	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	839.744
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	1.090.000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.090.000
Bancos del país	—	—	—	160.018	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	160.018
Bancos del exterior	—	—	—	279.814	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	279.814
Subtotal	1.090.000	—	—	439.832	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.529.832

(*) Actividad económica del rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes revelado en Nota N°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 243.974 garantías constituidas al 30 de septiembre 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:

Septiembre 2022	Garantía					
	Colocaciones MM\$	Hipotecas MM\$	Prendas MM\$	Valores mobiliarios MM\$	Warrants MM\$	Total MM\$
Corporaciones	15.366.152	3.589.093	156.548	559.105	5.203	4.309.949
Pymes	4.845.212	3.229.528	18.834	10.087	—	3.258.449
Consumo	4.709.681	310.408	670	2.739	—	313.817
Vivienda	11.164.422	9.651.175	119	281	—	9.651.575
Total	36.085.467	16.780.204	176.171	572.212	5.203	17.533.790
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
Total	34.230.117	15.564.894	176.920	524.303	4.451	16.270.568

El Banco también utiliza mitigantes de uso de riesgo de crédito para transacciones de derivados. A esta fecha, los mitigantes utilizados son los siguientes:

- Aceleración de transacciones y pago neto utilizando los valores de mercado a la fecha de default de una de las partes.
- Opción de ambas partes del término anticipado de todas las transacciones con una contraparte a una fecha determinada, utilizando para esto los valores de mercado de éstas a la respectiva fecha.

Márgenes constituidos con depósitos a plazo por parte de clientes que cierran Forwards de moneda extranjera en la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(d) Garantías y otras mejoras crediticias (continuación)

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones individualmente clasificadas como deterioradas al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021 es de \$87.590 millones y \$28.189 millones, respectivamente.

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones morosas no deterioradas al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021 es de \$265.982 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\$
Septiembre 2022	624.738	144.859	55.582	—
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 \$12.556 millones y \$12.583 millones al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 respectivamente, que en su mayoría son propiedades. Todos estos bienes son administrados para su venta.

(g) Renegociados

Las colocaciones que se presentan como renegociadas en el balance, corresponden a aquellas en que los compromisos financieros correspondientes han sido reestructurados y donde el Banco evaluó la probabilidad de recuperación de estos préstamos como suficientemente alta.

La siguiente tabla muestra el valor libro por clase de activo financiero cuyos términos han sido renegociados:

	Septiembre 2022 MM\$	Diciembre 2021 MM\$
Activos Financieros		
Adeudado por Bancos		
Banco Central de Chile	—	—
Bancos del País	—	—
Bancos del Exterior	—	—
Subtotal	<u>—</u>	<u>—</u>
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto		
Colocaciones comerciales	379.016	331.127
Colocaciones para vivienda	247.690	243.684
Colocaciones de consumo	268.318	361.015
Subtotal	<u>895.024</u>	<u>935.826</u>
Total activos financieros renegociados	<u>895.024</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:

	Septiembre 2022 MM\$	Diciembre 2021 MM\$
Deuda total relacionados	1.009.125	798.419
Patrimonio efectivo consolidado	6.322.750	5.634.345
% uso de límite	15,96%	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 septiembre 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	893	1.765
Mínimo	-1.726	1.467	-896	27
Promedio	-179	2.120	90	997

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	2.374

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	214%	101%	68%
Mínimo	174%	93%	65%
Promedio	192%	99%	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 período 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)	0,24
Mínimo	(0,26)	(0,35)	0,07
Promedio	(0,03)	(0,17)	0,17
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 descalces de plazos individual y consolidado son presentados a continuación:

**ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	9.522.188	11.168.247	12.166.928	15.380.602
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	19.063.898	20.883.969	24.587.949	27.766.943
Descalce	9.541.711	9.715.722	12.421.021	12.386.340
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	2.048.593	2.216.907	2.180.928	2.535.104
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	3.654.333	3.874.924	4.465.627	4.940.002
Descalce	1.605.740	1.658.017	2.284.699	2.404.899
Límites:				
Una vez el capital			4.565.677	
MARGEN DISPONIBLE			2.280.978	-

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$ 2.280.977.674.708

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

**ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 BASE AJUSTADA**

Cifras en MM\$

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	9.220.353	10.681.664	11.291.246	13.416.418
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	9.016.971	9.669.936	11.190.300	12.823.943
Descalce	(203.382)	(1.011.728)	(100.946)	(592.474)

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	1.952.874	2.023.230	1.862.452	1.886.488
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.362.610	2.498.069	2.961.359	3.345.550
Descalce	409.736	474.839	1.098.908	1.459.062
Límites:				
Una vez el capital			4.565.677	
MARGEN DISPONIBLE			3.466.769	-

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$ 3.466.769.322.059

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

**ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADO DE LIQUIDEZ
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	10.100.115	11.756.199	12.765.150	15.982.312
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	19.502.571	21.324.526	25.029.272	28.208.324
Descalce	9.402.456	9.568.327	12.264.122	12.226.012
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	2.048.651	2.216.997	2.181.088	2.535.285
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	3.654.333	3.874.924	4.465.627	4.940.061
Descalce	1.605.681	1.657.926	2.284.539	2.404.776
Límites:				
Una vez el capital			4.565.677	
MARGEN DISPONIBLE			2.281.138	-

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$ 2.281.137.629.677

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

**ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADO DE LIQUIDEZ
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 BASE AJUSTADA**

Cifras en MM\$

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	9.798.280	11.269.616	11.889.468	14.018.128
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	9.455.643	10.110.493	11.631.623	13.265.325
Descalce	(342.637)	(1.159.124)	(257.845)	(752.803)

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	1.952.933	2.023.320	1.862.612	1.886.669
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.362.610	2.498.069	2.961.359	3.345.609
Descalce	409.678	474.748	1.098.748	1.458.939
Límites: Una vez el capital			4.565.677	
MARGEN DISPONIBLE			3.466.929	-

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de \$ 3.466.929.277.032

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 30 de septiembre de 2022, cifras en MMM\$



Fuente: Estados Financieros Banco de Chile al 30 de septiembre 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	2,74	1,29
Promedio	3,45	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 septiembre del año 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Pasivos al 30 de septiembre de 2022							
Operaciones con liquidación en curso	402.356	—	—	—	—	—	402.356
Derivados con liquidación por entrega	449.692	709.240	1.896.297	2.352.005	1.093.315	2.033.118	8.533.667
Pasivos financieros a costo amortizado							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.298.514	—	—	—	—	—	14.298.514
Depósitos y otras captaciones a plazo	8.809.555	2.705.244	1.500.761	64.553	6.639	599	13.087.351
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	204.276	59	—	—	—	—	204.335
Obligaciones con bancos	116.999	28.182	634.027	4.561.725	—	—	5.340.933
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	160.168	378.545	866.952	2.260.950	2.585.574	3.566.960	9.819.149
Otras obligaciones financieras	234.297	40	137	65	—	—	234.539
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	6.631	17.140	29.371	92.380	86.070	1.125.421	1.357.013
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	24.682.488	3.838.450	4.927.545	9.331.678	3.771.598	6.726.098	53.278.041
Derivados con liquidación por compensación	878.946	1.061.683	1.911.497	1.112.315	1.105.813	2.319.517	8.389.771
Pasivos al 31 de diciembre de 2021							
Operaciones con liquidación en curso	460.490	—	—	—	—	—	460.490
Derivados con liquidación por entrega	434.113	469.349	2.603.467	1.645.489	968.078	1.761.581	7.882.077
Pasivos financieros a costo amortizado							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.542.741	—	—	—	—	—	18.542.741
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.101.831	1.774.627	240.912	66.492	1.619	—	9.185.481
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	88.433	—	52	—	—	—	88.485
Obligaciones con bancos	67.813	1.259.167	18.344	3.515.979	—	—	4.861.303
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	17.154	369.988	1.083.540	2.358.966	2.104.219	4.839.310	10.773.177
Otras obligaciones financieras	273.394	50	183	183	—	—	273.810
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	26.985.969	3.873.181	3.946.498	7.587.109	3.073.916	6.600.891	52.067.564
Derivados con liquidación por compensación	271.193	586.231	2.602.915	1.030.628	669.796	2.145.008	7.305.771

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)****(3) Riesgo de Mercado (continuación)****(b) Riesgo de Precio****Medición y Límites del Riesgo Precio**

Los procesos de medición y gestión del Riesgo de Precio son realizados de acuerdo a lo establecido por la Política de Administración de Riesgo de Mercado, mediante el uso de métricas internas desarrolladas por el Banco, tanto para el Libro de Negociación como para el Libro de Devengo (el Libro de Devengo incluye todos los ítems del balance, incluso aquellos del Libro de Negociación, pero en tal caso éstos son reportados a un plazo de ajuste de tasa de interés de un día, no generando por lo tanto riesgo de tasa de interés de devengo). Además, se considera el portafolio 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:

	Value-at-Risk 99% nivel de confianza a un día MM\$
Máximo	1.700
Mínimo	487
Promedio	1.101

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:

	12-meses Earnings-at-Risk 99% nivel de confianza 3 meses de período de cierre MM\$
Máximo	237.932
Mínimo	179.379
Promedio	211.476

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\$
Activos al 30 de septiembre de 2022							
Efectivo y depósitos en bancos	2.818.647	—	—	—	—	—	2.818.647
Operaciones con liquidación en curso	480.033	—	—	—	—	—	480.033
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral							
Instrumentos financieros de deuda	69.743	95.290	2.519.550	526.565	195.765	265.688	3.672.601
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	6.992	10.446	120.187	474.148	564.955	1.275.622	2.452.350
Activos Financieros a costo amortizado							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	1.203	—	18.638	55.630	449.602	450.995	976.068
Adeudado por Bancos	2.808.428	—	308.504	—	—	—	3.116.932
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.371.998	3.409.083	7.515.010	9.153.771	4.859.847	12.789.114	42.098.823
Total activos	10.557.044	3.514.819	10.481.889	10.210.114	6.070.169	14.781.419	55.615.454

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Activos al 31 de diciembre de 2021							
Efectivo y depósitos en bancos	3.579.634	—	—	—	—	—	3.579.634
Operaciones con liquidación en curso	446.603	—	—	—	—	—	446.603
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral							
Instrumentos financieros de deuda	95.585	488.919	1.479.321	619.044	169.289	208.507	3.060.665
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	64	2.163	69.192	500.218	198.926	1.669.980	2.440.543
Activos Financieros a costo amortizado							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	8.334	10.740	38.148	431.285	450.200	938.707
Adeudado por Bancos	1.366.378	81.164	81.800	—	—	—	1.529.342
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.529.601	2.676.130	7.226.224	9.018.799	4.798.188	11.955.962	38.204.904
Total activos	8.017.865	3.256.710	8.867.277	10.176.209	5.597.688	14.284.649	50.200.398

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Pasivos al 30 de septiembre de 2022							
Operaciones con liquidación en curso	387.887	—	—	—	—	—	387.887
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	5.040	5.798	85.408	384.382	481.828	1.420.824	2.383.280
Pasivos financieros a costo amortizado							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.337.287	—	—	—	—	—	14.337.287
Depósitos y otras captaciones a plazo	8.809.555	2.705.244	1.500.761	64.553	6.639	599	13.087.351
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	717	—	—	—	—	—	717
Obligaciones con bancos	116.999	28.182	634.027	4.561.725	—	—	5.340.933
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	160.168	378.545	866.952	2.260.950	2.585.574	3.566.960	9.819.149
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	6.631	17.140	29.371	92.380	86.070	1.125.421	1.357.013
Otros pasivos	234.297	40	137	65	—	—	234.539
Total pasivos	24.058.581	3.134.949	3.116.656	7.364.055	3.160.111	6.113.804	46.948.156

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Pasivos al 31 de diciembre de 2021							
Operaciones con liquidación en curso	333.431	—	—	—	—	—	333.431
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	538	979	62.220	407.960	167.805	1.401.836	2.041.338
Pasivos financieros a costo amortizado							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.611.830	—	—	—	—	—	18.611.830
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
Total pasivos	26.402.140	3.404.811	1.405.199	6.349.580	2.273.643	6.241.146	46.076.519

(*) Estos valores no coinciden con aquellos indicados en el cuadro de pasivos del análisis de liquidez, debido a la diferente presentación de las letras hipotecarias emitidas por el Banco en ambos reportes.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

Análisis de Sensibilidad de Riesgos de Precio

El Banco utiliza ejercicios de tensión (“stress test”) como principal herramienta de análisis de sensibilidad para el Riesgo de Precio. El análisis se implementa para el Libro de Negociación, el Libro de Devengo y para el portafolio de FVTOCI en forma separada. El Banco ha adoptado esta herramienta al considerarla más útil que las evaluaciones de fluctuaciones en escenario normal, como son el VaR o el EaR, dado que:

- (i) Las crisis financieras muestran fluctuaciones materialmente superiores a aquellas utilizadas mediante VaR con 99% de confianza o EaR con 99% de confianza.
- (ii) Las crisis muestran, en adición a lo anterior, que las correlaciones entre estas fluctuaciones son materialmente diferentes a aquellas utilizadas en el cálculo de las métricas VaR, dado que justamente en el desarrollo de éstas, se observan desacoplamientos relevantes en la evolución de los valores de las variables de mercado respecto a los observados en condiciones normales.
- (iii) La liquidez de negociación disminuye dramáticamente durante las crisis y especialmente en los mercados emergentes. Por lo tanto, el VaR determinado al plazo de un día puede no ser representativo de una situación como la descrita, dado que los períodos de cierre de las exposiciones pueden superar largamente un día hábil. Esto también puede ocurrir al calcular EaR, incluso al determinarlo considerando un período de cierre de tres meses.

Los impactos son determinados mediante simulaciones matemáticas de las fluctuaciones de los valores de los factores de mercado, y estimando los cambios de los valores contables y/o económicos de las posiciones financieras.

Para cumplir con la NIIF 7.40, incluimos el siguiente ejercicio que ilustra una estimación del impacto de fluctuaciones extremas, pero consideradas como factibles de tasas de interés, rendimientos de swaps, tasas de cambio y volatilidades cambiarias, que se utilizan para valorar las carteras de Negociación, Devengo y el Portafolio FVTOCI. Dado que la cartera del Banco incluye posiciones denominadas en tasas de interés nominales y reales locales, estas fluctuaciones deben estar alineadas con estimaciones de cambios de inflación en Chile extremos pero realistas.

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	(109)	141	86	148	6	(4)
Mayor a 1 año	(46)	86	(24)	102	20	2

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	(3.256)
Derivados	(1.839)
Instrumentos de Deuda	(1.417)
Tasa de Interés CLF	(1.318)
Derivados	(138)
Instrumentos de Deuda	(1.180)
Tasas de interés US\$ offshore	47
Spread tasas de interés US\$ doméstica/offshore+basis	(272)
Spread Bancario	(5)
Total Tasa de Interés	(4.804)
Total Tipo de Cambio y Opciones FX	(47)
Total	(4.851)

El escenario modelado generaría pérdidas en el Libro de Negociación por aproximadamente \$4.851 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 si un menor (mayor) ingreso neto de la generación de fondos (resultando en la generación de tasa de interés neta) para los siguientes 12 meses, se ilustra a continuación:

Ejercicio Stress Máximo en 12-Meses Ingresos Libro de Devengo (MM\$)	
Impacto por Shock Tasa de Interés Base	(493.469)
Impacto por Shock en Spreads	(7.197)
Mayor / (Menor) Ingresos Netos	(500.666)

Por otro lado, el impacto en el Portafolio FVTOCI, cuyas variaciones de valor se reflejan en cuentas patrimoniales, se resume en las siguientes tablas. Primero se ilustran las fluctuaciones de los principales factores de mercado, resultantes en el proceso de prueba de estrés máximo, o más adverso, para este portafolio.

Las direcciones o signos de estas variaciones son las que corresponden a las que generan el impacto más adverso a nivel agregado.

Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo Portafolio FVTOCI				
	CLP Bonos (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore Libor Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	132	95	(1)	87
Mayor a 1 año	149	182	45	34

pb: puntos base

El peor impacto en el Portafolio FVTOCI del Banco al 30 de septiembre de 2022, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo Portafolio FVTOCI (MM\$)	
Instrumentos de Deuda CLP	(39.292)
Instrumentos de Deuda CLF	(50.193)
Tasas de interés US\$ offshore	(5.660)
Spread tasas de interés US\$ doméstica/offshore+basis	-
Spread Bancario	(4.320)
Spread Corporativo	(12.358)
Total	(111.823)

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 \$111.823 millones.

El principal impacto negativo en el Libro de Negociación ocurriría como resultado de una baja en los derivados CLP menores a 1 año, seguido por un alza en las tasas CLF de instrumentos de deuda mayores a 1 año, mientras que para el caso del Portafolio FVTOCI el principal impacto proviene por fluctuaciones al alza de tasas de interés de instrumentos de deuda tanto en 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	
	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2022	Diciembre 2021
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos por contratos de derivados financieros	4.326.619	2.983.298	(2.096.839)	(1.259.233)	(1.249.118)	(782.776)	(289.702)	(327.840)	690.960	613.449
Pasivos por contratos de derivados financieros	4.350.064	2.773.199	(2.096.839)	(1.259.233)	(1.249.118)	(782.776)	(336.569)	(275.191)	667.538	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. Para esto, la Gerencia de Riesgo Operacional posee un mapa de procesos que permite organizar y planificar la evaluación, según distintas perspectivas de criticidad.
- Gestión de Eventos y Pérdidas Operacionales: consiste en identificar, analizar, controlar y reportar las pérdidas operacionales generadas por las distintas áreas, manteniendo una base consolidada que permite gestionar de manera integral los distintos ámbitos de riesgo operacional. Por otro lado, aquellos eventos de riesgo operacional significativos, que constituyan o no pérdidas, son analizados, controlados y reportados a las instancias de gobierno definidas, con el objetivo de promover medidas mitigantes que aseguren un adecuado entorno de control y de esta manera prevenir que estos eventos vuelvan a ocurrir.
- Gestión de Fraude: este ámbito considera el análisis permanente de información (tanto interna como externa), de modo de identificar focos de riesgo y analizar sus distintos comportamientos, lo que permite definir e impulsar diversas acciones de mitigación, buscando mejorar la seguridad para nuestros clientes y reducir las pérdidas económicas asociadas a este concepto. Para asegurar una adecuada mitigación de estos riesgos, el Banco ha establecido un modelo de gestión y prevención de fraude, que incluye: una estructura de gobierno, roles y responsabilidades de las distintas áreas involucradas y una definición de los procesos que forman parte de la gestión de estos riesgos.
- Evaluación de riesgo operacional para proyectos: el Banco está constantemente trabajando en el desarrollo de proyectos, incluyendo desde la creación de nuevos productos y servicios, grandes implementaciones tecnológicas hasta cambios operativos en sus procesos. La implementación de estos proyectos puede conllevar la aparición de nuevos riesgos que deben ser correctamente mitigados en forma previa a su implementación, a través del diseño de controles robustos. Para esto, existe un marco metodológico y herramientas específicas que permiten llevar a cabo una evaluación de los distintos riesgos y controles, establecer un nivel general de exposición al riesgo operacional, y determinar acciones de mitigación en los casos en que sea necesario.
- Gestión de proveedores: tiene por objetivo identificar, gestionar y monitorear los riesgos que pueden surgir a partir de la externalización de servicios. Para esto el Banco dispone de un marco de gobierno, un marco normativo y un modelo de gestión de proveedores que considera un análisis de criticidad y de riesgo asociado a los servicios contratados y un esquema de evaluación y monitoreo con especial foco en aquellos considerados relevantes o críticos para la entidad.
- Gestión de Capital de Riesgo Operacional: Tiene como objetivo asegurar el cumplimiento de las exigencias regulatorias relacionado al requerimiento de capital por riesgo operacional y establecer metodologías para evaluar escenarios de estrés, que proporcione información para la toma de decisiones en materia de capital, en coherencia con los planes estratégicos del banco.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

- Cultura de riesgo operacional: con el objetivo de construir una cultura sólida de gestión de riesgo operacional a toda la corporación y promover la importancia y responsabilidad que tienen cada uno de los colaboradores en esta materia, el Banco ha establecido un proceso anual de capacitación y difusión que considera los distintos ámbitos de la gestión de Riesgo Operacional.
- Apetito al riesgo: considera el control y monitoreo periódico del nivel de apetito al riesgo para Riesgo Operacional, en base a las métricas y umbrales definidos.

La combinación de todos los ámbitos previamente señalados, en conjunto con el marco normativo y la estructura de gobierno correspondiente, constituyen la gestión integral del Riesgo Operacional. Esta gestión se enfoca en la identificación de la causa raíz de los riesgos para prevenir su ocurrencia y la mitigación de sus posibles consecuencias. Cada uno de los ámbitos puede dar origen a la definición de planes de acción o indicadores que permitan realizar un monitoreo adecuado de cada riesgo.

A continuación, se presenta un detalle de la exposición a pérdida neta, pérdida bruta y recuperaciones por eventos de riesgo operacional al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

Categoría	Septiembre 2022			Septiembre 2021		
	Pérdida Bruta MM\$	Recuperaciones MM\$	Pérdida Neta MM\$	Pérdida Bruta MM\$	Recuperaciones MM\$	Pérdida Neta MM\$
Fraude interno	58	(5)	53	—	—	—
Fraude externo	10.352	(4.182)	6.170	7.727	(2.922)	4.805
Prácticas laborales y seguridad en el puesto de negocio	845	(3)	842	377	—	377
Clientes, productos y prácticas de negocio	664	—	664	60	(1)	59
Daños a activos físicos	253	(3)	250	469	(328)	141
Interrupción del negocio y fallos en sistema	115	—	115	126	(15)	111
Ejecución, entrega y gestión de procesos	2.348	(315)	2.033	2.710	(46)	2.664
Total	14.635	(4.508)	10.127	11.469	(3.312)	8.157

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 tiene como objetivo gestionar la estrategia y control de continuidad de negocios en el ámbito operativo y tecnológico para el Banco, manteniendo planes de operación alterna y pruebas controladas para reducir el impacto de eventos disruptivos que puedan afectar a la organización, además de establecer los lineamientos generales para velar por la seguridad de los colaboradores, proteger el patrimonio de la organización ante escenarios catastróficos, mantener y actualizar la documentación necesaria y realizar entrenamientos asociados a esta materia.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

Es por ello que Continuidad de Negocios cuenta con metodologías y controles que contribuyen a la aplicación del modelo de gestión dentro de la corporación, representadas fundamentalmente en los siguientes ámbitos de gestión:

- **Gestión documental:** documental: consiste en someter a procesos metodológicos de actualización la documentación que sustenta la Continuidad de Negocios, con el objetivo de mantener vigente la estrategia implementada en el Banco bajo los lineamientos del BCM (Business Continuity Management). Los documentos administrados son, Política de Continuidad de Negocios, Normas de Continuidad de Negocios, Estándar de Pruebas de Continuidad de Negocios, Manual de Administración de Crisis, Planes de Continuidad y Procedimientos de recuperación tecnológica.
- **Pruebas de continuidad de negocios:** se refiere a simulaciones de contingencias calendarizadas anualmente y que abordan los distintos escenarios de riesgo definidos para el Banco en los ámbitos operacionales y tecnológicos (Falla en la Infraestructura Tecnológica, Falla en la Infraestructura Física, Ausencia Masiva de Personal, Falla en el Servicio de Proveedor Crítico y Ciberseguridad). Estas pruebas nos permiten mantener entrenado al personal crítico que opera la cadena de pagos, verificar y mantener vigente la eficacia del modelo de Continuidad de Negocios, bajo los procedimientos definidos que soportan los productos y servicios críticos del Banco.
- **Gestión de crisis:** proceso interno del Banco que mantiene y entrena a los principales roles ejecutivos asociados a los Grupos de Crisis en conjunto con los principales procesos estratégicos de recuperación y de las estructuras definidas en el modelo BCM. De tal manera de conservar la vigencia e ir fortaleciendo constantemente los distintos ámbitos necesarios para la preparación, ejecución y monitoreo, que permitirán enfrentar eventos de crisis en el Banco.
- **Gestión con proveedores críticos:** constituye la gestión, control y realización de pruebas de los Planes de Continuidad de Negocios que tienen implementados los proveedores involucrados en el procesamiento de productos y servicios críticos para el Banco, asociados a los escenarios de riesgo establecidos y con la relación directa al servicio contratado. Así mismo, existe una integración y una participación del Comité Operativo de Proveedores.
- **Sitios alternos:** contempla la gestión y control de locaciones físicas secundarias para las unidades críticas del Banco, para continuar la operación en caso de falla en la locación principal de trabajo. El objetivo es resguardar y mantener la vigencia de las funcionalidades tecnológicas y operativas de los sitios alternativos, para disminuir los tiempos de recuperación en caso de crisis y que la activación sea eficaz al ser requerida su utilización.
- **Relación con subsidiarias:** 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. Resguardando la homologación de Políticas, Planes de continuidad, Procedimientos y Estándares instaurados en el Banco.
- **Complementos a procesos internos y de gestión:** considera la aplicación de mejora continua, automatización y adecuación de los recursos utilizados en los procesos internos del modelo de continuidad de negocios, con el objetivo de mejorar los tiempos de respuesta ante la entrega y análisis de información en contingencias, complementando los procesos gestionados del BCM.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

- **Actividades de control Interno:** Comprende la realización de actividades de la gestión global e integral del BCM, en el ámbito del cumplimiento con reguladores tanto internos como externos. De la misma manera la permanente participación y presencia en los distintos Directorios/Comités establecidos dentro del gobierno y gestión del Banco.

La integración global de todos los ámbitos previamente señalados, en conjunto con el marco normativo y la estructura de gobierno correspondiente, constituyen la gestión integral del modelo de continuidad de negocios o BCM del Banco de Chile.

Ciberseguridad

La Gerencia de Ciberdefensa es responsable de resguardar los activos de información mediante la detección, respuesta y contención de amenazas. Así mismo, esta gerencia es responsable de gestionar los incidentes de ciberseguridad de manera asertiva y oportuna, minimizando el impacto y mejorando los tiempos de respuestas, con el objetivo de proteger la operación del banco. La Gerencia de Ingeniería está a cargo de definir, implementar y maximizar las tecnologías existentes de protección contra las ciber amenazas, y de definir y mantener la arquitectura de seguridad. La Gerencia de Riesgo Tecnológico es responsable de identificar, evaluar, tratar y reportar los riesgos de seguridad de la información, tecnológicos y de ciberseguridad, esto incluye la gestión de riesgos tecnológicos en los proyectos del Banco. La Subgerencia de Gestión Estratégica es responsable de definir y gestionar el Plan de Proyectos de Ciberseguridad en línea con el Plan Estratégico del Banco, garantizar el uso efectivo y eficiente de los recursos, y de impartir y controlar los lineamientos de Ciberseguridad a proveedores. Finalmente, la Subgerencia de Aseguramiento tiene la responsabilidad de revisar el cumplimiento del Plan Estratégico, de las políticas, procedimientos y del marco regulatorio en materia de ciberseguridad. También de desarrollar e implementar el Programa de Concientización de Ciberseguridad.

Nota 40.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital

Requerimientos y Gestión de Capital

Los objetivos principales del Banco en materia de gestión de capital son asegurar la suficiencia y la calidad de su capital, a nivel consolidado, sobre la base de la 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.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)**Nota 40.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)****Requerimientos y Gestión de Capital (continuación)**

El Banco administra el capital en función de sus objetivos estratégicos, su perfil de riesgos y su capacidad generadora de flujos, así como el contexto económico y de negocios en que lleva a cabo su operación. Como consecuencia, el Banco puede modificar el monto de pago de dividendos a sus accionistas o emitir instrumentos de capital básico, capital adicional nivel 1 o capital nivel 2. La suficiencia de 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.

Requerimientos de Capital

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el patrimonio efectivo de un banco no podrá ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo (APR), netos de provisiones exigidas. Adicionalmente, establece que el Capital Básico no podrá ser inferior al 4,5% de sus APR ni al 3% de sus activos totales. En cuanto al capital de Nivel 1, correspondiente a la suma del Capital Básico 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 adecuación del estándar Basilea III para la banca local, los cuales son aplicables a contar del 1 de diciembre de 2021. La normativa comprende las metodologías estándar para determinar, entre otros, los activos ponderados por riesgo de crédito, operacional y de mercado, 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 para determinar requerimientos patrimoniales adicionales para bancos con deficiencias identificadas en el proceso de supervisión (Pilar 2), entre otros.

Los estándares de solvencia bancarios de Basilea III antes mencionados, consideran una serie de disposiciones transitorias. Estas medidas incluyen: i) la adopción gradual del colchón de conservación, 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.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

A continuación, se presentan indicadores e índices aplicables a contar del 1 de diciembre de 2021:

N° Ítem	Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III Descripción del ítem	Consolidado	Consolidado local
		local y global Sept-2022 MM\$	y global Dic-2021 MM\$
1	Activos totales según el estado de situación financiera	54.813.455	51.702.439
2	Inversión en subsidiarias que no se consolidan	—	—
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	150.628	61.953
4	Equivalentes de crédito derivados	1.909.497	1.782.784
4.1	Contratos de derivados financieros	4.326.619	2.983.298
5	Créditos contingentes	2.913.080	2.612.170
6	Activos que se generan por la intermediación de instrumentos financieros	—	—
7	= (1-2-3+4-4.1+5-6) Activo total para fines regulatorios	55.158.785	53.052.142
8.a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	30.250.301	28.278.181
8.b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	—	—
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	1.430.322	1.342.767
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	3.449.848	2.946.980
11.a	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)	35.130.471	32.567.928
11.b	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APR)	35.130.471	32.567.928
12	Patrimonio de los propietarios	4.685.671	4.223.013
13	Interés no controlador	2	1
14	Goodwill	—	—
15	Exceso de inversiones minoritarias	—	—
16	= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)	4.685.673	4.223.014
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	—	—
18	= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)	4.685.673	4.223.014
19	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	351.305	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	= (19+20+21+22-23) Capital adicional nivel 1 (AT1)	351.305	325.679
25	= (18+24) Capital nivel 1	5.036.978	4.548.693
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	333.947	214.573
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	951.825	871.079
28	= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)	1.285.772	1.085.652
29	Descuentos aplicados al T2	—	—
30	= (28-29) Capital nivel 2 (T2)	1.285.772	1.085.652
31	= (25+30) Patrimonio efectivo	6.322.750	5.634.345
32	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación	—	—
33	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón contra cíclico	—	—
34	Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de sistémicos	—	—
35	Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	—	—

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III	Consolidado local y global Sept-2022
	%
Indicador de apalancamiento	8,49%
Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	3%
Indicador de capital básico	13,34%
Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	4,50%
Déficit de colchones de capital	0%
Indicador de capital nivel I	14,34%
Indicador de capital nivel I que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	6,00%
Indicador de patrimonio efectivo	18,00%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	8,00%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando el cargo por el artículo 35 bis	9,5%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colchón de conservación y el colchón contra cíclico	8,625%
Calificación de solvencia	A
Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia	
Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) en relación a los APRC	1,10%
Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) en relación al capital básico	20,31%
Capital adicional nivel 1 (AT1) en relación al capital básico	7,50%
Provisiones voluntarias (adicionales) y bonos subordinados que son imputados al capital adicional nivel 1 (AT1) en relación a los APR	1,00%

A continuación, para efectos comparativos se presentan los montos y ratios determinados utilizando las disposiciones vigentes hasta el 30 de noviembre de 2021:

	Activos consolidados Dic-2021 MM\$	Activos ponderados por riesgo Dic-2021 MM\$
Activos de balance (neto de provisiones)		
Efectivo y depósitos en bancos	3.713.734	17.922
Operaciones con liquidación en curso	576.457	199.528
Instrumentos para negociación	3.876.695	209.420
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	64.365	64.365
Contratos de derivados financieros (*)	1.773.383	1.481.241
Adeudado por bancos	1.529.313	311.345
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	33.537.758	27.606.449
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.054.809	384.045
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	782.529	78.253
Inversiones en sociedades	49.168	49.168
Intangibles	72.532	72.532
Activo fijo	222.320	222.319
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	100.188	100.188
Impuestos corrientes	846	85
Impuestos diferidos	439.194	43.919
Otros activos	699.233	587.791
Subtotal	50.492.524	31.428.570
Activos fuera de balance		
Créditos contingentes	4.768.847	2.860.163
Total	55.261.371	34.288.733

(*) De acuerdo al Capítulo 12-1 de la Recopilación actualizada de Normas, los contratos de derivados financieros se presentan como riesgo equivalente de crédito para efectos de cálculo de activos consolidados.

Nota 40 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 40.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

	Diciembre 2021 (*) MM\$
Capital básico	4.223.013
Patrimonio efectivo	5.522.703
Total activos consolidados	55.261.371
Total activos consolidados ponderados por riesgo de crédito	34.288.733
	Razón
	Diciembre
	2021(*)
	%
Capital básico/activos consolidados	7,64
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	16,11

(*) Información para efectos comparativos en base a disposiciones contenidas en Capítulo 12-1 de la RAN.

Nota 40.46 - Hechos Posteriores

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados de Banco de Chile correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 fueron aprobados por el Directorio el día 27 de octubre de 2022.

A juicio de la Administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco de Chile y sus subsidiarias entre el 30 de septiembre de 2022 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios 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, cúpleme 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, fecha en la que se publicará el primer aviso de citación a la Junta Ordinaria de Accionistas en el diario El Mercurio de Santiago.

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

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

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

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

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.”

Entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2022, Quiñenco S.A. no informó otros Hechos de carácter Esencial.

Análisis Razonado Estados Financieros Consolidados Al 30 de septiembre de 2022

I. Resumen

Durante los primeros nueve meses de 2022, Quiñenco obtuvo una ganancia neta⁵ de \$2.716.330 millones, significativamente superior al resultado registrado en el mismo período en 2021. Este incremento sustancial fue impulsado en gran parte por el desempeño de la naviera Hapag-Lloyd, principal activo de CSAV, que reportó una ganancia neta de US\$14.652 millones a septiembre de 2022, subiendo desde US\$6.646 millones a septiembre de 2021. Durante el período actual continuó una 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. La demanda global por bienes de consumo, en tanto, se mantuvo, aunque debilitándose durante el tercer trimestre. En el caso de Hapag-Lloyd, esto se tradujo en una fuerte alza de 61,6% en las tarifas promedio, 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 \$2.480.339 millones del segmento Transporte a los resultados consolidados. Aunque en menor medida, también cabe destacar el favorable desempeño de Banco de Chile, Nexans y Enx en el período, compensando 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 110,4% 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 mayor gasto por pérdidas crediticias, principalmente debido a la normalización de los indicadores de calidad crediticia, particularmente en el segmento minorista, y por un alza en los gastos operacionales. En el segmento Manufacturero, Nexans reportó una ganancia neta de €197 millones en el primer semestre de 2022, más que duplicando el resultado del mismo período en 2021. El resultado operacional aumentó un 51,7%, impulsado por un crecimiento orgánico de las ventas de 5,1%, reflejando el buen desempeño de todos los segmentos y particularmente en aquellos asociados a la electrificación. En el segmento Energía, el aporte de Enx tuvo una evolución positiva creciendo 37,9%, 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 los resultados de CCU, disminuyó un 63,5% respecto de septiembre de 2022. 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 y Vinos, impulsado por iniciativas de gestión de ingresos y exportaciones y mercado doméstico argentino, respectivamente. 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 36,8%. Sin embargo, esta variación se debe principalmente al efecto contable de un gasto por impuesto diferido de US\$32,5 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 17%. En cuanto a sus operaciones continuadas, remolcadores registró crecimiento en el nivel de actividad, aunque sus márgenes fueron afectados por mayores costos de operación de flota, incluyendo el impacto del precio del combustible, inflación y costos de subcontratación. Por otra parte, las operaciones de carga logística aérea de Aerosan presentaron volúmenes estables y costos afectados también por presiones inflacionarias. En las operaciones discontinuadas, los terminales portuarios registraron un buen desempeño en base a un mix de servicios más favorable, compensando un menor volumen transferido. Por último, a nivel corporativo de Quiñenco, se registró una mayor pérdida explicada en gran medida por el impacto de la 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.

⁵ Ganancia neta hace referencia a la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora.

1. Análisis de Resultados Negocios no Bancarios

Se incluyen en los resultados de los negocios no bancarios los siguientes segmentos:

- a) Manufacturero
 - Invexans Corporativo⁶
 - Techpack
- b) Financiero
 - LQ Inversiones Financieras Holding (LQIF holding)
- c) Energía
 - Enex
- d) Transporte
 - Compañía Sud Americana de Vapores (CSAV)
- e) Servicios Portuarios
 - Sociedad Matriz SAAM (SM SAAM)
- f) Otros
 - Quiñenco y otros (incluye CCU, Quiñenco holding y eliminaciones).

Al 30 de septiembre de 2022 Quiñenco posee en forma directa y a través de su subsidiaria directa Inv. Río Grande y de sus subsidiarias indirectas Inmobiliaria Norte Verde e Inv. Río Azul, un 99,97% de la propiedad de Techpack y un 99,83% de Invexans. Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2022, la participación de Invexans en Nexans es un 28,7%⁷, lo cual se suma a la participación mantenido por Techpack de 0,53%.

En septiembre y noviembre de 2021, Quiñenco adquirió un total 7,53% adicional de SM SAAM, alcanzando en forma directa y a través de sus subsidiarias Inv. Río Bravo e Inmobiliaria Norte Verde un 59,73% de la propiedad de SM SAAM, que ha mantenido al 30 de septiembre 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, se han clasificado las operaciones de Terminales Portuarios y Logística terrestre como actividades discontinuadas en el Estado de Resultados para los períodos 2022 y 2021 y como activos disponibles para la venta en el Balance a septiembre de 2022. SM SAAM definió además dos segmentos de operación: Remolcadores y Otros. Este último incluye los servicios de logística de carga aérea, gastos corporativos y eliminaciones entre segmentos.

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022.

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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.

⁶ Invexans Corporativo incluye la participación en Nexans y excluye Enex, que se presenta en el segmento Energía.

⁷ Esta participación excluye las acciones que Nexans mantiene en tesorería y corresponde al 30 de junio de 2022, ya que a septiembre de 2022 dicho detalle no está disponible.

Resultados negocios no bancarios	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Ganancia de actividades operacionales	81.601	83.675
Resultado no operacional	3.647.841	1.435.023
Gasto por impuestos a las ganancias	(46.377)	(7.823)
Ganancia de operaciones discontinuadas	13.059	24.377
Ganancia consolidada negocios no bancarios	3.696.124	1.535.252

Ingresos de actividades ordinarias

Durante los primeros nueve meses de 2022, los Ingresos de actividades ordinarias aumentaron en un 57,3% alcanzando \$3.488.906 millones, debido primordialmente a mayores ingresos de Enex y, en menor medida, a mayores ingresos de SM SAAM.

La composición de los Ingresos de actividades ordinarias en términos comparativos se presenta a continuación:

	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Manufacturero		
Invexans Corporativo	46	42
Techpack	20	18
Subtotal manufacturero	66	60
Financiero		
LQIF holding	-	-
Energía		
Enex	3.198.294	1.996.390
Transporte		
CSAV	-	-
Servicios Portuarios		
SM SAAM	290.265	221.140
Otros		
Quiñenco y otros	280	196
Ingresos de actividades ordinarias	3.488.906	2.217.785

Los ingresos de Enex durante los nueve primeros meses de 2022 ascendieron a \$3.198.294 millones, un 60,2% superior a lo registrado en el mismo período de 2021, producto principalmente de mayores niveles de precios de combustibles en promedio en todos los segmentos, asociados al alza registrada en los precios internacionales, junto con mayores volúmenes de combustibles comercializados en el segmento de estaciones de servicio en Chile y en Estados Unidos, así como también en el segmento industrial en Chile.

SM SAAM registró ingresos por \$290.265 millones al 30 de septiembre de 2022, un 31,3% superior a lo registrado en igual período del año anterior en términos de pesos, debido a crecimiento en ambos segmentos. 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 se incrementaron reflejando principalmente las operaciones de logística de carga aérea en Chile, Colombia y Ecuador (Aerosan).

Costo de ventas

El Costo de ventas durante los nueve primeros meses de 2022 registró un aumento de 62,6% en comparación con lo reportado a septiembre 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\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Manufacturero		
Invexans Corporativo	-	-
Techpack	-	-
Subtotal manufacturero	-	-
Financiero		
LQIF holding	-	-
Energía		
Enex	(2.836.828)	(1.728.507)
Transporte		
CSAV	-	-
Servicios Portuarios		
SM SAAM	(204.329)	(141.835)
Otros		
Quiñenco y otros	(180)	(165)
Costo de ventas	(3.041.336)	(1.870.507)

El costo de ventas de Enex durante los nueve primeros meses de 2022 ascendió a \$2.836.828 millones, un 64,1% superior a lo informado a septiembre de 2021, principalmente reflejando mayores niveles de precios de combustibles, junto con mayores volúmenes de combustibles comercializados. Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 el costo de ventas fue equivalente a 88,7% y 86,6% de las ventas, respectivamente.

El costo de ventas de SM SAAM al 30 de septiembre de 2022 ascendió a \$204.329 millones, superior en un 44,1% al registrado en igual período del año anterior, principalmente por mayores costos en remolcadores, debido a la mayor flota en operación, junto a un mayor 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:

	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Manufacturero		
Invexans Corporativo	46	42
Techpack	20	18
Subtotal manufacturero	66	60
Financiero		
LQIF holding	-	-
Energía		
Enex	361.466	267.883
Transporte		
CSAV	-	-
Servicios Portuarios		
SM SAAM	85.937	79.305
Otros		
Quiñenco y otros	100	31
Ganancia bruta	447.570	347.278

La Ganancia bruta ascendió a \$447.570 millones durante los primeros nueve meses de 2022, superior en un 28,9% a la reportada a septiembre del año anterior, producto mayormente del aumento en la ganancia bruta de Enex y, en menor medida, de SM SAAM. Enex incrementó su ganancia bruta en un 34,9%, atribuible principalmente al mayor nivel de ingresos explicado anteriormente. Por su parte, SM SAAM aumentó su ganancia bruta en un 8,4%, impulsado por el segmento Remolcadores y, en menor medida, el segmento Otros.

Resultado de actividades operacionales⁸

La Ganancia de actividades operacionales fue de \$81.601 millones al 30 de septiembre de 2022, inferior en un 2,5% a los \$83.675 millones registrados a septiembre 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\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Manufacturero		
Invexans Corporativo	1.444	693
Techpack	225	(1.189)
Subtotal manufacturero	1.669	(497)
Financiero		
LQIF holding	(2.992)	(1.052)
Energía		
Enex	104.743	70.512
Transporte		
CSAV	(22.549)	(10.436)
Servicios Portuarios		
SM SAAM	44.214	46.971
Otros		
Quiñenco y otros	(43.484)	(21.824)
Resultado de actividades operacionales	81.601	83.675

La ganancia de actividades operacionales de Enex al 30 de septiembre de 2022 ascendió a \$104.743 millones, superior a la ganancia operacional de \$70.512 millones registrada a septiembre del año anterior, principalmente debido al aumento de un 34,9% 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, presiones inflacionarias y alzas en el costo de transporte.

SM SAAM registró una ganancia de actividades operacionales de \$44.214 millones en los primeros nueve meses de 2022, inferior en un 5,9% a la ganancia de \$46.971 millones registrada en igual período de 2021. Esta disminución se debe principalmente a mayores gastos de administración, atribuibles principalmente al segmento Remolcadores y, en menor medida, al segmento Otros, contrarrestado parcialmente por el incremento de un 8,4% en la ganancia bruta explicado anteriormente.

En Quiñenco y otros, la pérdida de actividades operacionales registrada a septiembre de 2022 alcanzó \$43.484 millones, superior a la pérdida de \$21.824 millones registrada a septiembre de 2021, principalmente debido a mayores otras pérdidas y, en menor medida, mayores gastos de administración.

CSAV registró una pérdida de actividades operacionales de \$22.549 millones al 30 de septiembre de 2022, superior a la pérdida de \$10.436 millones registrada en igual período de 2021, reflejando principalmente mayores gastos de administración, parcialmente compensado por una ganancia no recurrente asociada a la venta de un activo fijo en el período actual.

La ganancia de actividades operacionales de Invexans a nivel corporativo en los nueve primeros meses de 2022 ascendió a \$1.444 millones, superior a la ganancia de \$693 millones registrada en el mismo período de 2021, principalmente reflejando un mayor ingreso por dividendos recibidos en el período actual, junto a mayores otras ganancias reflejando impuestos por recuperar.

⁸ Ganancias de actividades operacionales incluye Ganancia bruta, Otros ingresos por función, Costos de distribución, Gastos de administración, Otros gastos por función y Otras ganancias (pérdidas).

Resultado no operacional

La composición del resultado no operacional en términos comparativos se presenta a continuación:

	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Ingresos financieros	21.740	2.818
Costos financieros	(78.704)	(56.944)
Participaciones en resultados asociadas y negocios conjuntos	3.848.827	1.541.796
Diferencias de cambio	(16.399)	(11.796)
Resultados por unidades de reajuste	(127.623)	(40.849)
Resultado no operacional	3.647.841	1.435.023

El resultado no operacional registró una ganancia de \$3.647.841 millones al 30 de septiembre de 2022, significativamente superior a la ganancia de \$1.435.023 millones registrada al 30 de septiembre de 2021. Los movimientos más relevantes fueron los siguientes:

- La participación en asociadas alcanzó una ganancia de \$3.848.827 millones en los primeros nueve meses de 2022, sustancialmente superior a la ganancia de \$1.541.796 millones registrada en igual período de 2021, debido principalmente a la mayor contribución de la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, ajustado por valor justo, con un aumento de \$2.295.396 millones. También contribuyó, aunque en menor medida, el mayor aporte de Nexans y las asociadas de SM SAAM. El aporte de IRSA, en tanto, disminuyó en 63,5% alcanzando \$13.438 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.
- 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 el mayor nivel de deuda en CSAV, las mayores tasas de interés y la mayor deuda en Enex 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 desfavorable de diferencias de cambio, obteniendo una pérdida de \$16.399 millones en los primeros nueve meses de 2022, un 39,0% superior a la pérdida de \$11.796 millones registrada a septiembre de 2021, principalmente atribuible a Enex.

Ganancia de negocios no bancarios

	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Ganancia de operaciones continuadas antes de impuestos	3.729.442	1.518.699
Gasto por impuestos a las ganancias	(46.377)	(7.823)
Ganancia de operaciones discontinuadas	13.059	24.377
Ganancia consolidada negocios no bancarios	3.696.124	1.535.252

Durante los nueve primeros meses de 2022 los negocios no bancarios registraron una ganancia consolidada de \$3.696.124 millones, significativamente superior a la ganancia de \$1.535.252 millones reportada en igual período del año anterior. 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 sostenida disrupción en las cadenas de suministros globales, que se reflejaron en mayores tarifas, y una demanda global por bienes de consumo que se mantuvo fuerte, aunque debilitándose en el tercer trimestre. 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 51,7% superior al primer semestre de 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 y SM SAAM. Sobre esta última, su buen desempeño operacional fue compensado por un gasto por impuesto diferido asociado a la transacción con Hapag-Lloyd.

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 30 de septiembre de 2021. Para mayor detalle, referirse a la nota 40.2 de los estados financieros consolidados de Quiñenco S.A.

Resultados servicios bancarios	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Ingresos operacionales	2.311.054	1.499.635
Pérdidas crediticias esperadas	(311.749)	(218.885)
Gastos operacionales	(728.877)	(646.986)
Impuesto a la renta	(206.686)	(128.513)
Ganancia consolidada servicios bancarios	1.063.742	505.251

Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales alcanzaron a \$2.311.054 millones en los nueve primeros meses de 2022, superior en 54,1% a lo registrado en igual período de 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 saldos promedios y, en menor medida, por mejores resultados por gestión de tesorería, mayores ingresos financieros netos de filiales y de ingresos por colocaciones. Estos efectos fueron parcialmente compensados por la venta de una cartera crediticia en el 2021. 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 \$311.749 millones durante los primeros nueve meses de 2022, superior a los \$218.885 millones registrados en igual período de 2021. Esta variación se debe principalmente a un aumento derivado de los modelos de provisionamiento, en línea con la normalización gradual de la morosidad, un aumento en PCEs debido al crecimiento de 9,2% en colocaciones promedio totales, principalmente del segmento minorista y un incremento neto de \$5.000 millones en las provisiones adicionales registradas durante los primeros nueve meses de 2022 comparado con el mismo período en 2021 (variando desde \$140.000 millones a septiembre de 2021 a \$145.000 millones a septiembre de 2022), anticipando un posible deterioro en la calidad crediticia.

Gastos operacionales

Los gastos operacionales alcanzaron a \$728.877 millones al 30 de septiembre de 2022, superior en 12,7% a los \$646.986 millones registrados a septiembre de 2021. Esta variación se explica en gran parte por mayores gastos de personal, principalmente por efectos de la inflación, provisiones por bonos de desempeño e indemnizaciones, y por mayores gastos de tecnología y comunicaciones, publicidad y depreciaciones y amortizaciones.

Impuesto a la renta

En los primeros nueve meses de 2022 se registró un gasto por impuesto a la renta de \$206.686 millones, un 60,8% superior al gasto de \$128.513 millones registrado en igual período de 2021, principalmente atribuible al mejor resultado antes de impuesto alcanzado en el período actual.

Ganancia servicios bancarios

La ganancia consolidada de servicios bancarios fue de \$1.063.742 millones al 30 de septiembre de 2022, un 110,5% superior a lo reportado en septiembre de 2021, principalmente explicado por mayores ingresos operacionales, parcialmente compensado por mayores pérdidas crediticias esperadas este período, mayores gastos operacionales y un mayor gasto por impuesto a la renta.

3. Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora

	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Ganancia consolidada	4.759.867	2.040.503
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	2.043.537	902.170
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	2.716.330	1.138.333

La ganancia consolidada de Quiñenco al 30 de septiembre de 2022 ascendió a \$4.759.867 millones, sustancialmente superior a lo registrado en el mismo período de 2021, basado en el significativo aumento de la ganancia consolidada de los servicios no bancarios y, en menor medida, la mayor ganancia consolidada de los servicios bancarios.

La ganancia atribuible a participaciones no controladoras fue de \$2.043.537 millones a septiembre de 2022, bastante superior a lo registrado a septiembre 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 \$2.716.330 millones en los primeros nueve meses de 2022, superior a la ganancia de \$1.138.333 millones reportada en igual período de 2021.

4. Análisis de Resultados por Segmento

El cuadro a continuación presenta la composición de los resultados por segmento.

Negocios /Segmento	Cifras en MM\$													
	Manufacturero		Financiero		Energía		Transporte		Servicios Portuarios		Otros		Total	
	Al 30 de septiembre de													
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Negocios no bancarios														
Ganancia operaciones continuas antes de impuestos	55.566	15.698	(31.287)	(14.691)	82.579	59.145	3.737.382	1.464.021	32.281	36.270	(147.080)	(41.744)	3.729.442	1.518.699
(Gasto) ingreso por impuestos a las ganancias	(232)	466	232	1.747	(18.235)	(12.483)	(4.923)	17.699	(15.502)	(18.244)	(7.718)	2.991	(46.377)	(7.823)
Ganancia (pérdida) operaciones discontinuadas	-	(134)	-	-	-	-	(73)	4	13.132	24.507	-	(0)	13.059	24.377
Ganancia (pérdida) consolidada negocios no bancarios	55.334	16.030	(31.055)	(12.944)	64.345	46.662	3.732.386	1.481.724	29.912	42.534	(154.798)	(38.753)	3.696.124	1.535.252
Negocio bancario														
Resultado antes de impuesto a la renta	-	-	1.269.510	633.690	-	-	-	-	-	-	918	74	1.270.428	633.764
Impuesto a la renta	-	-	(206.686)	(128.513)	-	-	-	-	-	-	-	-	(206.686)	(128.513)
Ganancia consolidada negocio bancario	-	-	1.062.824	505.177	-	-	-	-	-	-	918	74	1.063.742	505.251
Ganancia (pérdida) consolidada	55.334	16.030	1.031.769	492.233	64.345	46.662	3.732.386	1.481.724	29.912	42.534	(153.879)	(38.679)	4.759.867	2.040.503
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	176	35	775.426	368.448	-	-	1.252.047	512.314	16.755	21.716	(868)	(343)	2.043.537	902.170
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora (1)	55.158	15.995	256.343	123.785	64.345	46.662	2.480.339	969.410	13.157	20.818	(153.011)	(38.336)	2.716.330	1.138.333
EBITDA (2)	(497)	(708)	1.329.666	689.967	139.722	106.270	(24.141)	(10.455)	95.829	89.482	(12.752)	(12.024)	1.527.827	862.532

(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\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Invoxans Corporativo	53.308	19.080
Techpack	1.850	(3.085)
Ganancia neta del segmento manufacturero	55.158	15.995

El segmento manufacturero contribuyó con una ganancia de \$55.158 millones al resultado neto de Quiñenco durante los primeros nueve meses de 2022, que se compara positivamente con la ganancia de \$15.995 millones reportada en igual período de 2021.

Invoxans

	Cifras en MM\$			
	Corporativo		Consolidado	
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
Ingresos de actividades ordinarias	46	42	3.198.340	1.996.432
Ganancia de actividades operacionales	1.444	693	106.187	71.205
Resultado no operacional	52.278	18.004	30.114	6.636
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	53.484	19.116	117.828	65.777

Durante los nueve primeros meses de 2022, Invoxans tuvo una ganancia neta de \$117.828 millones⁹, un 79,1% superior a la ganancia neta de \$65.777 millones registrada a septiembre del año anterior. Del resultado alcanzado en el período actual, una ganancia de \$53.484 millones corresponde al segmento Corporativo, cuyo resultado se analizará a continuación en esta sección. La ganancia restante de \$64.345 millones corresponde principalmente al resultado de la subsidiaria Enex. Favor referirse a la sección Energía para el análisis de los resultados de Enex.

Invoxans Corporativo

Al 30 de septiembre de 2022, Invoxans Corporativo reportó una ganancia de \$53.484 millones, un 179,8% superior a la ganancia de \$19.116 millones registrada en igual período de 2021, reflejando primordialmente el mejor desempeño de su principal activo, la multinacional francesa Nexans¹⁰, que registró ganancias por €197 millones durante el primer semestre de 2022, sustancialmente superior a la ganancia de €81 millones registrada a junio de 2021.

A septiembre de 2022, Invoxans Corporativo registró una ganancia de actividades operacionales de \$1.444 millones, superior a la ganancia operacional de \$693 millones registrada en los primeros nueve meses del año anterior, producto principalmente de mayores dividendos recibidos de Sonacol e impuestos por recuperar en el período actual, parcialmente compensado por el reverso de una provisión por gastos de juicios en Brasil durante los primeros nueve meses de 2021 y mayores gastos de administración en el período actual.

La ganancia no operacional ascendió a \$52.278 millones en los nueve primeros meses de 2022, muy superior a la ganancia de \$18.004 millones registrada en el mismo período de 2021, reflejando principalmente la participación en los resultados de su asociada Nexans. Al 30 de junio de 2022, Nexans reportó un incremento orgánico¹¹ en las ventas de 5,1% y un resultado operacional de €220 millones, aumentando un 51,7% respecto de lo reportado al 30 de junio de 2021, reflejando el buen

⁹ El análisis de Invoxans se basa en sus Estados Financieros preparados en la moneda funcional de Quiñenco. La moneda funcional de Invoxans difiere de la de Quiñenco.

¹⁰ Nexans, conforme a la regulación francesa y las IFRS, no publica estados financieros para los trimestres terminados en marzo y septiembre. Dado lo anterior y conforme lo autorizado por la CMF, Invoxans utiliza los estados financieros de Nexans a diciembre y junio, para la contabilización de la inversión en dicha sociedad para los cierres contables de marzo y septiembre, respectivamente. Como consecuencia de lo anterior, los trimestres a marzo y septiembre sólo consideran los efectos generados por diferencia de cambio y las modificaciones de participación de Invoxans en Nexans.

¹¹ Crecimiento orgánico: Nexans compara ventas con la misma base de consolidación, excluyendo impactos tales como adquisiciones y desinversiones entre un período y otro, efectos de tipo de cambio y variaciones en los precios de los metales base.

desempeño de los segmentos asociados a electrificación, en línea con el cambio hacia energías renovables y la renovación requerida de la red eléctrica. 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 €20 millones (117,6%), reflejando un crecimiento orgánico de 14,4% en las ventas, atribuible principalmente a la creciente inversión en renovación del cableado eléctrico, mayormente en Norteamérica y Europa. Usos, en tanto, registró un aumento en el resultado operacional de €43 millones (86,0%), basado en un crecimiento orgánico de 13,9% en las ventas, reflejando la implementación del programa SHIFT y una demanda robusta en todas las geografías, destacándose Norte América y Medio Oriente-África, junto a la adquisición de Centelsa en Colombia. El segmento Generación y Transmisión (anteriormente Alto Voltaje y Proyectos) aumentó su resultado operacional en €18 millones (58,1%), basado en el crecimiento orgánico de 23,7% en sus ventas, impulsado por la puesta en marcha de la planta de cables de alto voltaje en Charleston, 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. El segmento Telecomunicaciones, por su parte, reportó un aumento de €5 millones (35,7%) en su resultado operacional, debido a un mayor nivel de ventas orgánicas de 8,6% durante el primer semestre, mostrando los resultados del enfoque continuo en rentabilidad. Por último, el segmento Industrial, reportó una disminución en su resultado operacional de €4 millones (-8,0%), pese a un incremento orgánico en las ventas de 7,6%, respaldado por una fuerte recuperación en arneses automotrices y en automatización durante el año, debido a cierres recurrentes en China durante el período actual. El EBITDA alcanzó €308 millones en el primer semestre de 2022, un 38,4% superior al reportado en los primeros seis meses de 2021. El margen EBITDA del negocio de electrificación y no electrificación alcanzó un 12,1% y 9,2% respectivamente.

A nivel no operacional, Nexans registró una variación negativa de €50 millones derivada del impacto de la variación de precios de las materias primas sobre el inventario no cubierto (una ganancia de €25 millones en 2022 versus una ganancia de €75 millones en 2021), principalmente reflejando el mayor precio promedio del cobre en el período actual, previo a la baja a finales de junio. Nexans registró costos de reestructuración por €19 millones en el primer semestre de 2022, correspondiendo principalmente a la conversión de la planta de Norteamérica, junto con nuevas acciones del plan de transformación, disminuyendo desde los €33 millones registrados en el primer semestre del año anterior. Otros ingresos operacionales alcanzaron €38 millones en el período actual, lo que se compara positivamente con el gasto de €19 millones registrado a junio de 2021, principalmente atribuible a la ganancia por la venta de activos por €54 millones a junio de 2022, mayormente en Alemania. Los costos financieros netos disminuyeron un 58,8% debido principalmente a ganancias de algunas inversiones financieras, y a los efectos de la hiperinflación en Turquía. Por último, el impuesto a las ganancias disminuyó €1 millón respecto a lo reportado en igual período de 2021. Así, Nexans reportó una ganancia neta de €197 millones durante el primer semestre de 2022, significativamente superior a la ganancia de €81 millones reportada al 30 de junio 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 \$52.532 millones a septiembre de 2022, bastante superior al resultado neto positivo de \$18.150 millones a septiembre de 2021.

El gasto por impuesto a las ganancias de Invexans Corporativo fue de \$238 millones al 30 de septiembre de 2022, lo que se compara negativamente con el crédito de \$419 millones registrado a septiembre de 2021.

Techpack

	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Ingresos de actividades ordinarias	20	18
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales	225	(1.189)
Pérdida procedente de operaciones discontinuadas	-	(134)
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	1.147	(3.279)

Al 30 de septiembre de 2022, Techpack registró una ganancia neta de \$1.147 millones¹², que se compara positivamente con la pérdida neta de \$3.279 millones reportada al 30 de septiembre de 2021, atribuible principalmente a mayores dividendos recibidos en el período actual y un mejor resultado por unidades de reajuste, parcialmente compensado por mayores provisiones.

¹² 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.

La ganancia de actividades operacionales de Techpack ascendió a \$225 millones en los nueve primeros meses de 2022, que se compara positivamente respecto a la pérdida operacional de \$1.189 millones registrada en el mismo período del año anterior, reflejando mayores dividendos recibidos, parcialmente compensado por mayores provisiones.

Techpack registró una ganancia no operacional de \$916 millones al 30 de septiembre de 2022, lo que contrasta positivamente con la pérdida de \$2.002 millones reportada en los nueve primeros meses de 2021, explicada principalmente por un mejor resultado por unidades de reajuste, y en menor medida, un mayor ingreso financiero neto y una menor pérdida por diferencias de cambio.

En los nueve primeros meses de 2022, no hubo operaciones discontinuadas de Techpack, lo que contrasta positivamente con la pérdida de \$134 millones registrada en igual período de 2021, que correspondió mayormente a gastos de mantención.

Por último, el crédito por impuesto a las ganancias fue de \$6 millones al 30 de septiembre de 2022, menor al crédito por impuesto de \$47 millones registrado al 30 de septiembre de 2021.

Segmento Financiero

	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
LQIF holding	(15.527)	(6.472)
Sector bancario	271.870	130.257
Ganancia neta del segmento financiero	256.343	123.785

El segmento financiero contribuyó con una ganancia de \$256.343 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de septiembre de 2022, aumentando un 107,1% respecto del 30 de septiembre del año anterior.

Los servicios bancarios están compuestos por el Banco de Chile.

LQIF holding

	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Pérdida de actividades operacionales	(2.992)	(1.052)
Resultado no operacional	(28.294)	(13.639)
Pérdida de servicios no bancarios	(31.055)	(12.944)

LQIF holding registró una pérdida de \$31.055 millones al 30 de septiembre de 2022, superior a la pérdida de \$12.944 millones registrada a septiembre 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 10,5% en los nueve primeros meses de 2022, comparado con un 3,5% en igual período de 2021), a mayores gastos de administración y un efecto negativo por un menor crédito por impuesto a la renta, parcialmente compensado por un menor costo financiero neto.

Banco de Chile

	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Ingresos operacionales	2.310.137	1.499.560
Pérdidas crediticias esperadas	(311.749)	(218.885)
Gastos operacionales	(728.877)	(646.985)
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	1.062.823	505.176

Banco de Chile informó una ganancia neta de \$1.062.823 millones durante los nueve primeros meses de 2022, aumentando un 110,4% respecto de los nueve primeros meses de 2021. Esta variación se explica principalmente por mayores ingresos

operacionales, tanto no asociados como asociados a clientes, parcialmente compensado por mayores pérdidas crediticias esperadas, un aumento en los gastos operacionales y un mayor impuesto a la renta.

Los ingresos operacionales aumentaron un 54,1%, equivalente a \$810.577 millones al 30 de septiembre de 2022, debido principalmente a:

- Un aumento de \$754.412 millones en el ingreso financiero neto, por: (i) un incremento de \$375.450 millones en la contribución de la posición activa neta estructural del Banco en UF dada la mayor inflación durante en el período actual; (ii) un aumento en la contribución de depósitos a la vista de \$289.699 millones al costo de fondos, en un contexto de mayores tasas de interés, principalmente en plazos más cortos, pese a una disminución en los saldos promedios de 2,2% anual; (iii) mayores resultados relacionados con actividades de tesorería por \$69.763 millones, debido principalmente a un mejor resultado de la gestión activa de descalces temporales en el balance en un contexto de mayor inflación; (iv) un aumento de \$10.335 millones en los ingresos financieros netos de filiales, como resultado del cambio favorable en las tasas de interés que afectaron positivamente a los resultados de la filial de corretaje de valores, y; (v) mayores ingresos por colocaciones por \$9.591 millones, atribuibles a un aumento en los ingresos de colocaciones comerciales. Lo anterior fue contrarrestado parcialmente por menores ingresos por \$4.667 millones debido a la venta de una cartera de créditos durante los nueve primeros meses de 2021.
- Un aumento de \$43.813 millones en el ingreso neto por comisiones, explicado principalmente por: i) crecimiento en las comisiones transaccionales de \$22.922 millones, debido al aumento de la cantidad de transacciones por la normalización de las actividades económicas observadas en el período actual y una baja base de comparación; ii) un avance anual de \$11.196 millones por comisiones provenientes del cambio de mix en las inversiones y el aumento de la tasa de interés en la renta fija; iii) un crecimiento de \$4.446 millones en comisiones de cartas de créditos, garantías, colaterales y otros créditos y ; iv) un aumento de \$3.915 millones en comisiones provenientes de la filial de corretaje de seguros. Estos efectos fueron compensados en parte por una disminución anual de \$3.933 millones en comisiones por prepagos de créditos.
- Un incremento de \$12.352 millones en otros ingresos operacionales, relacionado mayormente con las inversiones en sociedades que crecieron \$11.274 millones, impulsado por el mayor resultado de Transbank.

Las pérdidas crediticias esperadas (PCEs) de Banco de Chile ascendieron a \$311.749 millones al 30 de septiembre de 2022, aumentando un 42,4% en comparación con los \$218.885 millones reportados en igual período del año anterior, impulsado principalmente por el segmento minorista que explica un 81% del aumento. Este incremento es atribuible en gran medida a la normalización de los indicadores de calidad crediticia de los clientes, reflejando principalmente el efecto de la disminución de la liquidez de las personas, y el impacto negativo de la inflación sobre los salarios reales. El aumento de los saldos promedios de colocaciones, especialmente en colocaciones de consumo, también contribuyó al incremento en PCEs. El segmento mayorista, por su parte, explica un 14% del aumento, debido también a una normalización de los indicadores de calidad crediticia y a crecimiento en las colocaciones comerciales promedio, principalmente. Las provisiones adicionales, en tanto, explican un incremento de \$5.000 millones en el gasto, ya que durante los primeros nueve meses de 2021 se establecieron \$140.000 millones en provisiones adicionales y durante los primeros nueve meses de 2022 se establecieron \$145.000 millones, en base a la visión del Banco sobre el potencial deterioro en la calidad crediticia.

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 septiembre 2022, superior al 0,88% a septiembre 2021.

Los gastos operacionales aumentaron en 12,7% a \$728.877 millones durante los primeros nueve meses de 2022, en relación con los \$646.985 millones registrados a septiembre de 2021. Esta variación se explica principalmente por: (i) un aumento de \$46.398 millones en gastos de personal, debido a un aumento de los salarios mayormente debido al efecto de la inflación sobre estos, mayores provisiones por bonos asociadas al mejor desempeño financiero del 2022, y mayores indemnizaciones; (ii) un aumento de \$10.511 millones en gastos de tecnología y comunicaciones, principalmente por adquisiciones de licencias de software, en línea con la transformación digital del Banco; (iii) un aumento de \$6.550 millones en gastos de publicidad, relacionado con nuevas actividades de marketing y campañas de promoción de nuevos productos, (iv) un aumento en depreciaciones y amortizaciones de \$5.816 millones; y, (v) un aumento de \$3.756 millones en otros gastos operacionales, principalmente por mayores gastos relacionados con activos recibidos en pago asociados a castigos normativos de activos en leasing.

El gasto por impuesto a la renta aumentó en un 60,8% a \$206.686 millones al 30 de septiembre de 2022, atribuible al mayor resultado antes de impuestos en el período actual.

Segmento Energía

	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Enex	64.345	46.662
Ganancia neta del segmento energía	64.345	46.662

El segmento energía contribuyó con una ganancia de \$64.345 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de septiembre de 2022, un 37,9% superior a la ganancia de \$46.662 millones registrada en igual período del año anterior.

Enex

	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Ingresos de actividades ordinarias	3.198.294	1.996.390
Ganancia de actividades operacionales	104.743	70.512
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	64.345	46.662

Enex registró una ganancia neta de \$64.345 millones¹³ al 30 de septiembre de 2022, un 37,9% superior a la ganancia de \$46.662 millones registrada a septiembre de 2021, debido principalmente a un mejor desempeño operacional, reflejando mayores precios de combustibles y mayores volúmenes de venta en un contexto de presiones sobre los gastos, parcialmente compensado por una mayor pérdida no operacional.

Los ingresos ascendieron a \$3.198.294 millones durante los nueve primeros meses de 2022, superior en un 60,2% a lo informado en igual período de 2021, debido a mayores niveles de precios de combustibles en promedio en todos los segmentos, asociados al alza registrada en los precios internacionales, y 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 30 de septiembre de 2022 fueron 3.561 miles de metros cúbicos, superior en un 11,7% a lo informado al 30 de septiembre de 2021, de los cuales un 99% corresponde a combustibles.

La ganancia bruta ascendió a \$361.466 millones, superior en un 34,9% a la informada en septiembre del año anterior, atribuible primordialmente a los mencionados mayores niveles de venta de combustibles a través del canal estaciones de servicio y del canal industrial, y al mayor impacto positivo de las dinámicas del precio de los combustibles sobre sus inventarios.

La ganancia de actividades operacionales de Enex al 30 de septiembre de 2022 ascendió a \$104.743 millones, superior a la ganancia operacional de \$70.512 millones registrada a septiembre de 2021, producto principalmente del aumento de un 34,9% en la ganancia bruta explicado anteriormente, y, en menor medida, un ingreso en otras ganancias 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 EE.UU., junto a presiones inflacionarias y alzas en el costo de transporte.

El resultado no operacional ascendió a una pérdida de \$22.164 millones en el período actual, superior en un 95,0% a la pérdida no operacional de \$11.367 millones informada a septiembre de 2021, explicado principalmente por mayores costos financieros netos, una mayor pérdida por diferencias de cambio y, en menor medida, un menor aporte de las asociadas.

Segmento Transporte**Cifras en MM\$**

¹³ 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.

	30-09-2022	30-09-2021
CSAV	2.480.339	969.410
Ganancia neta del segmento transporte	2.480.339	969.410

El segmento transporte contribuyó con una ganancia de \$2.480.339 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de septiembre de 2022, sustancialmente superior a la ganancia de \$969.410 millones registrada en el mismo período del año anterior.

El aumento en la contribución refleja el mayor resultado de CSAV, junto con el incremento en la participación de Quiñenco en el segundo trimestre del año 2021, desde un 61,8% a un 66,5%. El resultado de CSAV es ajustado por el efecto de la valorización a valor razonable de la inversión en CSAV a nivel de Quiñenco. A septiembre de 2022 el ajuste fue un menor resultado de \$1.066 millones (a septiembre de 2021 el ajuste fue un menor resultado de \$11 millones).

CSAV

	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Pérdida de actividades operacionales	(22.549)	(10.436)
Resultado no operacional	3.762.129	1.474.480
Impuesto a la renta	(5.516)	17.693
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	3.733.990	1.481.740

CSAV registró una ganancia neta de \$3.733.990 millones¹⁴ en los primeros nueve meses de 2022, resultado que es significativamente superior a la ganancia de \$1.481.740 millones registrada en igual período de 2021, principalmente basado en el mejor desempeño de la naviera alemana Hapag-Lloyd, su principal activo.

La pérdida operacional fue de \$22.549 millones al 30 de septiembre de 2022, superior a la pérdida de \$10.436 millones registrada en septiembre 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 \$3.762.129 millones, significativamente superior a la ganancia de \$1.474.480 millones registrada en los nueve primeros meses 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\$1.993,7 millones a septiembre de 2021 a una ganancia de US\$4.395,7 millones a septiembre de 2022, lo cual junto al ajuste por la contabilización a valor justo (un ajuste negativo de US\$0,8 millones en 2021 y un ajuste negativo de US\$4,3 millones en 2022), implicó un aumento neto de US\$2.398,5 millones (\$2.295.396 millones). Dicho efecto fue levemente compensado por un mayor costo financiero neto.

Durante los nueve primeros meses de 2022 la ganancia neta de Hapag-Lloyd fue de US\$14.652 millones, significativamente superior a la ganancia neta de US\$6.646 millones reportada en los nueve primeros meses de 2021. Este período en 2022 se caracterizó por la sostenida disrupción en las cadenas de suministros globales, que se reflejaron en mayores tarifas y en tiempos de respuestas más prolongados tanto de buques como de contenedores, disminuyendo, por tanto, la capacidad disponible. La demanda global por bienes de consumo ha continuado, aunque debilitándose en el tercer trimestre. En el caso de Hapag-Lloyd, las ventas al 30 de septiembre de 2022 alcanzaron US\$28.439 millones, creciendo un 58,5% respecto a igual período de 2021, producto mayormente de un alza de 61,6% en la tarifa promedio, junto a un volumen transportado en línea con lo reportado en septiembre de 2021. Los gastos operacionales, en tanto, aumentaron un 21,3%, principalmente por un mayor precio promedio del petróleo consumido, además de mayores gastos de manejo de contenedores. Así, la naviera alemana registró un resultado antes de impuestos e intereses (EBIT) positivo de US\$15.143 millones durante el período actual, un alza sustancial desde el EBIT de US\$6.938 millones registrado al 30 de septiembre de 2021. El EBITDA en tanto, alcanzó US\$16.649 millones, significativamente superior a los US\$8.163 millones reportados en el mismo período del año anterior.

¹⁴ 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.

Así, en total, la participación de CSAV en los resultados de Hapag-Lloyd, incluyendo todos los efectos mencionados, implicó una ganancia neta de \$3.781.474 millones al 30 de septiembre de 2022, lo cual contrasta positivamente con la ganancia de \$1.486.077 millones registrada al 30 de septiembre de 2021.

El gasto por impuesto a las ganancias de CSAV fue de \$5.516 millones en los primeros nueve meses de 2022, lo que contrasta negativamente con el crédito por impuesto a las ganancias de \$17.693 millones registrado al 30 de septiembre de 2021, principalmente debido a la variación del tipo de cambio euro-dólar, dada la estructura de financiamiento de la inversión de CSAV en Hapag-Lloyd, reflejando la mayor apreciación del dólar durante el período actual en comparación con igual período de 2021.

La pérdida de operaciones discontinuadas fue de \$73 millones en el período actual, que contrasta negativamente con la ganancia de \$4 millones reportada a septiembre de 2021, corresponde principalmente a las operaciones del negocio de transporte marítimo de vehículos, cuyas operaciones cesaron en julio de 2020.

Segmento Servicios Portuarios

	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
SM SAAM	13.157	20.818
Ganancia neta del segmento servicios portuarios	13.157	20.818

El segmento servicios portuarios contribuyó con una ganancia de \$13.157 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de septiembre de 2022, un 36,8% inferior a los \$20.818 millones registrados en el mismo período del 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%. 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 septiembre de 2022 el ajuste fue un menor resultado de \$2.296 millones (a septiembre 2021 el ajuste fue un menor resultado de \$1.058 millones).

SM SAAM

	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Ingresos de actividades ordinarias	290.265	221.140
Ganancia de actividades operacionales	44.214	46.971
Resultado no operacional	(9.446)	(9.109)
Operaciones discontinuadas	15.385	25.684
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	25.872	40.871

Como consecuencia del acuerdo de venta a Hapag-Lloyd de los negocios de terminales portuarios y logística terrestre, SM SAAM definió dos segmentos operativos, Remolcadores y Otros, donde se incluyen las operaciones logísticas de carga aérea, activos inmobiliarios, gastos corporativos y eliminaciones entre segmentos.

SM SAAM registró una ganancia neta de \$25.872 millones¹⁵ en los primeros nueve meses de 2022, disminuyendo un 36,7% en términos de pesos, en comparación con los \$40.871 millones registrados en igual período de 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 17% respecto de igual período de 2021.

Al 30 de septiembre de 2022, los ingresos de SM SAAM alcanzaron \$290.265 millones, aumentando un 31,3% en términos de pesos respecto a lo reportado a septiembre de 2021, atribuible a crecimiento en ambos segmentos, especialmente

¹⁵ 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.

Remolcadores. Los ingresos del segmento Remolcadores crecieron respecto de septiembre 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 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.

En los nueve primeros meses de 2022, SM SAAM obtuvo una ganancia bruta de \$85.937 millones, superior en un 8,4% a los \$79.305 millones registrados en el mismo período de 2021, debido al crecimiento en los ingresos ya mencionados, parcialmente compensado por el 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, del 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 al impacto negativo de mayor inflación sobre costos de personal. El resultado operacional fue una ganancia de \$44.214 millones al 30 de septiembre de 2022, un 5,9% inferior a los \$46.971 millones registrados a septiembre de 2021, debido principalmente al aumento en los gastos de administración, principalmente asociado a los efectos de la inflación y la puesta en marcha de las nuevas operaciones en Remolcadores, parcialmente compensado por el aumento en el margen bruto explicado anteriormente.

El resultado no operacional fue una pérdida de \$9.446 millones al 30 de septiembre de 2022, superior en un 3,7% a la pérdida de \$9.109 millones registrada en igual período de 2021. Esta variación es atribuible principalmente a un menor ingreso por diferencias de cambios y un mayor costo financiero neto, parcialmente compensado por un aumento en el resultado de las asociadas, y, en menor medida, a una variación positiva en el resultado por unidades de reajuste.

Las operaciones discontinuadas reportaron una ganancia neta de \$15.385 millones, un 40,1% inferior a lo reportado a septiembre 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\$32,5 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 contrarrestó el mejor desempeño de las operaciones clasificadas como discontinuadas, principalmente terminales portuarios, cuyo positivo resultado operacional refleja un mix de servicios más favorable, compensando menores volúmenes transferidos.

El impuesto a las ganancias disminuyó un 13,9% en términos de pesos, a \$16.398 millones.

Segmento Otros

	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
IRSA	13.438	36.807
Quiñenco y otros	(166.449)	(75.143)
Pérdida neta del segmento otros	(153.011)	(38.336)

El segmento Otros contribuyó con una pérdida de \$153.011 millones a la ganancia neta de Quiñenco al 30 de septiembre de 2022, bastante mayor a la pérdida de \$38.336 millones registrada en septiembre 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 \$13.438 millones al 30 de septiembre de 2022, inferior a los \$36.807 millones registrados en igual período de 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\$	
	30-09-2022	30-09-2021

Ingresos de actividades ordinarias	1.943.073	1.662.364
Ganancia de actividades operacionales	143.609	213.884
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	71.315	125.520

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 Otros¹⁶.

CCU registró una ganancia neta de \$71.315 millones durante los nueve primeros meses de 2022, un 43,2% inferior a los \$125.520 millones reportados en el mismo período de 2021. El 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, 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, junto a un leve aumento en los volúmenes de venta.

Al 30 de septiembre de 2022, las ventas de CCU alcanzaron a \$1.943.073 millones, superior en un 16,9% a lo registrado en igual período de 2021, como resultado de un crecimiento de 0,9% en los volúmenes consolidados vendidos, junto a un aumento de 15,9% en los precios promedio en pesos. Los segmentos de operación explican este crecimiento en las ventas de la siguiente manera: Negocios Internacionales reportó un crecimiento de 44,3% en las ventas, debido a un alza de 41,3% 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 2,1% en los volúmenes de venta. El segmento Chile, por su parte, registró un crecimiento de 7,1% en las ventas dado un aumento en el precio promedio de 6,7%, principalmente explicado por la implementación de iniciativas de gestión de ingresos, parcialmente compensado por un efecto mix negativo, junto a una leve alza en los volúmenes vendidos de 0,4%. Las ventas del segmento Vinos aumentaron un 16,9%, basado en un alza en los precios promedio de 16,9%, 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 en Chile y Argentina, junto a un nivel de volúmenes vendidos estable.

Durante los primeros nueve meses de 2022, la ganancia bruta de CCU alcanzó \$841.424 millones, un 4,9% superior a lo reportado en el mismo período del año anterior, impulsado por el alza en las ventas, parcialmente compensado por un incremento de 28,1% 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 49,6% en su ganancia bruta, debido al crecimiento en ingresos antes mencionado, parcialmente compensado por un incremento de 36,6% 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 49,2% del peso argentino frente al dólar estadounidense afectando costos denominados en dólares. El segmento Vinos registró un aumento de 14,0% 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 12,1%. El crecimiento en ingresos antes mencionado fue contrarrestado por un mayor costo por hectolitro, atribuible a mayores costos de materias primas y material de empaque, la devaluación de 17,2% en promedio del peso chileno frente al dólar estadounidense y mayor inflación. Los gastos de marketing, distribución, administración y ventas, en tanto, registraron un aumento de 16,7% respecto de lo informado al 30 de septiembre de 2021, atribuible a mayores costos de distribución en todos los segmentos de operación, debido a mayores precios del petróleo y una mayor inflación, pero se mantuvieron estables como porcentaje de los ingresos, gracias a las iniciativas de control de gastos. El EBITDA disminuyó un 18,8% en los primeros nueve meses de 2022, alcanzando \$235.203 millones, explicado por el segmento Chile con una disminución de 35,2%, parcialmente compensado por Negocios Internacionales, con un alza de 72,0% y, en menor medida, por un alza de 10,5% en el segmento Vinos. En consecuencia, el margen EBITDA disminuyó de 17,4% a 12,1% a septiembre de 2022.

Por su parte, la pérdida no operacional alcanzó un valor de \$61.839 millones, que se compara negativamente con la pérdida de \$22.769 millones registrada en los nueve primeros meses del año anterior, producto principalmente de un aumento de los

¹⁶ Chile: incluye la comercialización de cervezas, bebidas no alcohólicas y licores en Chile y unidades estratégicas de servicios en el mercado en Chile. Negocios internacionales: incluye la comercialización de cervezas, sidras, bebidas no alcohólicas y licores en Argentina, Uruguay, Paraguay y Bolivia. Vinos: incluye la comercialización de vino, principalmente en mercados de exportación. Otros: incluye gastos e ingresos corporativos y las eliminaciones de las transacciones realizadas entre segmentos no asignados.

Análisis Razonado

costos financieros netos, una mayor pérdida por diferencias de cambio, una pérdida por unidades de reajuste en el período actual, explicado por la mayor inflación, y una mayor pérdida de los negocios conjuntos y asociadas.

El impuesto a las ganancias registró un crédito por \$641 millones al 30 de septiembre de 2022, lo cual se compara positivamente con el gasto por \$52.362 millones registrados al 30 de septiembre de 2021, producto principalmente de una menor utilidad antes de impuestos.

Quiñenco y otros

Quiñenco y otros registró una pérdida de \$166.449 millones al 30 de septiembre de 2022, superior a la pérdida de \$75.143 millones registrada en los nueve primeros meses del año anterior. La variación se explica primordialmente por un menor resultado a nivel corporativo de Quiñenco, producto principalmente de una mayor pérdida asociada al impacto de la 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 mayores tasas de interés en el período.

III. Análisis de Estado de Situación Financiera

Activos

Al 30 de septiembre de 2022 los activos consolidados de Quiñenco ascendieron a \$69.248.137 millones, un aumento de 12,1% respecto a los \$61.800.307 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\$	
	30-09-2022	31-12-2021
Manufacturero		
Invexans Corporativo	511.412	464.231
Techpack	199.165	175.597
Subtotal manufacturero	710.577	639.828
Financiero		
LQIF holding	845.576	845.875
Energía		
Enex	1.842.251	1.449.677
Transporte		
CSAV	8.731.901	5.089.433
Servicios Portuarios		
SM SAAM	1.743.139	1.553.572
Otros		
Quiñenco y otros	731.428	595.828
Total activos negocios no bancarios	14.604.873	10.174.213
Activos servicios bancarios	54.643.264	51.626.094
Total activos consolidados	69.248.137	61.800.307

	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	31-12-2021
Activos corriente negocios no bancarios	2.580.252	1.169.538
Activos no corriente negocios no bancarios	12.024.621	9.004.676
Total activos negocios no bancarios	14.604.873	10.174.213
Activos servicios bancarios	54.643.264	51.626.094
Total activos consolidado	69.248.137	61.800.307

Activos corrientes negocios no bancarios

Los activos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron a \$2.580.252 millones al 30 de septiembre de 2022, lo que representa un aumento de un 120,6% 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 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 un mayor saldo 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. También contribuyó al incremento en activos corrientes, un aumento de inventarios corrientes y otros activos no financieros corrientes, ambos mayormente atribuibles a Enex.

Activos no corrientes negocios no bancarios

Al 30 de septiembre de 2022 los activos no corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron a \$12.024.621 millones, lo que representa un incremento de un 33,5% respecto del 31 de diciembre de 2021. Esta variación se debe mayormente al significativo aumento en las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación, primordialmente atribuible al mayor valor libro de Hapag-Lloyd (reflejando la ganancia del período y el ajuste de conversión, neto de dividendos) y en menor medida, el mayor valor libro de Nexans (reflejando la ganancia del período y el ajuste de conversión, neto de dividendos). Este efecto fue parcialmente compensado por un menor saldo de activos intangibles, atribuible mayormente a SM SAAM, por la reclasificación de los activos como disponibles para la venta.

Activos servicios bancarios

Los activos de los servicios bancarios al 30 de septiembre de 2022 fueron de \$54.643.264 millones lo que representa un aumento de un 5,8% 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\$	
	30-09-2022	31-12-2021
Manufacturero		
Invexans Corporativo	27.929	24.084
Techpack	1.319	200
Subtotal manufacturero	29.248	24.283
Financiero		
LQIF holding	281.761	270.515
Energía		
Enx	1.083.577	792.155
Transporte		
CSAV	1.938.387	965.091
Servicios Portuarios		
SM SAAM	918.204	830.340
Otros		
Quiñenco y otros	1.020.519	953.550
Total pasivo exigible negocios no bancarios	5.271.696	3.835.935
Pasivo servicios bancarios	49.895.048	47.259.610
Total pasivos exigible consolidado	55.166.744	51.095.545

	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	31-12-2021
Pasivo corriente negocios no bancarios	2.630.761	1.306.986
Pasivo no corriente negocios no bancarios	2.640.935	2.528.950
Total pasivo exigible negocios no bancarios	5.271.696	3.835.935
Pasivo servicios bancarios	49.895.048	47.259.610
Total pasivo exigible consolidado	55.166.744	51.095.545
Patrimonio total	14.081.393	10.704.762
Total patrimonio y pasivos	69.248.137	61.800.307

Pasivos corrientes negocios no bancarios

Al 30 de septiembre de 2022 los pasivos corrientes de los negocios no bancarios alcanzaron \$2.630.761 millones, un 101,3% 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, un aumento en cuentas por pagar, mayormente de Enex, y otros pasivos financieros corrientes, principalmente atribuible a nuevos créditos en CSAV y el traspaso de la porción corriente desde el pasivo no corriente, y en menor medida, en Enex, 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 \$2.640.935 millones, superior en 4,4% al saldo al 31 de diciembre de 2021. Este incremento se debe principalmente a un mayor saldo de obligaciones financieras, atribuibles mayormente a Quiñenco holding y Enex, por efecto de la inflación sobre los pasivos en UF, en parte contrarrestados por un menor nivel de deuda no corriente de SM SAAM y CSAV. Por otra parte, la variación también se explica por un menor nivel de pasivos por impuestos diferidos no corrientes, mayormente de SM SAAM.

El pasivo exigible de los negocios no bancarios totalizó \$5.271.696 millones al 30 de septiembre de 2022, cifra superior en un 37,4% a la registrada al 31 de diciembre de 2021, debido principalmente al aumento en los pasivos corrientes y, en menor medida, por el aumento en los pasivos no corrientes.

Pasivos servicios bancarios

Los pasivos de los servicios bancarios aumentaron en un 5,6% respecto del 31 de diciembre de 2021.

Patrimonio¹⁷

Al 30 de septiembre de 2022 el patrimonio de Quiñenco ascendía a \$7.525.734 millones, superior en un 40,0% al registrado al 31 de diciembre de 2021. Este aumento se explica principalmente por la ganancia del período neto de dividendos, complementado por una variación positiva en otras reservas, explicada en gran medida por ajustes de conversión favorables, mayormente atribuibles a CSAV y, en menor medida, a SM SAAM, IRSA e Invexans.

¹⁷ Patrimonio corresponde al Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.

IV. Tendencia de Indicadores

Indicadores Financieros		30-09-2022	31-12-2021	30-09-2021
LIQUIDEZ*				
Liquidez corriente	veces	1,0	0,9	
(Activos corrientes/Pasivos corrientes)				
Razón ácida	veces	0,3	0,5	
(Efectivo y equivalentes al efectivo/Pasivo corrientes**)				
ENDEUDAMIENTO*				
Razón de endeudamiento	veces	0,70	0,71	
(Pasivo total/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora)				
Deuda corriente/Total deuda	%	49,9%	34,1%	
(Pasivos corrientes/Pasivo total)				
Deuda no corriente/Total deuda	%	50,1%	65,9%	
(Pasivos no corrientes/Pasivo total)				
Cobertura costos financieros	veces	48,55		28,10
((Ganancia no bancario + Gasto por impuestos a las ganancias + Costos financieros)/Costos financieros)				
ACTIVIDAD*				
Rotación de inventarios	veces	15,35		15,54
(Costo de ventas/Inventario promedio)				
RENTABILIDAD				
Rentabilidad del patrimonio	%	42,1%		27,7%
(Ganancia controlador/Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora promedio)				
Rentabilidad del activo de los segmentos no financieros	%	21,6%		14,6%
(Ganancia controlador segmentos no financieros/Activo promedio segmentos no financieros)				
Rentabilidad del activo del segmento financiero	%	0,5%		0,3%
(Ganancia controlador segmento financiero/Activo promedio segmento financiero)				
Ganancia por acción	\$	1.633,63		684,60
(Ganancia controlador/Promedio ponderado de N° de acciones)				
Retorno de dividendos	%	30,2%		4,5%
(Pago de dividendos últimos doce meses x acción/Cotización de acción al cierre)				

* Excluye activos y pasivos de servicios bancarios.

** Excluyendo pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta.

Liquidez

El índice de liquidez corriente de los negocios no bancarios alcanzó 1,0 al 30 de septiembre de 2022, superior al 0,9 registrado al 31 de diciembre de 2021. El aumento de 120,6% en el activo corriente fue parcialmente compensado con el aumento de 101,3% del pasivo corriente explicado anteriormente.

Endeudamiento

El índice de endeudamiento de los negocios no bancarios disminuyó de 0,71 al 31 de diciembre de 2021 a 0,70 al 30 de septiembre de 2022. Esta disminución se explica principalmente por el aumento de 40,0% del patrimonio del controlador, compensado parcialmente por el aumento de 37,4% del pasivo exigible. En términos comparativos, el pasivo corriente de los negocios no bancarios al 30 de septiembre de 2022 equivale a un 49,9% 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 28,10 al 30 de septiembre de 2021 a 48,55 al 30 de septiembre de 2022. Esta variación se explica principalmente por el sustancial aumento en el resultado no bancario (140,8%), parcialmente compensado por el aumento en los costos financieros (38,2%).

Actividad

El índice de rotación de inventarios disminuyó de 15,54 al 30 de septiembre de 2021 a 15,35 al 30 de septiembre de 2022. Este aumento se debe al aumento en el inventario promedio (64,6%), parcialmente compensado por el mayor costo de ventas (62,6%).

Rentabilidad

El índice de rentabilidad del patrimonio aumentó de 27,7% al 30 de septiembre de 2021, a 42,1% al 30 de septiembre de 2022. Este aumento se explica principalmente por el significativo incremento en la ganancia del controlador en el período actual (138,6%), parcialmente compensado por el aumento en el patrimonio promedio (57,2%).

El índice de rentabilidad del activo de los segmentos no financieros aumentó de 14,6% al 30 de septiembre de 2021 a 21,6% al 30 de septiembre de 2022. El aumento en la ganancia del controlador en los segmentos no financieros en el período actual (142,5%), fue parcialmente compensado por el aumento del activo promedio del segmento no financiero (63,7%).

La ganancia por acción aumentó de \$684,60 al 30 de septiembre de 2021 a \$1.633,63 al 30 de septiembre de 2022. Esta variación se explica por el significativo aumento en la ganancia del controlador en los primeros nueve meses de 2022, explicado anteriormente.

El índice de retorno de dividendos aumentó de un 4,5% al 30 de septiembre de 2021, a 30,2% al 30 de septiembre de 2022, explicado por un significativo aumento de los dividendos pagados en los últimos doce meses (753,9%), parcialmente compensado por un mayor precio de mercado de la acción (28,4%).

V. Estado de Flujo de Efectivo Resumido

Flujo Negocios no Bancarios	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación	89.088	193.148
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(1.332.891)	(449.789)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	1.111.758	99.493
Flujo neto total del período	(132.045)	(157.148)

Al 30 de septiembre de 2022 Quiñenco informó para los negocios no bancarios un flujo neto total negativo de \$132.045 millones, que se explica por el flujo negativo utilizado en las actividades de financiamiento de \$1.332.891 millones, parcialmente compensado por el flujo positivo procedente de las actividades de inversión de \$1.111.758 millones y por el flujo positivo procedente de las actividades de operación que alcanzó a \$89.088 millones.

El flujo negativo de financiamiento se explica mayormente por el pago de dividendos por \$1.309.327 millones, principalmente de Quiñenco, y en menor medida, por CSAV, LQIF y SM SAAM a terceros, y por el pago de intereses por \$61.242 millones, mayormente de Quiñenco y en menor medida, Enex, LQIF, CSAV y SM SAAM, parcialmente compensado por la obtención de préstamos netos por \$67.762 millones, atribuible mayormente a Enex y, en menor medida, CSAV y SM SAAM, parcialmente compensado por pagos realizados a nivel de Quiñenco holding.

El flujo positivo de inversión está explicado primordialmente por dividendos recibidos por \$1.291.613 millones, principalmente de Hapag-Lloyd y, en menor medida, de Nexans, IRSA (matriz de CCU) y las asociadas de SM SAAM, parcialmente compensado por la compra neta de propiedades, plantas y equipos por \$139.286 millones, en su mayoría realizadas por Enex y por SM SAAM, y en menor medida, 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 \$4.180.247 millones efectuados principalmente por Enex y, en menor medida, SM SAAM, parcialmente compensado por pagos a proveedores por \$3.832.405 millones, efectuados primordialmente por Enex y, en segundo lugar, SM SAAM, pagos a los empleados por \$203.592 millones, principalmente en SM SAAM, Enex, y en menor medida, Quiñenco y el gasto por impuesto a la renta por \$46.872 millones, principalmente de SM SAAM y, en menor medida, Enex.

Flujo Servicios Bancarios	Cifras en MM\$	
	30-09-2022	30-09-2021
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de la operación	(642.941)	3.174.656
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(1.068.835)	(304.280)
Flujo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión	(789.597)	(3.039.706)
Flujo neto total del período	(2.501.373)	(169.331)

Al 30 de septiembre de 2022 Quiñenco informó para los servicios bancarios un flujo neto total negativo de \$2.501.373 millones, que se explica por el flujo negativo de las actividades de financiamiento de \$1.068.835 millones, el flujo negativo utilizado en las actividades de inversión que fue de \$789.597 millones y por el flujo negativo utilizado en las actividades de la operación que ascendió a \$642.941 millones.

VI. Estado de Resultados Resumido

	Cifras en MM\$		
	30-09-2022	30-09-2021	Variación
Resultados negocios no bancarios			
Ingresos de actividades ordinarias	3.488.906	2.217.785	57,3%
Manufacturero	66	60	11,4%
Financiero	-	-	-
Energía	3.198.294	1.996.390	60,2%
Transporte	-	-	-
Servicios Portuarios	290.265	221.140	31,3%
Otros	280	196	43,0%
Costo de ventas	(3.041.336)	(1.870.507)	62,6%
Manufacturero	-	-	-
Financiero	-	-	-
Energía	(2.836.828)	(1.728.507)	64,1%
Transporte	-	-	-
Servicios Portuarios	(204.329)	(141.835)	44,1%
Otros	(180)	(165)	8,7%
Resultado de actividades operacionales	81.601	83.675	-2,5%
Manufacturero	1.669	(497)	n.a.
Financiero	(2.992)	(1.052)	184,4%
Energía	104.743	70.512	48,5%
Transporte	(22.549)	(10.436)	116,1%
Servicios Portuarios	44.214	46.971	-5,9%
Otros	(43.484)	(21.824)	99,2%
Resultado no operacional	3.647.841	1.435.023	154,2%
Ingresos financieros	21.740	2.818	671,6%
Costos financieros	(78.704)	(56.944)	38,2%
Participaciones en resultados asociadas y negocios conjuntos	3.848.827	1.541.796	149,6%
Diferencias de cambio	(16.399)	(11.796)	39,0%
Resultados por unidades de reajuste	(127.623)	(40.849)	212,4%
Gasto por impuestos a las ganancias	(46.377)	(7.823)	492,8%
Ganancia de operaciones discontinuadas	13.059	24.377	-46,4%
Ganancia consolidada negocios no bancarios	3.696.124	1.535.252	140,8%
Resultados servicios bancarios			
Ingresos operacionales	2.311.054	1.499.635	54,1%
Gastos operacionales	(728.877)	(646.986)	12,7%
Pérdidas crediticias esperadas	(311.749)	(218.885)	42,4%
Resultado antes de impuesto a la renta	1.270.428	633.764	100,5%
Impuesto a la renta	(206.686)	(128.513)	60,8%
Ganancia consolidada servicios bancarios	1.063.742	505.251	110,5%
Ganancia consolidada	4.759.867	2.040.503	133,3%
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	2.043.537	902.170	126,5%
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	2.716.330	1.138.333	138,6%

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 2021 se estima que la economía chilena creció un 12,0%, tras haberse contraído un 5,8% en 2020, y no existe seguridad en cuanto a que la economía vaya a crecer en el futuro. Los factores que podrían tener un efecto adverso sobre los negocios de la Sociedad y los resultados de sus operaciones incluyen desaceleraciones en la economía chilena, 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, 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.

La pandemia global de coronavirus o COVID-19, que fue declarada por la Organización Mundial de la Salud una emergencia de salud pública internacional en marzo de 2020, ha elevado los niveles de incertidumbre, impactando negativamente las economías y mercados en el mundo. Una pandemia o epidemia, como el caso de COVID-19, implica la existencia del riesgo que la Compañía, sus empleados, proveedores, socios, filiales y coligadas, puedan estar impedidos de realizar sus actividades y negocios por un período indefinido de tiempo, incluyendo el cierre de actividades a requerimiento de las autoridades gubernamentales, además de potenciales dificultades en las cadenas de abastecimiento. Frente a esta pandemia mundial las autoridades gubernamentales han tomado medidas sanitarias y financieras para controlar la propagación y mitigar sus efectos sobre la salud y economías. Los alcances de esta pandemia, el grado y naturaleza del impacto en los negocios y situación financiera de la Compañía, dependerán de factores aún inciertos tales como la propagación de nuevas variantes de COVID-19, su gravedad y duración, a pesar de los avances en la vacunación. Quiñenco y sus filiales han tomado, hasta la fecha, medidas de resguardo para sus empleados y continuidad de las operaciones. Adicionalmente, el conflicto en Ucrania tras la invasión rusa ha incrementado los niveles de incertidumbre, impactando los precios de energía y commodities, entre otros potenciales impactos económicos de gran escala que podrían afectar los negocios de 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 e inicios de 2022, en que la capacidad se vio reducida ante una demanda creciente. Una mayor competencia,

así como desequilibrios sostenidos entre oferta y demanda, podrían afectar los márgenes de utilidades y los resultados operacionales de los negocios de Quiñenco, los que, como resultado, podrían afectar de manera significativa y adversa el flujo de dividendos que Quiñenco recibe de sus negocios. Sin embargo, los negocios de la Sociedad están diversificados en diversos sectores y países.

Los distintos negocios de la Sociedad enfrentan además riesgos de cambios tecnológicos y de modelos de negocios que pudiesen afectar el posicionamiento competitivo de las empresas en sus respectivas industrias y, por consiguiente, podrían impactar sus resultados y valor de mercado.

Riesgo de materias primas

Las subsidiarias y coligadas de Quiñenco están expuestas a riesgos asociados a los precios y disponibilidad de materias primas utilizados en sus diferentes actividades, 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 septiembre 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.¹⁸

Riesgo de tipo de cambio

Al 30 de septiembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a \$70 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de \$3 millones.

En la subsidiaria Invexans, la exposición al riesgo de tipo de cambio es derivada de las posiciones que mantiene en activos y pasivos financieros indexados a monedas distintas a su moneda funcional, esto es, dólar estadounidense, y las apreciaciones/depreciaciones relativas que se presenten entre ambas monedas. Tanto el directorio como la administración de Invexans revisan periódicamente su exposición neta al riesgo de tipo de cambio, proyectando en base a variaciones en las monedas distintas a la moneda funcional los efectos financieros que se generarían por los saldos de activos o pasivos que se registren en dichas monedas al momento de la evaluación. De proyectarse efectos significativos y adversos para Invexans, derivados financieros pueden ser contratados (principalmente *cross currency swaps*) de manera de acotar estos posibles riesgos. Al 30 de septiembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de Invexans a nivel corporativo es un activo equivalente a \$38.543 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 \$1.927 millones. Al 30 de septiembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio en el segmento de energía es un pasivo equivalente a \$426.689 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 \$21.334 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 30 de septiembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de Techpack es un activo equivalente a \$22 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 millones.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un activo equivalente a \$12.985 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 \$649 millones.

En la subsidiaria SM SAAM, las principales monedas distintas a su moneda funcional (dólar estadounidense) a las que está expuesta son el peso chileno, peso mexicano, dólar canadiense, y real brasileño. Por lo general, SM SAAM busca mediante la contratación de instrumentos derivados mitigar la volatilidad en resultados generada por la existencia de posiciones netas de activos y pasivos descubiertas en moneda extranjera. Al 30 de septiembre de 2022 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a \$130.236 millones. Si se asumiese una variación de 5% del valor del dólar frente a las otras monedas relevantes, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuestos estimado en \$6.512 millones.

¹⁸ Dicha exposición está medida en términos consolidados, por lo cual, en caso de existir, los saldos entre subsidiarias han sido eliminados en la consolidación. En algunos casos dichos saldos individuales podrían generar un efecto en resultados consolidados con una contrapartida de igual magnitud a nivel patrimonial.

Análisis Razonado

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 30 de septiembre de 2022, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por \$243.784 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 \$8 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 66,5% de sus obligaciones con tasa fija y un 33,5% con tasa de interés protegida.

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

Al 30 de septiembre 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 51,4% de sus obligaciones con tasa fija, un 22,9% en tasa protegida y un 25,7% 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 80,9% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés	30-09-2022	31-12-2021
Tasa de interés fija	77,0%	78,5%
Tasa de interés protegida	3,9%	4,9%
Tasa de interés variable	19,1%	16,6%
Total	100,0%	100,0%

Al 30 de septiembre de 2022, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de \$508.012 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de nueve meses de \$3.810 millones.