QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados Intermedios
al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024
y por los períodos de seis tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024

(Con el Informe de Revisión del Auditor Independiente)

QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS

CONTENIDO

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

M$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

Informe de Revisión de Estados Financieros Consolidados Intermedios del Auditor Independiente

Señores Accionistas y Directores de
Quiñenco S.A.:

Introducción

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios adjuntos de Quiñenco S.A. y Subsidiarias al 30 de junio de 2025, que comprenden: el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2025; el estado consolidado intermedio de resultados para los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025; el estado consolidado intermedio de otros resultados integrales para los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025; el estado consolidado intermedio de cambios en el patrimonio para el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2025; el estado consolidado intermedio de flujos de efectivo para el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2025, y; las notas a los estados financieros consolidados intermedios, incluyendo información de las políticas contables materiales.

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros consolidados intermedios basada en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Hemos llevado a cabo nuestra revisión de acuerdo con la Norma de Trabajos de Revisión (NTR) 2410, “Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad”. Una revisión de estados financieros consolidados intermedios consiste principalmente en hacer indagaciones ante las personas responsables de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile y, en consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos lleve a considerar que los estados financieros consolidados intermedios adjuntos al 30 de junio de 2025 no presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera, sus resultados y flujos de efectivo de Quiñenco S.A. y Subsidiarias, de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

©KPMG Auditores Consultores Limitada, una sociedad chilena de responsabilidad limitada y una firma miembro de la organización global de firmas miembro de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía (company limited by guaranty). Todos los derechos reservados.

Santiago
Av. Presidente Riesco 5685,
piso 15, Las Condes

Otros asuntos

El Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó que las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile adopten integralmente y sin reservas las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento [International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB)] para las auditorías de los estados financieros consolidados preparados por el período iniciado a partir del 1 de enero de 2025.

Los estados financieros consolidados de Quiñenco S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2024, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin modificaciones con fecha 27 de marzo de 2025, los cuales incluyen el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2024 que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos. Dicha auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha por lo cual, basados en su auditoría y en el informe de otros auditores, emitieron una opinión sin modificaciones. De acuerdo a dicha normativa, no auditaron los estados financieros consolidados de las subsidiarias Compañía Sud Americana de Vapores S.A. y SM SAAM S.A. al 31 de diciembre de 2024, cuyos estados financieros consolidados representan 13,77% y 13,04% de los activos y 10,11% y 8,64% de los ingresos, respectivamente, por el año terminado a esa fecha. Dichos estados financieros consolidados fueron auditados por otros auditores cuyo informe les fue proporcionado y, su opinión, en lo que se refirió a los montos incluidos de las subsidiarias Compañía Sud Americana de Vapores S.A. y SM SAAM S.A., se basó únicamente en el informe de esos otros auditores.

Los estados financieros consolidados intermedios de Quiñenco S.A. y Subsidiarias, fueron revisados por otros auditores de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha, quienes emitieron una conclusión sin modificaciones con fecha 5 de septiembre de 2024, tales estados financieros consolidados intermedios comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de junio de 2024, y los correspondientes estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2024, los estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para el período de seis meses terminado en esa fecha, que se presentan en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos.

Joaquín Lira H.

KPMG Ltda.

Santiago, 11 de septiembre de 2025

©KPMG Auditores Consultores Limitada, una sociedad chilena de responsabilidad limitada y una firma miembro de la organización global de firmas miembro de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía (company limited by guaranty). Todos los derechos reservados.

QUIÑENCO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados intermedios
al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 y por los períodos
de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos M$)

Índice

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios 1
Estados Consolidados de Resultados Intermedios de período 3
Estados Consolidados de Otros Resultados Integrales Intermedios 4
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios 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 NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF 12
(d) Bases de consolidación 15
(e) Uso de estimaciones 18
(f) Presentación de estados financieros consolidados 19
(g) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera y reajustables 20
(h) Inventarios 21
(i) Propiedad, planta y equipo 21
(j) Propiedades de inversión 23
(k) Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas 24
(l) Reconocimiento de ingresos 24
(m) Combinación de negocios (Inversiones en Subsidiarias) 25
(n) Inversión en asociadas (Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación) 25
(o) Inversiones en negocios conjuntos (joint venture) 26
(p) Instrumentos Financieros – Reconocimiento inicial y medición posterior 27
(q) Impuestos a la renta e impuestos diferidos 30
(r) Activos Intangibles 31
(s) Deterioro de activos 32
(t) Provisiones 34
(u) Créditos y Préstamos que devengan interés 35
(v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura 35
(w) Efectivo y equivalentes al efectivo 36
(x) Ganancias por acción 37
(y) Clasificación corriente y no corriente 37
(z) Dividendo mínimo 37
(aa) Información por segmentos 37

Índice

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

(bb) Disposiciones legales 38
(cc) Bases de consolidación 38
(dd) Interés no controlador 39
(ee) Uso de Estimaciones y Juicios 40
(ff) Activos Financieros 40
(gg) Provisiones por riesgo de crédito 44
(hh) Deterioro por riesgo de crédito de Activos financieros a Costo Amortizado y Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI) 55
(ii) Pasivos Financieros 56
(jj) Baja de activos y pasivos financieros 57
(kk) Compensación de activos y pasivos financieros 57
(ll) Moneda funcional 57
(mm) Transacciones en moneda extranjera 58
(nn) Segmentos de operación 58
(oo) Estado de flujos de efectivo 58
(pp) Contratos de derivados financieros 59
(qq) Contratos de derivados financieros para coberturas contables 59
(rr) Intangibles 60
(ss) Activo Fijo 60
(tt) Impuestos corrientes e impuestos diferidos 61
(uu) Provisiones, activos y pasivos contingentes 61
(vv) Provisión para dividendos mínimos 63
(ww) Beneficios a los empleados 63
(xx) Ganancias por acción 63
(yy) Ingresos y gastos por intereses y reajustes 64
(zz) Ingresos y gastos por comisiones 64
(aaa) Deterioro de Activos no financieros 65
(bbb) Arrendamientos financieros y operativos 65
(ccc) Provisiones adicionales 66
(ddd) Medición de valor razonable 67

Índice

Nota 3 – Cambios en políticas contables 67
Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo 68
Nota 5 – Otros activos financieros corrientes 69
Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes 69
Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 70
Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas 75
Nota 9 – Inventarios 78
Nota 10 – Activos y pasivos por impuestos 79
Nota 11 – Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas 80
Nota 12 – Otros activos financieros no corrientes 81
Nota 13 – Otros activos no financieros no corrientes 81
Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación 82
Nota 15 – Activos intangibles distintos de la plusvalía 89
Nota 16 – Plusvalía (menor valor de inversiones) 91
Nota 17 – Combinación de negocios 93
Nota 18 – Operaciones con Participaciones No Controladoras 95
Nota 19 – Propiedades, planta y equipo 95
Nota 20 – Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento 97
Nota 21 – Propiedades de inversión 99
Nota 22 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos 100
Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes 102
Nota 24 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 117
Nota 25 – Otras provisiones 118
Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados 120
Nota 27 – Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes 124
Nota 28 – Acuerdos de Concesión 125
Nota 29 – Clases de activos y pasivos financieros 126
Nota 30 – Patrimonio 127
Nota 31 – Ingresos y Gastos 129
Nota 32 – Gastos del Personal 132
Nota 33 – Ganancia por acción 132
Nota 34 – Medio Ambiente 132
Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero 133
Nota 36 – Información por Segmentos 136
Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera 143
Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros 147
Nota 39 – Cauciones 151
Nota 40 – Sanciones 151
Nota 41 – Hechos Posteriores 152
Nota 42 – Notas Adicionales 154
Nota 43 – Hechos Relevantes 307

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
Al 30 de junio de 2025 (no auditado) y 31 de diciembre de 2024

Activos	**Nota**	**30-06-2025**	**31-12-2024**
Negocios no bancarios		**M$**	**M$**
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.422.793.213	1.329.545.973
Otros activos financieros corrientes	5	540.986.244	813.753.422
Otros activos no financieros corrientes	6	73.006.725	34.303.086
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	332.023.275	348.904.616
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	8	42.956.198	51.689.376
Inventarios corrientes	9	214.107.880	205.464.073
Activos por impuestos corrientes	10	601.206.408	671.470.060
Total activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		**3.227.079.943**	**3.455.130.606**
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	11	9.263.260	9.649.719
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		**9.263.260**	**9.649.719**
Total activos corrientes		**3.236.343.203**	**3.464.780.325**
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	12	74.169.569	61.908.838
Otros activos no financieros no corrientes	13	15.056.135	17.598.551
Cuentas por cobrar no corrientes	7	2.033.437	1.536.945
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	14	6.798.446.342	7.404.423.607
Activos intangibles distintos de la plusvalía	15	249.156.847	254.961.190
Plusvalía	16	1.074.598.807	1.090.015.460
Propiedades, planta y equipo	19	1.570.320.182	1.627.457.850
Activos por derechos en uso en arrendamiento	20	324.861.896	341.140.074
Propiedades de inversión	21	25.005.142	27.081.485
Activos por impuestos, no corrientes	10	190.041.574	128.882.198
Activos por impuestos diferidos	22	98.274.642	110.488.483
Total activos no corrientes		**10.421.964.573**	**11.065.494.681**
Total activos de servicios no bancarios		**13.658.307.776**	**14.530.275.006**
Activos Servicios Bancarios			
Efectivo y depósitos en bancos	42.5	2.649.772.760	2.699.076.144
Operaciones con liquidación en curso	42.5	510.159.380	372.455.503
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	42.6	5.079.689.820	4.429.423.198
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	42.9	2.962.470.058	2.088.344.517
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	42.10	51.212.909	73.959.119
Activos financieros a costo amortizado	**42.11**	**39.309.100.608**	**39.787.215.956**
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	42.11	80.754.983	87.291.416
Instrumentos financieros de deuda	42.11	460.238.613	944.074.072
Adeudado por bancos	42.11	243.364.289	666.814.914
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	42.11	19.674.706.960	19.724.932.974
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	42.11	13.679.791.716	13.180.185.994
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	42.11	5.170.244.047	5.183.916.586
Inversiones en sociedades	42.12	80.478.511	76.769.368
Intangibles	42.13	164.751.819	158.555.900
Activo fijo	42.14	182.450.779	189.072.913
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	42.15	88.750.780	96.878.528
Impuestos corrientes	42.16	6.110.907	159.869.447
Impuestos diferidos	42.16	563.830.689	556.828.876
Otros activos	42.17	1.614.749.793	1.373.539.049
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	42.18	32.214.080	33.450.115
Total activos servicios bancarios		**53.295.742.893**	**52.095.438.633**
Total activos		**66.954.050.669**	**66.625.713.639**

Pasivos	**Nota**	**30-06-2025**	**31-12-2024**
Negocios no bancarios		**M$**	**M$**
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	23	192.054.423	179.590.703
Pasivo por arrendamiento corriente	20	42.160.271	41.888.501
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	242.077.660	381.251.883
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corriente	8	393.624	377.901
Otras provisiones corrientes	25	14.801.046	15.141.932
Pasivos por impuestos corrientes	10	18.240.091	62.010.630
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	26	41.464.036	42.960.635
Otros pasivos no financieros corrientes	27	131.758.103	53.523.659
Total pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		**682.949.254**	**776.745.844**
Total Pasivos corrientes		**682.949.254**	**776.745.844**
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	23	2.273.304.225	2.278.869.057
Pasivos por arrendamiento no corriente	20	286.304.182	297.424.377
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24	41.070	60.784
Otras provisiones no corrientes	25	41.036.742	40.239.688
Pasivo por impuestos diferidos	22	335.745.651	344.702.809
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	26	20.415.762	19.366.200
Otros pasivos no financieros no corrientes	27	838.211	900.799
Total pasivos no corrientes		**2.957.685.843**	**2.981.563.714**
Total pasivos de servicios no bancarios		**3.640.635.097**	**3.758.309.558**
Pasivos bancarios			
Pasivos Servicios Bancarios			
Operaciones con liquidación en curso	42.5	503.317.761	283.605.159
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	**42.19**	**1.990.760.856**	**2.445.796.149**
Contratos de derivados financieros	42.19	1.990.103.497	2.444.806.266
Otros instrumentos financieros	42.19	657.359	989.883
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	42.10	196.328.780	141.039.810
Pasivos financieros a costo amortizado	**42.20**	**40.995.187.130**	**39.440.229.910**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	42.20	13.932.100.855	14.259.390.999
Depósitos y otras captaciones a plazo	42.20	15.079.727.651	13.993.028.945
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	42.20	128.765.061	109.793.504
Obligaciones con bancos	42.20	1.335.527.398	1.103.468.276
Instrumentos de deuda emitidos	42.20	10.315.969.743	9.690.069.388
Otras obligaciones financieras	42.20	203.096.422	284.478.798
Obligaciones por contratos de arrendamiento	42.15	83.772.041	91.429.274
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	42.21	1.083.450.559	1.068.879.382
Provisiones por contingencias	42.22	160.344.031	194.752.809
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros	42.23	150.243.143	291.090.144
Provisiones especiales por riesgo de crédito	42.24	737.289.839	774.184.248
Impuestos corrientes	42.16	36.484.338	132.347
Impuestos diferidos	42.16	1.389.925	166.499
Otros pasivos	42.25	1.406.217.959	1.254.893.675
Total pasivos Servicios Bancarios		**47.344.786.362**	**45.986.199.406**
Total pasivos		**50.985.421.459**	**49.744.508.964**
Patrimonio			
Capital emitido	30	1.223.669.810	1.223.669.810
Ganancias acumuladas		6.451.945.677	6.616.342.629
Primas de emisión	30	31.538.354	31.538.354
Otras reservas	30	1.091.654.641	1.507.155.251
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		**8.798.808.482**	**9.378.706.044**
Participaciones no controladoras		7.169.820.728	7.502.498.631
Total patrimonio		**15.968.629.210**	**16.881.204.675**
Total de pasivos y patrimonio		**66.954.050.669**	**66.625.713.639**

Estado de resultados	Nota	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
Negocios no bancarios		**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos de actividades ordinarias	31 a)	2.713.782.743	2.683.514.377	1.336.752.736	1.353.529.836
Costo de ventas	31 b)	(2.349.565.613)	(2.354.236.355)	(1.162.031.047)	(1.195.575.328)
Ganancia bruta		364.217.130	329.278.022	174.721.689	157.954.508
Otros ingresos por función		1.842.881	193.547	1.809.987	123.628
Gasto de administración	31 c)	(307.617.858)	(288.813.845)	(157.893.898)	(148.204.629)
Otros gastos por función	31 d)	(816.516)	(805.919)	(381.109)	(261.688)
Otras ganancias (pérdidas)	31 e)	2.709.287	6.927.649	2.770.835	1.216.648
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		**60.334.924**	**46.779.454**	**21.027.504**	**10.828.467**
Ingresos financieros	31 f)	57.507.148	66.470.095	30.947.565	35.841.657
Costos financieros	31 g)	(57.590.005)	(61.268.158)	(28.823.970)	(30.188.781)
Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	14	290.650.177	268.284.828	138.685.151	161.880.738
Diferencias de cambio		73.414.816	(27.843.700)	52.768.128	(78.688)
Resultado por unidades de reajuste		(35.314.272)	(32.746.783)	(15.397.665)	(19.848.345)
Ganancia antes de impuestos		389.002.788	259.675.736	199.206.713	158.435.048
Gasto por impuestos a las ganancias	22	(162.629.813)	(350.624.284)	(145.167.592)	(113.396.202)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		226.372.975	(90.948.548)	54.039.121	45.038.846
Ganancia de negocios no bancarios		**226.372.975**	**(90.948.548)**	**54.039.121**	**45.038.846**
Servicios Bancarios					
Ingreso neto por intereses	42.27	860.841.419	915.956.300	429.967.615	451.219.399
Ingreso neto por reajustes	42.28	203.577.981	170.073.936	87.468.507	103.181.248
Ingresos netos por comisiones	42.29	312.408.594	281.418.031	155.611.633	143.946.170
Utilidad neta de operaciones financieras	42.30	129.593.202	162.622.696	68.950.642	57.879.211
Resultado por inversiones en sociedades	42.31	5.810.775	4.080.047	4.077.212	3.862.134
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	42.32	972.237	(1.818.458)	732.677	(805.002)
Otros ingresos operacionales	42.33	28.962.217	19.729.939	14.881.605	11.138.297
Remuneraciones y gastos del personal	42.34	(280.437.946)	(279.833.578)	(139.522.037)	(138.423.871)
Gastos de Administración	42.35	(212.899.767)	(211.153.170)	(106.217.730)	(102.300.468)
Depreciaciones y amortizaciones	42.36	(47.354.910)	(46.787.810)	(23.707.520)	(23.386.221)
Deterioro de activos no financieros	42.37	(2.439.525)	(1.511.559)	(2.430.341)	(1.417.067)
Otros gastos operacionales	42.33	(17.569.063)	(16.608.933)	(8.199.123)	(6.895.070)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias		981.465.214	996.167.441	481.613.140	497.998.760
Gasto por pérdidas crediticias	42.38	(186.519.856)	(208.104.115)	(96.315.878)	(94.936.304)
Resultado antes de impuesto a la renta		794.945.358	788.063.326	385.297.262	403.062.456
Impuesto a la renta	42.16	(159.477.189)	(165.280.600)	(80.447.204)	(79.601.817)
Resultado de operaciones continuas		635.468.169	622.782.726	304.850.058	323.460.639
Ganancia (pérdida) de servicios bancarios		635.468.169	622.782.726	304.850.058	323.460.639
Ganancia (pérdida) Consolidada		**861.841.144**	**531.834.178**	**358.889.179**	**368.499.485**
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		337.055.453	105.834.627	131.253.890	117.750.374
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		524.785.691	425.999.551	227.635.289	250.749.111
Ganancia (pérdida)		**861.841.144**	**531.834.178**	**358.889.179**	**368.499.485**

Estado del Resultado Integral	**01/01/2025 30/06/2025 M$**	**01/01/2024 30/06/2024 M$**	**01/04/2025 30/06/2025 M$**	**01/04/2024 30/06/2024 M$**
Ganancia	861.841.144	531.834.178	358.889.179	368.499.485
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos				
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	652.858	3.457.437	(1.075.527)	2.319.228
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	5.211.033	5.453.404	5.609.764	5.478.884
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	**5.863.891**	**8.910.841**	**4.534.237**	**7.798.112**
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos				
Diferencias de cambio por conversión				
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	(403.766.418)	499.428.731	(111.359.983)	(307.941.560)
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	(403.766.418)	499.428.731	(111.359.983)	(307.941.560)
Activos financieros disponibles para la venta				
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	3.321.643	2.609.470	1.521.442	9.391.857
Otro resultado integral. antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	3.321.643	2.609.470	1.521.442	9.391.857
Coberturas del flujo de efectivo				
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	(281.220)	6.380.927	2.419.730	6.649.265
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	(281.220)	6.380.927	2.419.730	6.649.265
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos	**(400.725.995)**	**508.419.128**	**(107.418.811)**	**(291.900.438)**
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	(394.862.104)	517.329.969	(102.884.574)	(284.102.326)
Resultado integral total	**466.979.040**	**1.049.164.147**	**256.004.605**	**84.397.159**
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	(57.806.651)	623.164.596	28.369.316	(166.351.952)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	524.785.691	425.999.551	227.635.289	250.749.111
Resultado integral total	**466.979.040**	**1.049.164.147**	**256.004.605**	**84.397.159**

Estado de flujos de efectivo		01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**Nota**	**M$**	**M$**
Servicios no bancarios			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		3.196.377.626	3.123.857.117
Cobros por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		2.162.217	1.888.532
Otros cobros por actividades de operación		9.205.101	15.327.890
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.997.364.482)	(2.808.621.947)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(156.148.948)	(146.099.631)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(4.399.864)	(3.541.259)
Otros pagos por actividades de operación		(57.884.365)	(52.646.474)
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación		(8.052.715)	130.164.228
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		(122.128.314)	(377.967.667)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(55.446.275)	(125.736.659)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios no bancarios		**(185.627.304)**	**(373.540.098)**
Servicios bancarios			
Utilidad consolidada del período		635.468.169	622.782.726
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		49.794.435	48.299.369
Provisiones por riesgo de crédito		220.196.168	236.411.046
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación		(3.225.634)	757.184
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa		(5.406.982)	(3.763.877)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		(816.603)	(672.010)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo		(2.508.019)	(327.074)
Castigos de activos recibidos en pago		8.740.370	6.596.676
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		7.327.439	8.674.407
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		338.023.643	277.738.381
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		414.513.535	817.972.133
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(613.246.160)	(472.525.409)
(Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación		14.662.780	415.999.740
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(523.743.405)	298.889.462
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		19.886.795	90.246.040
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		1.155.052.826	28.932.713
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		43.496.835	6.239.748
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(81.382.376)	(43.763.532)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		-	901.800.000
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		-	(4.012.400.000)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		381.645.431	1.369.508.426
Pago préstamos del exterior a largo plazo		(188.616.718)	(1.107.971.810)
Otros		(6.981.984)	9.815.592
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación servicios bancarios		**1.862.880.545**	**(500.760.069)**
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		**1.677.253.241**	**(874.300.167)**

Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	Nota	01-01-2025 30-06-2025 M$	01-01-2024 30-06-2024 M$
Servicios no bancarios			
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		(48.750)	(106.888)
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		-	(30.348.360)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		4.340.921	1.442.965
Compras de propiedades, planta y equipo		(89.455.480)	(89.038.192)
Compras de activos intangibles		(880.582)	(752.759)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		-	8.477.571
Dividendos recibidos		483.512.507	504.293.405
Intereses recibidos		53.796.240	61.193.806
Otras entradas (salidas) de efectivo		402.466.758	307.491.860
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios no bancarios		**853.731.614**	**762.653.408**
Servicios bancarios			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(858.814.302)	1.009.699.855
Pagos por contratos de arrendamiento		(272.439)	(700.339)
Compras de propiedades, planta y equipo		(6.419.263)	(7.848.688)
Ventas de propiedades, planta y equipo		3.248.793	563.203
Inversiones en sociedades		-	2.294.372
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		3.777.889	2.086.299
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		12.446.901	8.993.419
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		199.224.898	(223.663.286)
Otros		352.306.718	(764.786.918)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión servicios bancarios		**(294.500.805)**	**26.637.917**
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		**559.230.809**	**789.291.325**

		01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios	**Nota**	**M$**	**M$**
Servicios no bancarios			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		75.955.964	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		88.457.091	535.337.317
Total importes procedentes de préstamos		164.413.055	535.337.317
Pagos de préstamos		(143.010.789)	(638.176.357)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(15.506.078)	(14.837.664)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(7.645.935)	(8.961.549)
Dividendos pagados		(788.192.246)	(890.281.681)
Intereses pagados		(63.384.360)	(60.244.872)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(1.764.481)	(1.540.238)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios no bancarios		**(855.090.834)**	**(1.078.705.044)**
Servicios bancarios			
Rescate de letras de crédito		(207.985)	(340.567)
Emisión de bonos		1.106.387.511	523.220.950
Pago de bonos		(739.261.870)	(585.732.382)
Dividendos pagados		(485.150.076)	(397.686.913)
Otros		(15.527.306)	(14.661.283)
Subtotal flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación servicios bancarios		**(133.759.726)**	**(475.200.195)**
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		**(988.850.560)**	**(1.553.905.239)**
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		1.247.633.490	(1.638.914.081)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(124.055.025)	156.706.842
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		1.123.578.465	(1.482.207.239)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		5.819.131.737	7.203.590.490
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4 c)	**6.942.710.202**	**5.721.383.251**

	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	Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en ORI	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 Período Actual 01-01-25	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	1.632.247.702	(8.663.430)	20.321.739	(137.782.102)	1.507.155.251	6.616.342.629	9.378.706.044	7.502.498.631	16.881.204.675
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	(19.481.477)	-	-	-	(19.481.477)	(778.870)	(20.260.347)	(20.260.347)	(40.520.694)
Incremento (disminución) por correcciones ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	1.612.766.225	(8.663.430)	20.321.739	(137.782.102)	1.487.673.774	6.615.563.759	9.358.445.697	7.482.238.284	16.840.683.981
Cambios en patrimonio												
Resultado integral												
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	337.055.453	337.055.453	524.785.691	861.841.144
Otro resultado integral	-	-	-	(403.766.418)	(281.220)	3.321.643	5.863.891	(394.862.104)	-	(394.862.104)	-	(394.862.104)
Resultado integral	-	-	-	(403.766.418)	(281.220)	3.321.643	5.863.891	(394.862.104)	337.055.453	(57.806.651)	524.785.691	466.979.040
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(501.116.734)	(501.116.734)	-	(501.116.734)
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	(1.157.029)	(1.157.029)	443.199	(713.830)	(837.203.247)	(837.917.077)
Total de cambios en patrimonio	**-**	**-**	**-**	**(403.766.418)**	**(281.220)**	**3.321.643**	**4.706.862**	**(396.019.133)**	**(163.618.082)**	**(559.637.215)**	**(312.417.556)**	**(872.054.771)**
Saldo Final PeríodoActual 30-06-25	**1.223.669.810**	**31.538.354**	**1.031.342**	**1.208.999.807**	**(8.944.650)**	**23.643.382**	**(133.075.240)**	**1.091.654.641**	**6.451.945.677**	**8.798.808.482**	**7.169.820.728**	**15.968.629.210**
Saldo Inicial Período Anterior 01-01-24	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	769.724.245	128.133	19.923.811	(144.286.499)	646.521.032	6.145.831.191	8.047.560.387	7.136.137.255	15.183.697.642
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones ejercicios anteriores	-	-	-	289.021	-	-	-	289.021	-	289.021	428	289.449
Saldo inicial re expresado	1.223.669.810	31.538.354	1.031.342	770.013.266	128.133	19.923.811	(144.286.499)	646.810.053	6.145.831.191	8.047.849.408	7.136.137.683	15.183.987.091
Cambios en patrimonio												
Resultado integral												
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	105.834.627	105.834.627	425.999.551	531.834.178
Otro resultado integral	-	-	-	499.428.731	6.380.927	2.609.470	8.910.841	517.329.969	-	517.329.969	-	517.329.969
Resultado integral	-	-	-	499.428.731	6.380.927	2.609.470	8.910.841	517.329.969	105.834.627	623.164.596	425.999.551	1.049.164.147
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.750.388)	(31.750.388)	-	(31.750.388)
Incremento (disminución) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	5.948.054	5.948.054	(4)	5.948.050	(619.196.318)	(613.248.268)
Total de cambios en patrimonio	**-**	**-**	**-**	**499.428.731**	**6.380.927**	**2.609.470**	**14.858.895**	**523.278.023**	**74.084.235**	**597.362.258**	**(193.196.767)**	**404.165.491**
Saldo Final Período Anterior 30-06-24	**1.223.669.810**	**31.538.354**	**1.031.342**	**1.269.441.997**	**6.509.060**	**22.533.281**	**(129.427.604)**	**1.170.088.076**	**6.219.915.426**	**8.645.211.666**	**6.942.940.916**	**15.588.152.582**

Las notas adjuntas números 1 a 43 forman parte integral de los presentes 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").

(b) Descripción de operaciones y actividades principales

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

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

Servicios Financieros: Quiñenco posee una participación directa e indirecta en el Banco de Chile, esta última mediante la propiedad del 50,00% al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, de las acciones de la subsidiaria LQ Inversiones Financieras S.A. (en adelante "LQIF"). LQIF es una sociedad formada por Quiñenco en el año 2000 cuyo propósito es canalizar las inversiones en el sector financiero. Desde 2001, su principal inversión es la participación controladora en el Banco de Chile (en adelante el "Banco") una de las instituciones financieras de mayor envergadura en el país.

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre 2024 LQIF es propietaria en forma directa de un 46,34% e indirecta de un 4,81%, a través de su subsidiaria Inversiones LQ-SM Limitada (en adelante "LQ-SM"), de la propiedad de Banco de Chile.

Con todo, al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre 2024, LQIF es propietaria en forma directa e indirecta de un 51,15% de los derechos políticos y económicos de Banco de Chile.

Bebidas: La Sociedad posee una participación indirecta en CCU mediante la propiedad de un 50% de Inversiones y Rentas S.A. (en adelante "IRSA"). IRSA es una inversión en un negocio conjunto (joint venture) con el grupo cervecero holandés Heineken Americas B.V. ("Heineken"). Como resultado de ello, Heineken es propietaria del 50% de IRSA y, por lo tanto, socio de Quiñenco, siendo controladores en forma conjunta del 65,87% de la propiedad de CCU al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

Nota 1 – Información corporativa (continuación)

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

Manufacturero: Quiñenco posee una participación indirecta de 14,42% al 30 de junio de 2025 y 14,25% al 31 de diciembre de 2024 en la sociedad francesa Nexans. Nexans es un actor mundial en la industria de cables que ofrece una extensa gama de cables y sistemas de cableado, con presencia industrial en 41 países y actividades comerciales por todo el mundo. Nexans cotiza en la bolsa Euronext de Paris.

Energía: Quiñenco posee una participación indirecta del 100% al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 en la subsidiaria indirecta Enex, cuya actividad principal es la distribución y comercialización de productos y servicios en las áreas de combustibles y lubricantes para automotores, industria, aviación y sector marítimo, asfaltos (bitumen), químicos y tiendas de conveniencia. La sociedad comercializa sus productos en Chile, principalmente a través de la marca Shell, así como en Estados Unidos y Paraguay.

Transportes: Quiñenco posee una participación en la subsidiaria CSAV de 66,45% al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, sociedad que participa principalmente en el negocio del transporte marítimo de carga, a través de su activo más relevante, una participación de 30,00% en la naviera Hapag-Lloyd A.G..

Servicios Portuarios: Quiñenco posee una participación en la subsidiaria SM SAAM de 62,60% al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024. La subsidiaria SM SAAM desarrolla su negocio prestando servicios de remolcadores, logística de carga aérea y rentas inmobiliarias.

(c) Empleados

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

Número de empleados	**30-06-2025**	**31-12-2024**
Quiñenco	64	67
LQIF y subsidiarias	11.157	11.619
SM SAAM	4.666	4.449
CSAV	16	16
Enex y subsidiarias	4.425	4.441
Otras subsidiarias	15	17
Total empleados	**20.343**	**20.609**

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados

(a) Períodos cubiertos

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados de situación financiera consolidada: al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024.
- Estados consolidados intermedios de resultados integrales: por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2025 y 2024.
- Estado consolidado de cambios en el patrimonio neto y estados consolidados de flujos de efectivo: por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2025 y 2024.

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 quienes han tomado conocimiento de la información contenida en ellos y manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad para los períodos 2025 y 2024 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 de Contabilidad de la Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"), con las excepciones que se indican más adelante aplicables al negocio bancario, según lo establece la CMF para la preparación de los estados financieros de la Sociedad.

Los presentes estados financieros consolidados intermedios han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión de fecha 11 de septiembre de 2025.

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

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

Es por esta razón que la mencionada subsidiaria bancaria ha acogido en forma parcial las NIIF 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 NIIF, 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 NIIF, 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 NIIF, el activo financiero no se castiga, se provisiona por concepto de deterioro, y se genera intereses basados en la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de caja, por lo cual no considera el concepto de suspensión de reconocimiento de ingresos.
- Bienes Recibidos en Pago ("BRP"): El tratamiento actual considera el menor valor entre su valor inicial más sus adiciones si hubiere, y el valor realizable neto. Los bienes que no han sido enajenados dentro del plazo de un año se castigan gradualmente en un plazo adicional establecido por la CMF. Bajo NIIF no se considera el castigo de los bienes, mientras tengan un valor económico.
- Combinaciones de negocios - Goodwill: De acuerdo con lo establecido por la CMF, para los activos que se originaron hasta el 31 de diciembre de 2008 por concepto de goodwill, se mantendrá el criterio original de valorización que se utilizó en el año 2008, es decir, se amortizará hasta su extinción. Del mismo modo, no se reingresarán al activo aquellos goodwill que ya fueron extinguidos.
- Instrumentos financieros (NIIF 9): Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo "prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilización del deterioro y cambios en la contabilidad de coberturas. La aplicación de esta norma es obligatoria a partir del 1 de enero de 2018. Sin embargo, para efectos de los presentes estados financieros consolidados, con respecto a las pérdidas crediticias esperadas esta normativa aún no ha sido aprobada por la CMF, evento que es requerido para su aplicación por parte de la subsidiaria bancaria.

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

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(b) Bases de preparación (continuación)

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

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad matriz y por las otras entidades que forman parte del grupo consolidado. Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a los importes revaluados o valores razonables al final de cada período, como se explica en las políticas contables más adelante. Por lo general, el costo histórico está basado en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo, o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando otra técnica de valoración directa. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sociedad tiene en cuenta las características de los activos o pasivos si los participantes del mercado toman esas características a la hora de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

La Administración tiene, al momento de aprobar los estados financieros consolidados, una expectativa razonable de que la Sociedad cuenta con recursos para la continuidad de su funcionamiento en el futuro previsible. Por lo tanto, se ha aplicado la base contable de negocio en marcha en la preparación de los estados financieros consolidados.

Reclasificaciones

Para efectos comparativos, la Sociedad y sus subsidiarias han efectuado reclasificaciones menores a los estados financieros consolidados de los servicios no bancarios al 30 de junio y 31 de diciembre de 2024, que no afectan de forma significativa la interpretación de los mismos.

(c) Normas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF

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

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir del período iniciado el 1 de enero de 2025:

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(c) Normas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF (continuación)

Pronunciamientos contables aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2026 y siguientes, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente. Se permite adopción anticipada.

Nuevas Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Grupo.

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(c) Normas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de NIIF (continuación)

Normas Contables emitidas por la CMF

Circular N° 2.346. Modelo estándar de provisiones para colocaciones de consumo. Modifica el Capítulo B-1 "Provisiones por riesgo de crédito" y Capitulo E "Disposiciones transitorias" del CNCB

Con fecha 6 de marzo de 2024, la CMF publicó esta circular que introduce la normativa que establece la Metodología Estandarizada para el cómputo de Provisiones de las Colocaciones de Consumo en el Capítulo B-1 del CNCB.

La normativa establece matrices para la determinación de los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento (PI) y Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI) que deberán ser utilizadas para calcular el nivel mínimo de provisiones.

La matriz de PI queda determinada en función de tres factores (morosidad en el banco, en el sistema financiero y la tenencia de un crédito hipotecario).

En cuanto a la PDI, el modelo permite diferenciar según el tipo de crédito (leasing o automotriz, cuotas, tarjetas y líneas u otros de consumo) y, también distingue aquellos deudores con crédito hipotecario para la vivienda en el sistema, permitiendo a los bancos reconocer un nivel de pérdida ajustado a las características específicas de cada operación.

Las disposiciones del modelo estándar de provisiones para las colocaciones de consumo comenzaron a regir a partir del cierre contable de enero del año 2025. Hasta esa fecha, los bancos estimaron las provisiones de esta cartera sólo mediante sus metodologías internas. El impacto de la primera aplicación se registró en el estado de resultados de la entidad**.**

La nueva metodología se implementó en enero de 2025, la cual tendrá un impacto de un cargo en resultados antes de impuesto de aproximadamente M$69.000.000 en el ejercicio 2025, para el negocio bancario.

Circular N° 2.347. Precisiones de requerimientos de información sobre subsidiarias, sucursales en el exterior y Sociedades de Apoyo al Giro bancario

Con fecha 24 de abril de 2024, la CMF publicó esta circular que unifica y establece en la sección de Antecedentes Generales del MSI las instrucciones respecto de los requerimientos de información que deben preparar y enviar los bancos a la CMF, sobre subsidiarias, sucursales en el exterior y Sociedades de Apoyo al Giro bancario (SAG), los que incluyen información contable, de deudores, de riesgos y otros.

El primer envío de los nuevos requerimientos de información se efectuó el primer trimestre de 2025.

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

En 2020 y 2022, el IASB emitió enmiendas a la IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
4. Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva. La aplicación anticipada está permitida, la cual debe revelarse. Sin embargo, una entidad que aplique las enmiendas de 2020 anticipadamente también está obligada a aplicar las enmiendas de 2022, y viceversa.

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 (*)			
				30-06-2025			31-12-2024
				Directo	Indirecto	Total	Total
76.077.048-5	Inversiones Caboto S.A.	Chile	CLP	99,9999	0,0001	100,0000	100,0000
77.253.300-4	Inversiones Río Bravo S.A. y Subsidiarias	Chile	CLP	81,4043	18,5957	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	99,9344	0,0001	99,9345	99,9345
91.527.000-K	Empresa El Peñón S.A.	Chile	CLP	98,1417	0,0000	98,1417	98,1417
95.987.000-4	Inversiones Río Grande S.p.A. y Subsidiarias	Chile	CLP	99,9897	0,0103	100,0000	100,0000
96.611.550-5	Unitron S.A.	Chile	CLP	99,9999	0,0001	100,0000	100,0000
76.724.960-8	Inversiones Ranquil S.A.	Chile	CLP	99,9975	0,0007	99,9982	99,9982
96.892.490-7	Administración y Servicios Generales LQ S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
93.802.000-0	Hidrosur S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.572.580-6	Inversiones y Bosques S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.635.350-3	Inmob. e Inv. Hidroindustriales S.A. y Subsidiaria	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.847.140-6	Inmobiliaria Norte Verde S.A. y Subsidiaria	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
99.568.590-6	Inversiones Río Azul S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.929.880-5	**LQ Inversiones Financieras S.A. y Subsidiarias**	Chile	CLP	47,3520	2,6480	50,0000	50,0000
96.999.360-0	Inversiones LQ-SM Limitada	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
97.004.000-5	**Banco de Chile y Subsidiarias**	Chile	CLP	0,1097	51,1500	51,2597	51,2597
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	CLP	0,0000	99,9600	99,9600	99,9600
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.955.969-6	Operadora de Tarjeta Banchile Pagos S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
91.021.000-9	**Invexans S.A. y Subsidiarias**	Chile	USD	89,5754	10,3001	99,8755	99,8726
0-E	Invexans Limited y Subsidiarias	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Invexans LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex PLC y Subsidiaria	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
92.011.000-2	Enex S.A. y Subsidiarias	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Corp. Ltd.	Reino Unido	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
89.467.400-8	Dicomac Ltda.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
94.625.000-7	Inversiones Enex S.A.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.376.573-3	Empresa de Soluciones Mineras ESM SpA.	Chile	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex CL Ltd.	Reino Unido	CLP	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Investments US, Inc. y Subsidiarias	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. y Subsidiarias	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Enex Paraguay S.A.E.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Tulsa S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Gabana S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Grupo Avanti S.A.	Paraguay	PYG	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Reopco INC.	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 139 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ranger Holdings 141 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 225 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 226 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 242 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	First Ranger 244 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación (continuación)

RUT	Nombre de la Subsidiaria	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación (*)			
				30-06-2025			31-12-2024
				Directo	Indirecto	Total	Total
0-E	First Ranger 291 LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	RR Aviation LLC	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.275.453-3	**Tech Pack S.A. y Subsidiarias**	Chile	USD	80,7636	19,2077	99,9713	99,9713
91.524.000-3	Inmobiliaria Techpack S.A.	Chile	USD	0,0000	99,9710	99,9710	99,9710
94.262.000-4	Soinmad S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.619.180-5	Logística Techpack S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
90.160.000-7	**Compañía Sud Americana de Vapores S.A. y Subsidiarias**	Chile	USD	25,2126	41,2419	66,4545	66,4545
0-E	CSAV Germany Container Holding GmbH	Alemania	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.196.718-5	**Sociedad Matriz SAAM S.A. y Subsidiarias**	Chile	USD	26,0428	36,5592	62,6020	62,6020
92.048.000-4	SAAM S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.777.134-5	SAAM Towage Chile SpA	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.973.180-0	SAAM Internacional S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.587.667-0	SAAM Inmobiliaria S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
77.587.244-1	SAAM Aéreo S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.696.270-4	Inmobiliaria Marítima Portuaria SpA	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.457.830-9	Servicios Logísticos Ltda.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
76.479.537-7	SAAM Inversiones SpA	Chile	USD	0.0000	100,0000	100,0000	100,0000
96.885.450-k	Aerosan Airport Services S.A. y Subsidiarias	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A.	Chile	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Participacoes Ltda.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Brasil Logistica Multimodal Ltda.	Brasil	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Ecuaestibas S.A.	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Panamá Inc.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Habsburgo S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Alaria II S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Remolcadores S.A.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Airport Investment SRL	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	EOP Crew Management de México S.A. de C.V.	México	MXN	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Intertug México S.A. de C.V.	México	MXN	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Barú Offshore de México S.A.P.I. de C.V.	México	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	SAAM Remolcadores S.A. de C.V.	México	USD	0,0000	94,9000	94,9000	94,9000
0-E	Recursos Portuarios S.A. de C.V.	México	MXN	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S.	Colombia	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Aerosan SAS	Colombia	Peso Colombiano	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Canadá Inc. y Subsidiarias	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Inc.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Vancouver Inc.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Rivtow Marine Inc.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Standard Towing Ltd.	Canadá	CAD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Guatemala S.A.	Guatemala	USD	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Expertajes Marítimos S.A.	Guatemala	Quetzal	0,0000	70,0000	70,0000	70,0000
0-E	Paraná Towage S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Towage Uruguay S.A.	Uruguay	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación (continuación)

RUT	Nombre de la Subsidiaria	País de origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación (*)			
				30-06-2025			31-12-2024
				Directo	Indirecto	Total	Total
0-E	SAAM Towage Perú S.A.C.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Alaria S.A.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Inversiones Misti S.A.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C.	Perú	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	SAAM Air Service Inc.	EE.UU.	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Pertraly S.A.	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Aronem Air Cargo S.A.	Ecuador	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000
0-E	Crewing Service Inc.	Panamá	USD	0,0000	100,0000	100,0000	100,0000

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

Al 30 de junio de 2025, en el contexto de simplificación de la estructura societaria del grupo, se produjeron las siguientes fusiones de sociedades:

- Fusión Inversiones Ranquil S.A. con industria Nacional de Alimentos S.A., siendo esta última la continuadora legal.
- Fusión Inversiones Río Grande SpA con Inversiones Río Bravo S.A., siendo esta última la continuadora legal.
- Fusión Inversiones Río Azul S.A. con Hidrosur S.A., siendo esta última la continuadora legal.

La administración de la Sociedad ha estimado que estas fusiones podrían generar sinergias operativas, financieras y económicas al grupo.

Los efectos contables de estas fusiones se producirán a contar del 01 de Julio de 2025.

Al 30 de junio de 2025, las subsidiarias LQIF, CSAV y SM SAAM, se encuentran inscritas en el registro de valores bajo los números 730, 76 y 1091, respectivamente y se encuentran sujetas a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

La sociedad controla una subsidiaria sí y solo sí, la sociedad tiene:
- Poder sobre la subsidiaria (derechos existentes que le dan la facultad de dirigir las actividades relevantes de la subsidiaria).
- Exposición o derechos a los rendimientos variables derivados de su involucramiento en la subsidiaria.
- Puede influir en dichos rendimientos mediante el ejercicio de su poder sobre la subsidiaria.

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

Evaluación de control

La Sociedad reevaluará si tiene o no control en una participada si los hechos y circunstancias indican que ha habido cambios en uno o más de los tres elementos de control mencionados anteriormente.

En general, cuando la Sociedad tiene menos que la mayoría de los derechos a voto de una sociedad participada, tiene el poder sobre la sociedad participada cuando estos derechos a voto son suficientes para darle en la práctica la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada unilateralmente. La Sociedad considera todos los hechos y circunstancias para evaluar si los derechos a voto en una participada son suficientes para darle el poder, incluyendo:

- el número de los derechos de voto que mantiene el inversor en relación con
- el número y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto;
- los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes;
- derechos que surgen de otros acuerdos contractuales; y
- cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación (continuación)

Evaluación de control (continuación)

La consolidación de una subsidiaria comenzará desde la fecha en que el inversor obtenga el control de la participada y cesará cuando pierda el control sobre ésta. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en los estados financieros consolidados de resultados integrales desde la fecha en que la Sociedad obtiene el control hasta la fecha en que la Sociedad deja de controlar la subsidiaria. La ganancia o pérdida de cada componente de otros resultados integrales son atribuidas a los propietarios de la Sociedad y a la participación no controladora, según corresponda. El total de resultados integrales es atribuido a los propietarios de la Sociedad y a las participaciones no controladoras aun cuando el resultado de la participación no controladora tenga un déficit de saldo. Si una subsidiaria utiliza políticas contables diferentes de las adoptadas en los estados financieros consolidados, para transacciones y otros sucesos similares en circunstancias parecidas, se realizarán los ajustes adecuados en los estados financieros de las subsidiarias al elaborar los estados financieros consolidados para asegurar la conformidad con las políticas contables de la Sociedad.

Participaciones no controladoras

Una controladora presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

Cambios en las participaciones de la Sociedad en filiales existentes

Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio. Cualquier diferencia entre el importe por el que se ajustan los intereses minoritarios y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el patrimonio neto y se atribuye a los propietarios de la controladora. No se realiza ningún ajuste en el importe en libros de la plusvalía, ni se reconocen ganancias o pérdidas en la cuenta de resultados. Cuando se pierde control de una filial, se reconoce una ganancia o pérdida en resultados y se calcula como la diferencia entre (i) el agregado del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida; y (ii) el importe en libros previo de los activos (incluyendo la plusvalía), y pasivos de la filial y cualquier participación no controladora. Cuando los activos de la filial son medidos a montos revaluados o a valor razonable y la correspondiente ganancia o pérdida acumulada ha sido reconocida en otros resultados integrales y acumulada en patrimonio, los importes previamente reconocidos en otros resultados integrales y acumulados en patrimonio se contabilizan como si la Sociedad hubiese vendido directamente los activos relevantes (es decir, reclasificado a resultados o transferido directamente a resultados retenidos como se especifica por las NIIF aplicables). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la antigua filial a la fecha en que se pierde control se considerará como el valor razonable en el momento de reconocimiento inicial para su medición posterior bajo NIIF 9 Instrumentos Financieros, cuando proceda, como el costo en el momento de reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o un negocio conjunto.

(e) Uso de estimaciones

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

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

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

Estado de Situación Financiera

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

(f1) Quiñenco, sus subsidiarias no bancarias y principales asociadas, operan en los negocios de bebidas, manufacturero, combustibles y lubricantes, transportes y servicios portuarios, en los cuales hay un ciclo de operación similar entre ellos, en consecuencia, han optado por un formato de presentación en base a valor corriente (clasificado).

(f2) Las subsidiarias bancarias no tienen un ciclo de operación claramente definido y al estar normados por la CMF han optado por un formato de liquidez.

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

Los montos presentados en Nota 42.44 – Administración del Riesgo, están expresados en MM$ y provienen de la subsidiaria indirecta Banco de Chile.

Estados de Resultados Integrales

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

Estados de Flujos de Efectivo

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	30-06-2025 $	31-12-2024 $	30-06-2024 $
Dólar Estadounidense (USD)	933,42	996,46	944,34
Euro	1.099,05	1.035,28	1.011,83
Real brasileño	171,94	161,32	169,23
Unidad de Fomento (UF)	39.267,07	38.416,69	37.571,86
Guaraní paraguayo	0,12	0,13	0,13
Libra Esterlina	1.280,41	1.249,01	1.193,70

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(h) Inventarios

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

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta , en el curso normal del negocio, 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 de los inventarios.

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

(i) Propiedad, planta y equipo

(i1) Costo

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(i) Propiedades, planta y equipo (continuación)

(i2) Depreciación

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

Grupo de activos	Años de Vida Útil Estimada
Construcciones e infraestructura	20 a 100
Instalaciones	5 a 33
Maquinarias y equipos	5 a 40
Naves, remolcadores, barcazas y lanchas	10 a 30
Equipos de transporte	3 a 10
Motores y equipos	7
Otras propiedades, planta y equipo	2 a 10
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 indefinida, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

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

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

(i3) Bases de medición posterior al reconocimiento inicial

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

(i4) Arrendamientos

La Sociedad, bajo la mirada de arrendatario, reconoce los contratos que cumplen con la definición de arrendamiento, como un activo de derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha en que el activo subyacente se encuentre disponible para su uso, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos. Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

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

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro “Activos por derecho de uso”. La Sociedad aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada.

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(i) Propiedades, planta y equipo (continuación)

(i4) Arrendamientos (continuación)

La Sociedad y sus subsidiarias determinan el valor presente de los pagos de arrendamiento utilizando las tasas implícitas en los contratos de arrendamiento de los activos subyacentes.

La Sociedad remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho de uso respectivo) cuando:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

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

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

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

(j) Propiedades de inversión

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

Son clasificados como disponibles para la venta y operaciones discontinuadas los activos no corrientes cuyo valor libro se recupera a través de una operación de venta y no a través de su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. Para que la transacción sea considerada altamente probable, la Administración debe estar comprometida con un plan de ventas o distribución y debe haber iniciado las acciones necesarias para completar dicho plan. 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 NIIF 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 por la venta se reconocen cuando se ha transferido el control de los productos al cliente y se conoce el importe que refleja la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho. La Compañía ha concluido que actúa como principal en sus contratos de ingresos y tiene control sobre los bienes hasta que son transferidos al cliente.

Al determinar el precio de venta de los productos, el Grupo considera los efectos de la contraprestación variable, la existencia de un componente de financiamiento significativo, la contraprestación que no es en efectivo y la contraprestación por pagar al cliente (si la hubiere). Si la contraprestación en un contrato incluye un importe variable, el Grupo estima el importe de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes al cliente. La contraprestación variable se estima al inicio del contrato y está restringida hasta que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa de ingresos en el monto de los ingresos acumulados reconocidos cuando la incertidumbre asociada con la contraprestación variable se resuelva. Volumen u otros descuentos, si los hubiere, reducen la contraprestación.

Los ingresos ordinarios del sector no bancario provienen principalmente de las subsidiarias Enex y SM SAAM.

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

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

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

El segmento industrial, actualmente, opera sólo en Chile.

La subsidiaria SM SAAM desarrolla su negocio prestando servicios de remolcadores, logística, de carga aérea y rentas inmobiliarias.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(m) Combinación de negocios (Inversiones en Subsidiarias)

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

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

La contraprestación transferida no incluye los montos relacionados con la liquidación de relaciones preexistentes. Dichos montos se reconocen 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. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que se califican como ajustes del periodo de medición se ajustan retrospectivamente, con los correspondientes ajustes contra la Plusvalía. Los ajustes del periodo de medición son ajustes que surgen de información adicional obtenida durante el "periodo de medición" (el cual no puede exceder a un año desde la fecha de adquisición) acerca de hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición. 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.

Cuando se realiza una combinación de negocios en etapas, la participación patrimonial mantenida previamente por la Sociedad en la adquirida se vuelve a medir a la fecha de adquisición a su valor razonable y la ganancia o pérdida resultante, si hubiese, se reconoce en los resultados. Los importes resultantes de la participación en la adquirida anteriores a la fecha de adquisición que habían sido previamente reconocidos en otros resultados integrales se reclasifican a resultados, siempre y cuando dicho tratamiento fuese apropiado en caso de que se vendiera dicha participación.

Si la contabilización inicial de una combinación de negocios no está finalizada al cierre del periodo de reporte en que la combinación ocurre, la Sociedad informa los importes provisionales de las partidas cuya contabilización está incompleta.

Durante el periodo de medición, se ajustan esos importes provisionales (conforme se indica en párrafos anteriores), o se reconocen los activos o pasivos adicionales que existían en la fecha de adquisición y que, de conocerse, habrían afectado los importes reconocidos en esa fecha.

Las combinaciones de negocios bajo control común se registran utilizando como referencia el método de unificación de intereses. Bajo este método los activos y pasivos involucrados en la transacción se mantienen reflejados al mismo valor libros en que estaban registrados en las empresas de origen. Cualquier diferencia entre los activos y pasivos aportados a la consolidación y la contraprestación entregada, se registra directamente en el Patrimonio neto, como un cargo o abono a Otras reservas.

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

La Sociedad y sus subsidiarias valorizan sus inversiones en asociadas[2] usando el método de la participación (valor patrimonial VP). Una asociada es una entidad en la cual la Sociedad tiene una influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participación en las decisiones de políticas financieras y operativas, pero no control o control conjunto sobre esas políticas.

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

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

---

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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

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

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

La diferencia entre el valor contable de la asociada o negocio conjunto en la fecha en que el método de la participación se suspendió, y el valor razonable de cualquier participación mantenida se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida en la disposición de la asociada o negocio conjunto. Además, si la Sociedad registró un resultado previamente en otros resultados integrales relacionado a esa asociada o negocio conjunto, dicho importe se debería registrar de la misma forma que si esa asociada o negocio conjunto hubieran vendido directamente los activos o pasivos relacionados.

Los requerimientos de NIIF 9 son aplicados para determinar si es necesario reconocer una pérdida por deterioro con respecto a las inversiones de la Sociedad en asociadas o negocios conjuntos. Cuando sea necesario, la totalidad del importe en libros de la inversión (incluyendo la plusvalía) se prueba por deterioro de acuerdo con la NIC 36 Deterioro del valor de activos, como un único activo mediante la comparación de su importe recuperable (el mayor entre el valor de uso y el valor razonable menos los costes de venta) con su importe en libros; cualquier pérdida por deterioro reconocida forma parte del valor en libros de la inversión. Cualquier reverso de dicha pérdida por deterioro reconocida de acuerdo con la NIC 36, incrementa el valor de la inversión, en función del importe recuperable de la inversión.

Cuando una Sociedad del grupo realiza transacciones con una entidad asociada o un negocio conjunto, las ganancias y pérdidas resultantes de las transacciones con la asociada o con el negocio conjunto se reconocen en los estados financieros consolidados de la Sociedad solo en la medida de la participación de la asociada o negocio conjunto.

(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.

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) Activos Financieros a Costo Amortizado

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

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

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas. Por otro lado, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas. 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 (correspondientes a la prueba realizada para determinar que los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses).

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.

(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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(p.2) Efectivo y efectivo equivalente

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

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

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

Las estimaciones 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.

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

(p.4) Pasivos financieros excepto derivados

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

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

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

(p.4.1) Costo amortizado

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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.

(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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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

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

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

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

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

(q) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

(q.1) Impuesto a la renta

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

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

(q.2) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos han sido determinados usando el enfoque del balance 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.
- Las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, donde la oportunidad de reverso de las diferencias temporarias puede ser controlada y es probable que las diferencias temporarias no sean reversadas en el futuro cercano.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(q.2) Impuestos diferidos (continuación)

Respecto de diferencias temporarias 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 temporarias 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.

A la fecha del estado de situación financiera los activos por impuesto diferido no reconocidos son revaluados y son reconocidos en la medida que se ha vuelto probable que las utilidades imponibles futuras permitirán que el activo por impuesto diferido sea recuperado.

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

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio es registrado con efecto en patrimonio y no con efecto en resultados.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad tributaria y autoridad tributaria.

El resultado por impuesto a las ganancias del período se determina como la suma del impuesto corriente de las distintas sociedades del Grupo y resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del período, una vez aplicadas las deducciones tributarias, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios. Las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén vigentes cuando los activos se realicen o el pasivo se cancele.

Reforma Fiscal Internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar en la NIC 12 Impuestos a las Ganancias

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

1. Introduce una excepción temporal obligatoria de la contabilización de los impuestos diferidos que surgen de los impuestos sobre la renta del Pilar II.;
2. Requieren que una entidad revele que ha aplicado la excepción temporal y
3. Requerimientos de información a revelar para las entidades afectadas

La Compañía y sus subsidiarias han adoptado la excepción del párrafo 4 de la NIC 12.

La Sociedad ha evaluado la aplicación de NIC 12 “Impuestos a las ganancias” sobre la Reforma Fiscal Internacional (Reglas del Modelo del Segundo Pilar) mediante la cual se busca que los grupos multinacionales paguen una tasa impositiva efectiva mínima del 15%. Con base en el análisis realizado, no se han determinado efectos en Quiñenco ni en los países que participa.

La Sociedad continuará monitoreando el impacto del Pilar II y sus efectos sobre las distintas jurisdicciones en que es aplicable.

(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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(r) Activos Intangibles (continuación)

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

La Sociedad somete a prueba de deterioro los activos intangibles con vida útil indefinida en forma anual y, en caso de ocurrir antes de ese período, cada vez que exista un indicio que el activo pueda verse deteriorado, de acuerdo a lo definido en NIC 36. Si el monto recuperable de las Unidades Generadoras de Efectivo es menor que el valor libro de la unidad, la pérdida por deterioro es asignada, en primer lugar, a disminuir el valor libro de cualquier Goodwill asignado a la unidad y luego a los otros activos de la unidad prorrateados sobre la base del valor libro de cada activo en la unidad. Las pérdidas por deterioro reconocidas en el Goodwill no son reversadas en períodos posteriores.

A la fecha de estos estados financieros consolidados intermedios, en función de las pruebas efectuadas, se ha determinado que no existen deterioros que signifiquen efectuar algún ajuste al valor de la plusvalía.

(r.2) Relación con clientes, contratos y otros

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

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

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

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

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

(s) Deterioro de activos

(s.1) Inversiones financieras mantenidas para la venta

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(s) Deterioro de activos (continuación)

(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.

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

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

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

(s.3) Plusvalía

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

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

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

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

(ii) No es más grande que un segmento.

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(s) Deterioro de activos (continuación)

(s.3) Plusvalía (continuación)

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

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

(s.4) Activos intangibles de vida útil indefinida

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

(s.5) Asociadas y negocios conjuntos

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

(t) Provisiones

(t.1) General

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

El monto reconocido como Provisión representa la mejor estimación de los pagos requeridos para liquidar la obligación presente a la fecha de cierre de los estados financieros, teniendo en consideración los riesgos de incertidumbre en torno a 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 el cese en el trabajo de los empleados que abandonan sus puestos de trabajo por cualquier motivo, por el importe de un mes de salario por cada año de servicio, a partir del tercer año de servicio. La provisión ha sido determinada utilizando el valor actuarial. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad y futuros aumentos de pensión. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(t) Provisiones (continuación)

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

La subsidiaria CSAV, para los compromisos derivados de un plan formal detallado, ya sea para dar término al contrato de un trabajador antes de la edad normal de jubilación o para proveer beneficios por cese, se reconocen directamente en resultados.

Los beneficios a corto plazo e incentivos de CSAV y sus subsidiarias reconocen esta obligación en base no descontada, cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita, siendo contabilizada en resultado a medida que se devenga.

(t.3) Provisión de fondo post jubilación

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

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

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

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

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

(t.6) Provisiones de desmantelamiento por retiro de tanques

La subsidiaria indirecta Enex reconoce una provisión por el costo de retiro de tanques, según obligaciones legales de la Superintendencia de Electricidad y Combustibles de Chile y otras normas y reglamentos locales, lo cual se mide con base en el valor presente del costo de retiro de tanques, según su capacidad, descontados a una tasa vigente antes de impuestos que refleje los riesgos específicos de la responsabilidad por desmantelamiento. La provisión se registra cuando surge la obligación de retiro y el importe correspondiente se capitaliza en el elemento correspondiente de propiedad, planta y equipo.

(u) Créditos y Préstamos que devengan interés

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

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

(v) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(v.2) Coberturas de flujos de efectivo

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

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

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

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Sociedad tiene instrumentos derivados y actividades de cobertura de acuerdo con lo informado en Nota 23 e).

(v.4) Derivados Implícitos

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

(w) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

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

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

- Flujo de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses desde la fecha de inversión 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(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.

La sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluido diferente de beneficio básico por acción.

(y) Clasificación corriente y no corriente

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

(z) Dividendo mínimo

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

(aa) Información por segmentos

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(bb) Disposiciones legales

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

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

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

(cc) Bases de consolidación

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios del Banco de Chile al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, han sido consolidados con los de sus subsidiarias mediante el método de integración global (línea a línea). Estos comprenden la preparación de los Estados Financieros individuales del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homologar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco. Los Estados Financieros Consolidados Intermedios han sido preparados utilizando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

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

(cc1) Sociedades controladas (Subsidiarias)

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 incorporan los Estados Financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias) de acuerdo con la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados". A continuación, se detallan las entidades en las cuales el Banco posee control, y forman parte de la consolidación:

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(cc) Bases de consolidación (continuación)

(cc1) Sociedades controladas (Subsidiarias) (continuación)

Participación de la subsidiaria Banco de Chile en sus subsidiarias

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				Junio 2025 %	Diciembre 2024 %	Junio 2025 %	Diciembre 2024 %	Junio 2025 %	Diciembre 2024 %
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	$	99,98	99,98	0,02	0,02	100,00	100,00
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	$	99,96	99,96	—	—	99,96	99,96
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	$	99,83	99,83	0,17	0,17	100,00	100,00
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	$	99,70	99,70	0,30	0,30	100,00	100,00
96.645.790-2	Socofin S.A. (**) (***)	Chile	$	100,00	99,00	—	1,00	100,00	100,00
77.955.969-6	Operadora de Tarjeta Banchile Pagos S.A. (*)	Chile	$	99,90	99,90	0,10	0,10	100,00	100,00

(*) Con fecha 29 de julio de 2024, se suscribió la escritura pública de constitución de la sociedad subsidiaria de Banco de Chile.
(*) Con fecha 24 de junio de 2025 se modificó la razón social de la entidad a Operadora de Tarjetas Banchile Pagos S.A.
(**) Con fecha 17 de junio de 2025 la CMF aprobó mediante resolución exenta, la solicitud para absorber y disolver la sociedad subsidiaria.
(***) Ver Nota N° 42.3 letra (d) sobre Hechos Relevantes.

(cc2) Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos

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

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

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

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

La inversión en sociedades que por sus características ha sido definida como negocio conjunto es Servipag Ltda.

(cc3) Inversiones minoritarias en otras sociedades

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

(cc4) Administración de fondos

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

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

El Banco y sus subsidiarias gestionan en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Bajo dicha categoría, y según lo dispone la norma ya mencionada, no controlan dichos fondos cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 30 de junio de 2025 y 2024 en su rol de agente, no forman parte de la consolidación de ningún fondo.

(dd) Interés no controlador

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ee) Uso de Estimaciones y Juicios

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

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

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

Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2025 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas con excepción a lo señalado en Nota N°42.2 Cambios Contables.

(ff) Activos Financieros

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

(ff1) Clasificación de activos financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos financieros (continuación)

(ff2) Valoración de activos financieros

Medición inicial

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

Medición posterior

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

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

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

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos financieros (continuación)

(ff4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Instrumentos financieros de deuda

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

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

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

Instrumentos financieros de patrimonio

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

Activos financieros a costo amortizado

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

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

Activos financieros a costo amortizado (continuación)

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ff) Activos Financieros (continuación)

(ff4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (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 retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, corresponden a instrumentos financieros de deuda. La obligación de recompra de la inversión es clasificada en el pasivo como "Contratos de retrocompra y préstamos de valores" y es valorizada de acuerdo con la tasa de interés del pacto.

Instrumentos financieros de deuda a costo amortizado

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

Adeudado por bancos

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

(i) Método de valorización

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

(ii) Contratos de leasing

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

(iii) Operaciones de factoring

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de crédito

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

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

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

(gg1) Provisiones por Evaluación Individual

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

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

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

(gg1.1) Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar

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

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg1) Provisiones por Evaluación Individual (continuación)

(gg1.1) Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar (continuación)

Provisiones sobre cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar:

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

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

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

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

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

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

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

(gg1.2) Cartera en Incumplimiento

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg1) Provisiones por Evaluación Individual (continuación)

(gg1.2) Cartera en Incumplimiento (continuación)

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

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

Para efectos de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

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

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

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

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

(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

(a) Cartera hipotecaria para la vivienda

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

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

(b) Cartera comercial

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

- Operaciones de leasing comercial

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

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

- Colocaciones comerciales genéricas y factoraje

Para las operaciones de factoraje y 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, depende 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%	5,00	3,20
	60% < PTVG≤ 75%	20,30	12,80
	75% < PTVG ≤ 90%	32,20	20,30
	90% < PTVG	43,00	27,10
Sin garantía		56,90	35,90

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 CNCB, computados como la diferencia entre el 80% del valor comercial de la vivienda, de acuerdo con las condiciones allí establecida, y el crédito para la vivienda que cauciona.

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

i. Operaciones con garantías específicas: cuando el deudor otorgó garantías específicas, para las colocaciones comerciales genéricas y factoraje, la relación PTVG se calcula de manera independiente para cada operación caucionada, como la división entre el monto de la colocación y la exposición de crédito contingente y el valor de la garantía real que la ampara.

ii. Operaciones con garantías generales: cuando el deudor otorgó garantías generales o generales y específicas, el Banco calcula el PTVG respectivo, de manera conjunta para todas las colocaciones comerciales genéricas y factoraje y no contempladas en el numeral i) precedente, como el cociente entre la suma de los montos de las colocaciones y exposiciones de créditos contingentes y las garantías generales, o generales y específicas que, de acuerdo al alcance de las restantes cláusulas de cobertura, resguarden los créditos considerados en el numerador del mencionado ratio.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

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

- 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 RAN.
- Eventuales situaciones que pudiesen estar originando alzas transitorias en los valores de las garantías.
- Las limitaciones al monto de la cobertura establecidas en sus respectivas cláusulas.

(c) Cartera de Consumo

El factor de provisión, representado por la pérdida esperada (PE), corresponde al producto de la probabilidad de incumplimiento (PI) y la pérdida dado el incumplimiento (PDI). Este factor se aplica de manera uniforme a todas las colocaciones y créditos contingentes de consumo que tenga el deudor con el banco y sus subsidiarias establecidas en Chile, incluyendo las operaciones de leasing de consumo. En el caso de las operaciones contingentes, se considera la medida de exposición calculada según las disposiciones establecidas en el Capítulo B-3 del CNC.

Para definir el valor de la PI, se realiza el cálculo de los siguientes factores para cada deudor:

- Nivel de mora en el banco: corresponde al máximo nivel de mora (en días) de la cartera de consumo, incluyendo operaciones de leasing de consumo, que presenta el deudor en el banco al cierre del mes para el que se están determinando las provisiones. En el caso de clientes con más de una operación, se utiliza el valor máximo obtenido en todas ellas. La medición de esta variable se efectúa considerando todas las entidades que conforman el nivel consolidado global de la institución.
- Mora 30 días en el sistema financiero: corresponde a si el deudor tiene al menos una deuda directa con mora superior o igual a 30 días, en alguno de los 3 meses previos respecto del cual se computan las provisiones. Para la construcción de esta variable se considera la mora del deudor con todos los oferentes de crédito del cual se disponga de información, considerando la nómina de deudores que la CMF informa, además del propio banco a nivel consolidado global, y los diferentes productos financieros, excluyendo solamente los créditos con prohibición de comunicar en el contexto de la Ley N° 19.628 sobre Protección de la Vida Privada.
- Tenencia de un crédito hipotecario: esta variable determina si el deudor tiene un crédito hipotecario para la vivienda vigente en el sistema financiero. En este caso, el banco utiliza la información disponible más reciente a la fecha en que se están computando las provisiones, considerando la nómina de deudores que la CMF informa, además del propio banco a nivel consolidado global.

La tabla de factores considerados para definir la PI es la siguiente:

	Con crédito hipotecario para vivienda en el sistema		Sin crédito hipotecario para vivienda en el sistema	
Nivel de mora máximo en el mes y banco (intervalo en días que incluye extremos)	Sin mora mayor a 30 días en el sistema	Con mora mayor a 30días en el sistema	Sin mora mayor a 30 días en el sistema	Con mora mayor a 30 días en el sistema
0 y 7	3,3%	14,6%	6,6%	19,8%
8 y 30	20,4%	41,6%	30,6%	48,5%
31 y 60	50,2%	63,0%	65,1%	66,3%
61 y 89	62,6%	81,7%	72,3%	86,9%

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

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

(c) Cartera de Consumo (continuación)

En el caso de que el deudor se encuentre en incumplimiento, la PI asignada será de 100%.

Para la determinación del valor de la PDI, se identifica si el deudor posee o no un crédito hipotecario para la vivienda en el sistema según lo definido para el valor de la PI, y el tipo de crédito del que se trata.

La PDI a utilizar queda definida según la siguiente tabla:

	Operaciones de leasing y créditos automotrices	Créditos en cuotas	Tarjetas y líneas de crédito, y otros de consumo
Con crédito hipotecario para vivienda en el sistema	33,2%	47,7%	49,5%
Sin crédito hipotecario para vivienda en el sistema	33,2%	56,6%	60,3%

La asignación del valor de la PDI se realiza conforme a las siguientes directrices:

- Se considerarán como “Operaciones de leasing y créditos automotrices” aquellos créditos donde la operación tiene como objetivo el financiamiento para la adquisición de vehículos de uso particular, los cuales quedan como garantía (prenda) a favor de la institución. También en esta categoría se consideran las operaciones de leasing financiero de consumo.
- Los “Créditos en Cuotas” corresponderán a aquellos registrados en el ítem Créditos de consumo en cuotas del Capítulo C-3 del CNC, en la medida que éstos hayan sido otorgados previa suscripción de un pagaré que establece claramente el monto del capital, plazo, tasa y números de cuotas, sin un uso predefinido de los fondos (libre disposición) y no corresponda a la categoría anterior.
- En caso de que un crédito no pertenezca a alguna de las dos definiciones anteriores, pero se encuentre clasificado en el rubro de colocaciones de consumo, corresponde aplicar el valor de la PDI asignado a la categoría “Tarjetas y líneas de crédito, y otros de consumo”.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

(gg2.2) Cartera en Incumplimiento

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

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

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

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

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

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

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

(gg4) Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE Reactivación

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg4) Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE Reactivación (continuación)

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.

(gg5) Cartera deteriorada

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

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

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

(gg6) Castigos

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg6) Castigos (continuación)

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

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

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

(a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.

(b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.

(c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo, o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.

(d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

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

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

(gg6.2) Castigo de las operaciones de leasing

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

(a) El Banco concluye que no existe ninguna posibilidad de recuperación de las rentas de arrendamiento, y que el valor del bien no puede ser considerado para los efectos de recuperación del contrato, ya sea porque no está en poder del arrendatario, por el estado en que se encuentra, por los gastos que involucraría su recuperación, traslado y mantención, por obsolescencia tecnológica o por no existir antecedentes sobre su ubicación y estado actual.

(b) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones de cobro, o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del contrato por resolución judicial ejecutoriada.

(c) Cuando el tiempo en que un contrato se ha mantenido en situación de mora alcance el plazo que se indica a continuación:

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

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

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(gg) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(gg7) Recuperación de créditos castigados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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

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

(ii) Pasivos Financieros

(ii1) Clasificación de pasivos financieros

Los pasivos financieros están clasificados en las siguientes categorías:

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

(ii2) Valoración de pasivos financieros

Valorización inicial

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

Valorización posterior

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

Pasivos financieros a costo amortizado

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(jj) Baja de activos y pasivos financieros

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

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

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

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

(kk) Compensación de activos y pasivos financieros

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

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

(ll) Moneda funcional

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(mm) Transacciones en moneda extranjera

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

Al 30 de junio de 2025 y 2024, 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 $931,38 por US$1 ($942,46 por US$1 al 30 de junio de 2024).

Al 30 de junio de 2025 el saldo de M$49.740.430 correspondiente a una utilidad de resultado financiero neto por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera (utilidad neta de M$81.957.952 al 30 de junio de 2024) que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado, incluye el resultado por las operaciones de cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera, incluyendo la conversión de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio.

(nn) Segmentos de operación

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

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

(oo) Estado de flujos de efectivo

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(pp) Contratos de derivados financieros

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

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

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

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

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

(qq) Contratos de derivados financieros para coberturas contables

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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

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

(rr) Intangibles

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

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

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

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

(ss) Activo Fijo

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

La depreciación es reconocida en el Estado Consolidado de Resultado Integral 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 periodos 2025 y 2024 son las siguientes:

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(tt) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

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

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

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

(uu) Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

- Líneas de crédito de libre disposición: Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del banco.
- Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata: Se considera aquellas líneas de crédito de libre disposición, definidas en el numeral anterior, que el banco pueda cancelar incondicionalmente en cualquier momento y sin previo aviso, o para los que se contemple su cancelación automática en caso de deterioro de la solvencia del deudor, de acuerdo lo permita el marco jurídico vigente y las condiciones contractuales establecidas entre las partes.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

- Créditos contingentes vinculados al CAE: Se considera aquellos compromisos crediticios otorgados de acuerdo con la Ley N° 20.027 (CAE).
- Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías: Se consideran los compromisos que surgen, tanto al banco emisor como al banco confirmante, de cartas de crédito comercial auto-liquidables con un periodo de vencimiento inferior a 1 año, procedentes de operaciones de circulación de mercancías (por ejemplo, las cartas de crédito documentarias o del exterior confirmadas). Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior: Se consideran las líneas de emisión de pagarés (NIF por sus siglas en inglés) y las líneas autorrenovables de colocación de emisiones (RUF por sus siglas en inglés).
- Transacciones relacionadas con eventos contingentes: Se consideran las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- Avales y fianzas: Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de esa Recopilación.
- Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como ocurre en el caso de líneas de crédito irrevocables vinculadas al estado de avance de proyectos (en que para efectos de provisiones debe considerarse tanto la exposición bruta a que se refiere el N° 3 como los incrementos futuros del monto de las garantías asociadas a los desembolsos comprometidos).

Exposición al riesgo de crédito sobre créditos contingentes:

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(vv) Provisión para dividendos mínimos

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

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

(ww) Beneficios a los empleados

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

Beneficios a los empleados a corto plazo, son beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por cese) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados (Nota N°42.22).

- Vacaciones del personal

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

- Otros beneficios a corto plazo

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

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

- Beneficios a empleados por término de contrato laboral

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

Las obligaciones de este plan de beneficios, son valorizadas de acuerdo al método de la unidad de crédito proyectada, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento salarial esperado y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo (5,71% al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024).

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

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

(xx) Ganancias por acción

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

La utilidad diluida por acción se determina de forma similar a la utilidad básica, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible. Al cierre de los periodos terminados al 30 de junio de 2025 y 2024 no existen conceptos que ajustar.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(yy) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

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

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

(zz) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(zz) Ingresos y gastos por comisiones (continuación)

- 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 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.

(aaa) Deterioro de Activos no financieros

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

(bbb) Arrendamientos financieros y operativos

(bbb.1) El Banco actúa como un arrendador

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(bbb) Arrendamientos financieros y operativos (continuación)

(bbb.2) El Banco actúa como un arrendatario

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

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

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

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

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

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

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

(ccc) Provisiones adicionales

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

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

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

Al 30 de junio de 2025 el saldo de provisiones adicionales asciende a M$631.216.877 (M$700.251.877 en diciembre de 2024), las que se presentan en el rubro “Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito” del pasivo en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ddd) Medición de valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 3 – Cambios en políticas contables

Los presentes estados financieros consolidados al 30 de junio de 2025 no presentan cambios en las estimaciones y políticas contables respecto del año anterior.

Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) El detalle de este rubro al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
Efectivo en caja	2.513.963	2.828.318
Saldos en bancos	300.175.601	255.943.375
Depósitos a plazo hasta 90 días	957.880.415	820.731.176
Inversiones en documentos con pactos de retroventa	661.795	28.084.993
Otros instrumentos de inversión	161.561.439	221.958.111
Totales	**1.422.793.213**	**1.329.545.973**

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 Nota 4 a) no incluye el efectivo y equivalentes al efectivo de las subsidiarias bancarias. Del mismo modo no incluye los saldos que Quiñenco y sus subsidiarias mantienen en cuentas corrientes, depósitos a plazo y otras inversiones con el Banco de Chile cuyo monto al 30 de junio de 2025 asciende a M$208.799.082 (M$12.232.759 al 31 de diciembre de 2024) que han sido eliminados en la preparación de los presentes estados financieros consolidados intermedios.

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

	Moneda		30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
Efectivo y equivalentes al efectivo	CLP	(Pesos chilenos)	680.304.921	383.195.311
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	(Dólares americanos)	699.297.108	895.528.266
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR	(Euros)	15.939.914	17.575.158
Efectivo y equivalentes al efectivo	BRL	(Reales brasileros)	1.507.473	1.520.598
Efectivo y equivalentes al efectivo	OTR	(Otras monedas)	25.743.797	31.726.640
Totales			**1.422.793.213**	**1.329.545.973**

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

	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios no bancarios	1.422.793.213	1.329.545.973
Efectivo y equivalentes al efectivo correspondiente a los servicios bancarios		
Efectivo	820.043.897	879.130.090
Depósitos en el Banco Central de Chile	860.019.672	1.036.476.352
Depósitos en bancos nacionales	14.612.152	12.767.084
Depósitos en el exterior	955.097.039	770.702.618
Operaciones con liquidación en curso (netas)	6.841.619	88.850.344
Instrumentos financieros de alta liquidez	2.863.302.610	1.701.659.276
Efectivo y equivalentes al efectivo presentado en estado de flujos de efectivo consolidado	**6.942.710.202**	**5.819.131.737**

Nota 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)

(d) Saldos de efectivo, no disponibles.

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existen restricciones sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

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

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

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

Nota 5 – Otros activos financieros corrientes

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
Depósitos a plazo a más de 90 días	515.026.464	803.046.066
Inversiones en fondos mutuos	3.259.013	3.824.528
Otros activos financieros	22.700.767	6.882.828
Totales	**540.986.244**	**813.753.422**

Nota 6 – Otros activos no financieros corrientes

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
IVA crédito fiscal e impuesto específico por recuperar	12.778.520	17.443.031
Pagos anticipados (1)	56.277.574	10.606.894
Dividendos por cobrar	3.950.631	6.253.161
Totales	**73.006.725**	**34.303.086**

(1) En este ítem se clasifican principalmente pagos anticipados a ENAP por compras de combustible de la subsidiaria ENEX, de acuerdo con el contrato suscrito.

Nota 7 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
Deudores comerciales	326.429.293	341.170.254
Otras cuentas por cobrar	27.569.005	28.719.216
Estimaciones de incobrables	(19.941.586)	(19.447.909)
Total	**334.056.712**	**350.441.561**
Menos: Otras cuentas por cobrar no corriente (1)	(2.033.437)	(1.536.945)
Parte corriente	**332.023.275**	**348.904.616**

(1) El saldo de Otras cuentas por cobrar no corriente está conformado principalmente por cuentas por cobrar a las aseguradoras, anticipos a proveedores y préstamos al personal.

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

	30-06-2025				31-12-2024			
Tramos de morosidad	N° Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta (M$)	N° Clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta (M$)	N° Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta (M$)	N° Clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta (M$)
Al día	7.059	271.855.954	-	-	5.985	270.211.181	-	-
1-30 días	586	30.436.026	-	-	1.518	56.430.526	-	-
31-60 días	283	9.402.340	-	-	509	4.602.648	-	-
61-90 días	159	9.871.850	-	-	257	6.389.302	-	-
91-120 días	132	5.196.350	-	-	133	4.137.302	-	-
121-150 días	89	6.224.045	-	-	69	972.545	-	-
151-180 días	113	1.357.193	-	-	42	1.505.651	-	-
181-210 días	132	880.215	-	-	78	2.207.159	-	-
211_250 días	173	769.138	-	-	123	5.228.425	-	-
> 250 días	337	18.005.187	-	-	241	18.204.731	-	-
Total	**9.063**	**353.998.298**	**-**	**-**	**8.955**	**369.889.470**	**-**	**-**

Cartera no securitizada	30-06-2025		31-12-2024	
	Número de clientes	Monto Cartera (M$)	Número de clientes	Monto Cartera (M$)
Documentos por cobrar protestados	30	4.149.052	30	4.125.344
Documentos por cobrar en cobranza judicial	-	-	-	-

Estimación							
30-06-2025				31-12-2024			
Cartera no repactada (M$)	Cartera repactada	Castigos del período (M$)	Recuperos del período (M$)	Cartera no repactada (M$)	Cartera repactada	Castigos del ejercicio (M$)	Recuperos del ejercicio (M$)
(19.941.586)	-	170.062	-	(19.447.909)	-	2.201.621	-

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no registra clientes clasificados en la categoría de cartera securitizada. No existen cambios significativos en la corrección de valor por pérdidas revelados de acuerdo con el párrafo 35H de la NIIF 7.

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

Deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

SM SAAM

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida financiera producida en el caso de que un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no logre cumplir con sus obligaciones contractuales. La Compañía aplica el modelo de pérdidas esperadas de crédito de conformidad con el enfoque simplificado de la NIIF 9, considerando la vida del instrumento y la naturaleza específica y tipo de cada cliente y ajustando por factores macroeconómicos actuales y futuros. Esto es especialmente sensible en las cuentas por cobrar a clientes de SM SAAM y subsidiarias. Los créditos concedidos son revisados periódicamente de manera de aplicar los controles definidos por las políticas establecidas y monitorear el estado de cuentas pendientes por cobrar.

Los servicios a los clientes de la Sociedad se realizan bajo condiciones de mercado sobre los cuales se otorgan plazos de pago normalmente no superiores a 90 días. Estas transacciones no se encuentran concentradas significativamente en clientes relevantes lo que permite diversificar el riesgo.

SM SAAM ha categorizado sus clientes por tipo y morosidad, 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, teniendo en cuenta las características propias de comportamiento de aquellos clientes con riesgo soberano. 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.

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, pudiendo aplicar porcentajes de pérdida esperada diferenciados cuando el caso lo amerite. La metodología aplicable para estas estimaciones se mantiene permanente en el tiempo, pudiendo modificarse sus resultados de acuerdo con el comportamiento de los cliente y condiciones de mercado. Para el caso de aplicar provisiones de pérdida esperada a los casos particulares, se toma en consideración información de mercado respecto de la valoración del riesgo de crédito de tales clientes, tales como, CDS y rating crediticios externos, entre otros.

Sobre esta base, la estimación para pérdidas de SM SAAM se determinó de la siguiente manera:

Tramos	Promedio % Pérdida esperada
Al día	0,77
1-30 días	1,33
31-60 días	2,65
61-90 días	5,44
91-120 días	8,06
121-150 días	17,90
151-180 días	22,48
181-210 días	25,78
211-250 días	33,32
251-360 días	44,49
> 360 días	100,00

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

SM SAAM (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.

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 las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar de SM SAAM representa la exposición actual al riesgo de crédito. La estimación por riesgo de crédito para cuentas comerciales por cobrar al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	30-06-2025			31-12-2024		
	M$			M$		
Pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar	**Corriente**	**No corriente**	**Total**	**Corriente**	**No corriente**	**Total**
Deudores comerciales	128.222.972	-	128.222.972	123.239.183	-	123.239.183
Deterioro de deudores comerciales	(17.314.008)	-	(17.314.008)	(17.102.243)	-	(17.102.243)
Deudores comerciales neto	**110.908.964**	**-**	**110.908.964**	**106.136.940**	**-**	**106.136.940**
Otras cuentas por cobrar	11.194.506	2.018.054	13.212.560	10.133.998	1.518.605	11.652.603
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(12.134)	-	(12.134)	(7.971)	-	(7.971)
Otras cuentas por cobrar neto	**11.182.372**	**2.018.054**	**13.200.426**	**10.126.027**	**1.518.605**	**11.644.632**
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**122.091.336**	**2.018.054**	**124.109.390**	**116.262.967**	**1.518.605**	**117.781.572**

Variación del deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**30-06-2025**	**31-12-2024**
	M$	**M$**
Saldo inicial al 1° enero	17.110.214	17.308.209
Incremento de la estimación	316.129	1.178.982
Castigo de deudores	(5.780)	(1.219.111)
Efecto por cambio en moneda extranjera	(94.421)	(157.866)
Total estimación por deterioro	**17.326.142**	**17.110.214**

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

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

Invexans (Enex)

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

Dentro del seguro de crédito existe una segmentación de clientes de acuerdo con el monto de la cobertura otorgada por la compañía de seguros y al método de evaluación para el otorgamiento de dicha cobertura. Al 30 de junio de 2025, la distribución de coberturas es la siguiente:

Tipo Cobertura	Monto cobertura	N° Clientes
Nominada	> UF 1.200	780
Innominada	< UF 1.200	1.659

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 46% corresponden a cliente no afectos a cobertura (gran minería, grandes generadoras de energía, estaciones de servicio que cuentan con garantías, entre otros) y un 54% a otro tipo de clientes que sí se encuentran afectos de cobertura, los cuales presentan una cobertura promedio del 83% de su límite de crédito.

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

Sobre esta base, la estimación para pérdidas al 30 de junio de 2025 se determinó de la siguiente manera:

Tramo - días	Factor
0 - 30	0,003%
31 - 60	2,639%
61 - 90	5,463%
91 - 120	45,607%
121 - 150	45,441%
151 - 180	63,493%
181 +	100,000%

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

Invexans (Enex) (continuación)

En la filial Invexans, cuyos saldos de las cuentas por cobrar comerciales provienen principalmente de su filial Enex, el detalle de los deudores al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024 es el siguiente:

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	30-06-2025	31-12-2024
	M$	M$
Deudores comerciales	198.034.330	217.663.023
Otras cuentas por cobrar	13.335.732	16.104.718
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	(2.615.444)	(2.337.695)
Totales	**208.754.618**	**231.430.046**

Movimiento del deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	Saldo al	
	30-06-2025	31-12-2024
	M$	M$
Saldo Inicial	2.337.695	2.404.186
Castigo de activos financieros deteriorados	(164.282)	(982.510)
Aumento o disminución del período	453.642	901.796
Efecto en las variaciones del tipo de cambio	(11.611)	14.223
Saldo Final	**2.615.444**	**2.337.695**

Nota 8 – Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

	RUT	País de origen	Naturaleza de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	Activo Corriente		Activo No Corriente		Pasivo Corriente		Pasivo No Corriente	
						30-06-2025 M$	31-12-2024 M$	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
Minera Centinela S.A.	76.727.040-2	Chile	Facturas	Directores comunes	CLP	22.360.076	27.578.027	-	-	-	-	-	-
Minera Los Pelambres S.A.	96.790.240-3	Chile	Facturas	Directores comunes	CLP	10.315.225	11.628.690	-	-	-	-	-	-
Transbank S.A.	96.689.310-9	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	2.930.939	4.371.470	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd AG	Extranjero	Alemania	Servicios	Negocio conjunto de subsidiaria	USD	2.696.650	2.830.943	-	-	-	17.936	-	-
Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	81.148.200-5	Chile	Facturas	Directores comunes	CLP	1.511.207	2.062.672	-	-	-	-	-	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	96.973.920-8	Chile	Préstamo	Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	501.247	485.276	-	-	-	-	-	-
CSAV Austral SpA	89.602.300-4	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	442.441	290.966	-	-	-	-	-	-
Hapag Lloyd Chile SpA	76.380.217-5	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	340.698	310.896	-	-	-	-	-	-
Lng Tugs Chile S.A.	76.028.651-6	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	USD	196.952	58.791	-	-	-	-	-	-
San Vicente Terminal Internacional S.A.	96.908.930-0	Chile	Facturas	Filial de asociada de subsidiaria	CLP	178.283	173.384	-	-	-	-	-	-
San Antonio Terminal Internacional S.A.	96.908.970-K	Chile	Facturas	Filial de asociada de subsidiaria	CLP	177.350	247.122	-	-	-	-	-	-
Transbordadora Austral Broom S.A.	82.074.000-6	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	149.347	344.775	-	-	1.867	20.926	-	-
Iquique Terminal Internacional S.A.	96.915.330-0	Chile	Facturas	Filial de asociada de subsidiaria	CLP	128.812	129.540	-	-	-	-	-	-
Asfaltos Cono Sur S.A.	96.973.920-8	Chile	Facturas	Negocio conjunto de subsidiaria	CLP	88.675	106.621	-	-	92.409	-	-	-
Transportes Fluviales Corral S.A.	96.657.210-8	Chile	Facturas	Asociada de subsidiaria	CLP	69.073	65.766	-	-	-	-	-	-
Inarpi S.A.	Extranjero	Ecuador	Servicios	Filial de asociada de subsidiaria	USD	55.072	152.458	-	-	-	-	-	-
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	99.511.240-K	Chile	Facturas	Filial de asociada de subsidiaria	CLP	39.204	45.837	-	-	-	-	-	-
Coop. Agrícola Control Pisquero del Elqui y Limarí Ltda.	81.805.700-8	Chile	Facturas	Subsidiaria de negocio conjunto	CLP	33.603	92.671	-	-	-	-	-	-
SAAM Logistics S.A.	76.729.932-K	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	24.269	23.915	-	-	-	-	-	-
Minera Antucoya S.A.	76.079.669-7	Chile	Facturas	Directores comunes	CLP	11.201	1.993	-	-	-	-	-	-
Comercial CCU S.A.	99.554.560-8	Chile	Facturas	Subsidiaria de negocio conjunto	CLP	9.334	12.954	-	-	138.144	220.217	-	-
Hapag Lloyd México S.A. de C.V.	Extranjero	México	Servicios	Negocio conjunto de asociada	USD	-	119.575	-	-	-	-	-	-
Nexans Brasil S.A. (1)	Extranjero	Brasil	Liquidación de juicios	Filial de Asociada de subsidiaria	BRL	-	-	-	-	64.128	60.030	-	-
Sociedad Nacional de Oleoductos S.A.	81.095.400-0	Chile	Servicios	Asociada de subsidiaria	CLP	-	-	-	-	53.205	35.873	-	-
Otros	-	-	Facturas	_	CLP	696.540	555.034	-	-	43.871	22.919	-	-
Totales						**42.956.198**	**51.689.376**	**-**	**-**	**393.624**	**377.901**	**-**	**-**

(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.

				30-06-2025		30-06-2024	
RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto Transacción	Efecto Resultado	Monto Transacción	Efecto Resultado
				M$	M$	M$	M$
76.727.040-2	Minera Centinela S.A.	Directores comunes	Venta de productos y servicios	89.879.897	89.879.897	150.880.196	150.880.196
96.790.240-3	Minera Los Pelambres S.A.	Directores comunes	Venta de productos y servicios	50.754.100	50.754.100	67.809.191	67.809.191
Extranjero	Nexans S.A.	Asociada de subsidiaria	Dividendos percibidos	17.182.966	-	18.996.499	-
81.148.200-5	Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A.	Directores comunes	Venta de productos	8.700.457	8.700.457	14.834.142	14.834.142
Extranjero	Hapag Lloyd AG	Negocio conjunto de subsidiaria	Ingresos por Servicio de Remolcadores	7.229.835	7.229.835	1.132.729	1.132.729
96.689.310-9	Transbank S.A.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	1.722.252	(1.722.252)	1.609.933	(1.609.933)
82.074.000-6	Transbordadora Austral Broom S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta de productos	1.668.280	1.668.280	407.934	407.934
82.040.600-1	Sociedad de Inversiones de Aviación Ltda.	Asociada de subsidiaria	Servicios recibidos	1.505.539	(1.505.539)	1.002.801	(1.002.801)
99.554.560-8	Comercial CCU S.A.	Subsidiaria de negocio conjunto	Compra de productos	1.235.541	(1.235.541)	1.377.277	(1.377.277)
82.040.600-1	Sociedad de Inversiones de Aviación Ltda.	Asociada de subsidiaria	Dividendos percibidos	1.078.487	-	759.578	-
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile SpA	Asociada de subsidiaria	Ingresos por Servicio de Remolcadores	971.352	971.352	835.484	835.484
96.908.930-0	San Vicente Terminal Internacional S.A.	Filial de Asociada de subsidiaria	Venta de productos	956.850	956.850	892.944	892.944
96.908.970-K	San Antonio Terminal Internacional S.A.	Filial de Asociada de subsidiaria	Venta de productos	932.021	932.021	1.126.049	1.126.049
89.602.300-4	CSAV Austral SpA	Asociada de subsidiaria	Ingresos por Servicio de Remolcadores	927.821	927.821	504.048	504.048
81.095.400-0	Sociedad Nacional de Oleoductos S.A.	Asociada de subsidiaria	Dividendos percibidos	804.141	804.141	628.886	628.886
76.028.651-6	LNG Tugs Chile S.A.	Asociada de subsidiaria	Ingresos por Servicio de Remolcadores	786.185	786.185	765.747	765.747
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.	Filial de Asociada de subsidiaria	Venta de productos	775.411	775.411	712.475	712.475
96.973.920-8	Asfaltos Cono Sur S.A.	Negocio conjunto de subsidiaria	Servicios prestados administración termin	568.992	568.992	493.412	493.412
99.501.760-1	Ecusa S.A.	Subsidiaria de negocio conjunto	Venta de servicios	470.785	470.785	77.075	77.075
96.798.520-1	Saam Extraportuarios S.A.	Asociada de subsidiaria	Venta subsidiaria	-	-	4.116.419	-

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

(b) Transacciones con entidades relacionadas, (continuación)

Antofagasta Minerals S.A. (junto con sus filiales, "AMSA")

Antofagasta Minerals S.A., se encuentra relacionada por Director común a la Matriz Quiñenco. Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la filial Enex recibió pagos de AMSA por MUS$ 156.381 y MUS$ 418.732, respectivamente, en virtud de tres contratos de venta de combustibles y lubricantes celebrados con sus filiales Minera Los Pelambres S.A., Minera Centinela S.A. y Ferrocarril Antofagasta Bolivia S.A., y operaciones spot con sus filiales Minera Antucoya S.A. y Compañía Minera Zaldivar. Todos los contratos se adjudicaron mediante licitación pública y se negociaron en condiciones de igualdad. Adicionalmente, al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la filial Enex mantiene cuentas por cobrar por un monto equivalente a MUS$ 36.625 y MUS$ 41.416, respectivamente.

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, en la filial Enex se recibió de Transbordadora Austral Broom S.A. ("Transbordadora"), asociada de SAAM, MUSD 1.747 y MUSD 2.221 por concepto de venta de combustibles. Estas ventas no se realizaron bajo un contrato preexistente. Cada vez que Transbordadora necesita realizar una compra, obtiene cotizaciones de todos los vendedores disponibles y elige el mejor precio y servicio. Estas transacciones se realizan en condiciones fijadas por el mercado y se negocian en condiciones de mercado.

(c) Garantías

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la sociedad no posee garantías entregadas o recibidas con partes relacionadas que no estén reveladas.

Todas las operaciones han sido realizadas a valores de mercado y se encuentran incluidas en ingresos y costos operacionales.

El criterio de exposición determinado por la sociedad, son aquellas transacciones consideradas en la Política de Operaciones Habituales con Partes Relacionadas.

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

El detalle por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de cada año es el siguiente:

	01-01-2025 30-06-2025 M$	01-01-2024 30-06-2024 M$	01-04-2025 30-06-2025 M$	01-04-2024 30-06-2024 M$
Sueldos y salarios	2.136.191	2.363.176	1.131.265	1.354.340
Honorarios (dietas y participaciones)	4.888.134	4.454.532	4.667.066	4.370.127
Total	7.024.325	6.817.708	5.798.331	5.724.467

Nota 9 – Inventarios

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
Materias primas	474.177	386.627
Existencias, combustible y lubricante	188.194.274	178.104.271
Respuestos	8.073.150	9.723.456
Otros inventarios (1)	17.366.279	17.249.719
Total	214.107.880	205.464.073

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

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existen inventarios dados en garantía.

Los costos de inventarios reconocidos como gasto del período se presentan en el rubro Costo de Venta, que incluye también otras partidas diferentes a costo de inventarios, por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de cada año son los siguientes:

	01-01-2025 30-06-2025 M$	01-01-2024 30-06-2024 M$	01-04-2025 30-06-2025 M$	01-04-2024 30-06-2024 M$
Costos de inventarios reconocidos como gasto	2.171.008.920	2.182.675.774	1.072.610.778	1.109.008.423
Totales	2.171.008.920	2.182.675.774	1.072.610.778	1.109.008.423

Nota 10 – Activos y pasivos por impuestos

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

Activos por impuestos corrientes	**30-06-2025**	**31-12-2024**
	M$	**M$**
Impuesto a la renta por recuperar (1)	396.637.130	402.487.397
Otros créditos fiscales e impuestos por recuperar (2)	197.685.101	254.632.748
Pagos provisionales mensuales	6.884.177	14.349.915
Totales	**601.206.408**	**671.470.060**

Activos por impuestos no corrientes	**30-06-2025**	**31-12-2024**
	M$	**M$**
Impuesto a la renta por recuperar (3)	190.041.512	128.882.136
Otros créditos fiscales e impuestos por recuperar	62	62
Totales	**190.041.574**	**128.882.198**

Pasivos por impuestos corrientes	**30-06-2025**	**31-12-2024**
	M$	**M$**
Impuesto a la renta por pagar	24.142.493	72.142.406
Reclasificación a impuestos por recuperar	(5.902.402)	(10.131.776)
Totales	**18.240.091**	**62.010.630**

(1) El impuesto renta por recuperar corresponde a (i) la retención provisional efectuada en Alemania sobre los dividendos distribuidos por Hapag-Lloyd AG, neta del impuesto a la renta que la subsidiaria CSAV Germany Container Holding GmbH debe pagar en dicho país, según indica en la nota 13 de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, (ii) a los pagos provisionales de impuesto a la renta y (iii) a la solicitud de devolución de una parte de los impuestos pagados en Alemania por CSAV sobre los dividendos recibidos desde su subsidiaria Alemana CSAV Germany Container Holding GmbH.

Este impuesto por recuperar, está denominado en euros y se encuentra expuesto a la variación cambiaria del euro sobre el dólar.

(2) Los créditos por impuestos pagados en el extranjero se encuentran netos de la provisión de impuesto renta de primera categoría por pagar y se han reconocido solamente parte de estos en los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, a la espera de la respuesta a la consulta efectuada al SII sobre el tratamiento de los créditos por impuestos renta pagados tanto por la subsidiaria CSAV Germany Container Holding GmbH como por la asociada Hapag-Lloyd AG y sus subsidiarias. Con fecha 14.08.2025 el SII da respuesta favorable a esta consulta a través del Oficio N°1316, el que se encuentra en proceso de análisis para evaluar los posibles efectos que pudiera tener en los Estados Financieros Consolidados.

(3) Corresponde a la porción no corriente de la solicitud de devolución de una parte de los impuestos pagados en Alemania por CSAV sobre los dividendos recibidos de su subsidiaria alemana CSAV Germany Container Holding GmbH, dado que se espera que la recuperación ocurra en un plazo superior a 12 meses.

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

La composición del rubro al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	SM SAAM		Total	
	30-06-2025	**31-12-2024**	**30-06-2025**	**31-12-2024**
	M$	M$	M$	M$
Activos no corrientes mantenidos para la venta	9.263.260	9.649.719	9.263.260	9.649.719
Total activos clasificados como mantenidos para la venta	**9.263.260**	**9.649.719**	**9.263.260**	**9.649.719**
Pasivos corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-
Total pasivos clasificados como mantenidos para la venta	**-**	**-**	**-**	**-**

(a) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes mantenidos para la venta al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

	SM SAAM		Total	
	30-06-2025	**31-12-2024**	**30-06-2025**	**31-12-2024**
	M$	M$	M$	M$
Propiedades	8.010.610	8.551.620	8.010.610	8.551.620
Maquinarias, remolcadores y equipos	1.252.650	1.098.099	1.252.650	1.098.099
Total activos	**9.263.260**	**9.649.719**	**9.263.260**	**9.649.719**

(b) Operaciones discontinuadas

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existen activos y pasivos por operaciones discontinuadas.

Nota 12 – Otros activos financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	30-06-2025	31-12-2024
	M$	M$
Instrumentos de patrimonio (acciones)	40.648.566	40.656.908
Inversiones en instrumentos financieros (1)	12.404.242	13.272.278
Activos de cobertura	19.169.647	6.067.445
Otros	1.947.114	1.912.207
Total	74.169.569	61.908.838

(1) Corresponde a una inversión en bonos del Tesoro de EE.UU. a más de un año.

Nota 13 – Otros activos no financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	30-06-2025	31-12-2024
	M$	M$
Depósitos judiciales Ficap Brasil	10.382.455	9.515.663
Otros impuestos por recuperar	2.038.589	5.472.557
Depósitos en garantía	1.411.331	1.318.318
Otros gastos por devengar (1)	1.177.976	1.247.568
Garantías otorgadas	39.204	37.865
Otros	6.580	6.580
Total	15.056.135	17.598.551

(1) Corresponde a gastos pagados por anticipado por contratos asociados con estaciones de servicio de la filial Enex.

Nota 14 – Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

(a) Resumen de información financiera de las subsidiarias significativas[1]

El resumen de la información financiera de las subsidiarias significativas al 30 de junio de 2025 es el siguiente:

Sociedad	País de Incorporación	Moneda funcional	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Activos Bancarios	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Pasivos Bancarios	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta
			%	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
ENEX PLC	Reino Unido	USD	100,00	557.010.918	1.428.902.672	-	316.279.100	693.557.195	-	2.428.654.672	(2.150.908.635)	24.407.990
LQIF	Chile	CLP	50,00	3.265.669	844.147.987	53.320.903.229	14.079.676	257.254.330	47.595.824.236	1.541.779.579	(748.491.173)	315.480.629
SM SAAM	Chile	USD	62,60	648.816.509	1.057.575.127	-	180.757.718	492.540.530	-	288.392.846	(200.030.865)	38.283.643
CSAV	Chile	USD	66,45	734.074.158	6.070.504.437	-	43.752.332	121.622.759	-	-	-	125.381.529
Total				**1.943.167.254**	**9.401.130.223**	**53.320.903.229**	**554.868.826**	**1.564.974.814**	**47.595.824.236**	**4.258.827.097**	**(3.099.430.673)**	**503.553.791**

El resumen de la información financiera de las subsidiarias significativas al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Sociedad	País de Incorporación	Moneda funcional	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Activos Bancarios	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Pasivos Bancarios	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta
			%	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
ENEX PLC	Reino Unido	USD	100,00	609.325.324	1.471.270.201	-	406.140.155	704.399.567	-	4.853.764.818	(4.345.573.595)	(18.586.959)
LQIF	Chile	CLP	50,00	3.831.184	844.342.358	52.095.441.681	19.358.597	265.206.787	46.166.936.138	3.056.749.736	(1.530.952.640)	597.770.283
SM SAAM	Chile	USD	62,60	676.800.613	1.101.581.548	-	168.976.697	500.593.603	-	545.370.764	(380.600.642)	55.991.676
CSAV	Chile	USD	66,45	692.402.189	6.786.533.322	-	131.736.982	101.192.505	-	-	-	363.020.400
Total				**1.982.359.310**	**10.203.727.429**	**52.095.441.681**	**726.212.431**	**1.571.392.462**	**46.166.936.138**	**8.455.885.318**	**(6.257.126.877)**	**998.195.400**

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

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

(b) Participación en negocios conjuntos

De acuerdo con NIIF 12 párrafo 21 a continuación se presenta información financiera resumida de las participaciones significativas en negocios conjuntos al 30 de junio de 2025:

Sociedad	País de origen	Valor contable inversión	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta
		M$	%	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Hapag Lloyd A.G. (1)	Alemania	6.005.135.168	30,00	9.470.498.922	22.478.194.800	6.922.288.458	5.656.023.020	10.206.513.696	(8.662.775.220)	737.591.526
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	434.342.130	50,00	1.388.211.096	2.155.933.781	666.770.488	1.371.084.185	1.397.584.492	(778.571.462)	26.337.540
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	3.414.449	50,00	297.761	8.502.523	1.972.316	-	1.486.275	(1.238.721)	247.554
Total		**6.442.891.747**		**10.859.007.779**	**24.642.631.104**	**7.591.031.262**	**7.027.107.205**	**11.605.584.463**	**(9.442.585.403)**	**764.176.620**

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

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

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

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

(b) Participación en negocios conjuntos (continuación)

De acuerdo con la NIIF 12, párrafo 21, a continuación, se presenta información financiera resumida de las participaciones significativas en negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2024:

Sociedad	País de origen	Valor contable inversión	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ganancia (pérdida) neta
		M$	%	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Hapag Lloyd A.G. (1)	Alemania	6.644.931.375	30,00	11.419.141.630	23.397.063.152	7.417.437.987	5.936.315.786	19.325.083.254	(15.103.802.736)	2.412.155.490
Inversiones y Rentas S.A. (2)	Chile	445.474.184	50,00	1.786.801.151	2.245.587.117	876.965.602	1.596.587.749	2.904.566.454	(1.590.957.777)	97.013.690
Asfaltos Cono Sur S.A.	Chile	3.291.306	50,00	129.540	8.705.075	2.252.996	-	2.671.049	(2.248.361)	422.688
Total		**7.093.696.865**		**13.206.072.321**	**25.651.355.344**	**8.296.656.585**	**7.532.903.535**	**22.232.320.757**	**(16.697.008.874)**	**2.509.591.868**

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

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

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

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

(c) Participación en asociadas

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

Al 30 de junio de 2025:

Sociedad	País de origen	Valor contable inversión	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ingresos Financieros	Costos Financieros	Ganancia (pérdida) neta	Efectivo y Equivalente al Efectivo	Depreciación y Amortización	Gasto por Impuesto a las ganancias	Otro Resultado Integral	Resultado Integral Total
		M$	%	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Nexans S.A. (1)	Francia	325.404.194	14,42	5.550.603.429	3.472.698.029	4.336.293.854	2.560.851.056	4.832.611.357	(4.519.105.256)	16.334.091	(57.991.509)	412.337.259	2.242.550.054	(125.841.818)	(106.200.254)	(119.375.676)	292.961.583
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	6.005.135.168	30,00	9.470.498.922	22.478.194.800	6.922.288.458	5.656.023.020	10.206.513.696	(8.662.775.220)	168.389.118	(186.837.821)	737.591.526	3.931.458.630	(1.201.913.617)	81.986.420	91.870.515	829.462.041
Inversiones y Rentas S.A.	Chile	434.342.131	50,00	1.388.211.096	2.155.933.781	666.770.488	1.371.084.185	1.397.584.492	(778.571.462)	17.692.458	(39.699.421)	26.337.540	515.308.387	(76.827.748)	32.668.288	(6.685.603)	19.651.937
Total		**6.764.881.493**		**16.409.313.447**	**28.106.826.610**	**11.925.352.800**	**9.587.958.261**	**16.436.709.545**	**(13.960.451.938)**	**202.415.667**	**(284.528.751)**	**1.176.266.325**	**6.689.317.071**	**(1.404.583.183)**	**8.454.454**	**(34.190.764)**	**1.142.075.561**

Al 31 de diciembre de 2024:

Sociedad	País de origen	Valor contable inversión	Porcentaje participación	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos Ordinarios	Gastos Ordinarios	Ingresos Financieros	Costos Financieros	Ganancia (pérdida) neta	Efectivo y Equivalente al Efectivo	Depreciación y Amortización	Gasto por Impuesto a las ganancias	Otro Resultado Integral	Resultado Integral Total
		M$	%	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Nexans S.A.	Francia	279.519.304	14,25	4.472.998.819	3.529.118.059	3.743.018.002	2.378.869.454	8.761.115.161	(8.141.369.952)	29.169.329	(98.498.783)	288.151.490	1.298.407.605	(218.641.599)	(117.430.565)	(13.907.119)	274.244.372
Hapag-Lloyd A.G.	Alemania	6.644.931.375	30,00	11.419.141.630	23.397.063.152	7.417.437.987	5.936.315.786	19.325.083.254	(15.103.802.736)	374.645.194	(320.330.903)	2.412.155.490	5.676.047.410	(2.094.848.279)	(232.364.487)	(67.623.625)	2.344.531.865
Inversiones y Rentas S.A.	Chile	445.474.184	50,00	1.786.801.151	2.245.587.117	876.965.602	1.596.587.749	2.904.566.454	(1.590.957.777)	38.722.704	(98.855.753)	97.013.690	710.570.886	(131.533.508)	11.069.332	138.960.737	235.974.427
Total		**7.369.924.863**		**17.678.941.600**	**29.171.768.328**	**12.037.421.591**	**9.911.772.989**	**30.990.764.869**	**(24.836.130.465)**	**442.537.227**	**(517.685.439)**	**2.797.320.670**	**7.685.025.901**	**(2.445.023.386)**	**(338.725.720)**	**57.429.993**	**2.854.750.664**

(1) Corresponde a la última información financiera publicada por la sociedad al 30 de junio de 2025, estos estados financieros incluyen los efectos de los valores razonables que controla la sociedad inversionista Invexans S.A.

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

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

El movimiento al 30 de junio de 2025 es el siguiente:

Sociedad	Actividad principal	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación	Saldo al 01-01-2025	Participación en Ganancia (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otros Aumentos (Disminuciones)	Saldo al 30-06-2025
				%	M$	M$	M$	M$	M$
Inversiones y Rentas S.A.	Inversiones	Chile	CLP	50,00	445.474.184	13.168.770	(3.000.204)	(21.300.619)	434.342.131
Nexans S.A. (1) (2)	Manufactura	Francia	EUR	14,42	279.519.304	59.210.308	(17.182.966)	3.857.548	325.404.194
Hapag-Lloyd A.G. (3)	Transporte	Alemania	EUR	30,00	6.644.931.375	215.434.721	(459.951.445)	(395.279.483)	6.005.135.168
Asfaltos Cono Sur S.A.	Bitumen	Chile	CLP	50,00	3.291.306	123.778	-	(635)	3.414.449
Sociedad Inversiones Aviación SIAV Ltda.	Suministro de combustible y lubricantes	Chile	CLP	33,33	2.953.508	866.440	(1.078.487)	(40.142)	2.701.319
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	4.982	(1.705)	-	(198)	3.079
LNG Tugs Chile S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35,00	85.696	15.974	(5.409)	(5.615)	90.646
Transbordadora Austral Broom S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	25,00	28.163.252	1.831.891	(1.514.253)	(1.125.534)	27.355.356
Total					**7.404.423.607**	**290.650.177**	**(482.732.764)**	**(413.894.678)**	**6.798.446.342**

(1) La plusvalía relacionada con la adquisición de la asociada Nexans S.A. se incluye formando parte del valor de la inversión. De este modo el monto reflejado de M$ 325.404.194, corresponde a M$ 303.473.634 de Valor Patrimonial y M$ 21.930.560 de plusvalía.
(2) El valor bursátil de la inversión de Invexans en Nexans al 30 de junio de 2025 asciende a 688.386.908 Euros, equivalente a M$ 756.571.632.
(3) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 30 de junio de 2025 asciende a 6.696.587.826 Euros, equivalente a M$ 7.359.859.895.

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

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

El movimiento al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Sociedad	Actividad principal	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación	Saldo al 01-01-2024	Participación en Ganancia (Pérdida)	Dividendos recibidos	Otros Aumentos (Disminuciones)	Saldo al 31-12-2024
				%	M$	M$	M$	M$	M$
Inversiones y Rentas S.A.	Inversiones	Chile	CLP	50,00	331.405.877	48.506.846	(9.298.961)	74.860.422	445.474.184
Nexans S.A. (1) (2) (3)	Manufactura	Francia	EUR	14,25	325.070.061	49.407.993	(18.662.842)	(76.295.908)	279.519.304
Hapag-Lloyd A.G. (4)	Transporte	Alemania	USD	30,00	5.657.376.636	721.827.168	(482.009.148)	747.736.719	6.644.931.375
Asfaltos Cono Sur S.A.	Bitumen	Chile	CLP	50,00	3.082.199	211.344	-	(2.237)	3.291.306
Sociedad Inversiones Aviación SIAV Ltda.	Suministro de combustible y lubricantes	Chile	CLP	33,33	2.652.412	1.585.080	(1.282.427)	(1.557)	2.953.508
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Inmobiliaria	Chile	CLP	50,00	10.527	(5.701)	-	156	4.982
LNG Tugs Chile S.A.	Servicios portuarios	Chile	USD	35,00	160.513	14.635	(23.479)	(65.973)	85.696
Transbordadora Austral Broom S.A.	Servicios portuarios	Chile	CLP	25,00	25.418.060	2.594.359	(1.469.348)	1.620.181	28.163.252
Total					**6.345.176.285**	**824.141.724**	**(512.746.205)**	**747.851.803**	**7.404.423.607**

(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$ 279.519.304, corresponde a M$ 265.009.653 de Valor Patrimonial y M$ 14.509.651 de plusvalía.
(2) El valor bursátil de la inversión de Invexans en Nexans al 31 de diciembre de 2024 asciende 646.798.159 Euros, equivalentes a M$ 669.617.134.
(3) En noviembre de 2024, la subsidiaria indirecta Invexans Limited y la subsidiaria Tech Pack efectuaron la venta de 2.200.000 acciones de Nexans S.A. (“Nexans”), equivalentes a un 5% del capital social de dicha compañía, mediante una colocación privada a inversionistas institucionales. Como consecuencia de la venta, la participación accionaria de Invexans Limited en Nexans se redujo a un 14,25%. La venta se efectuó a un precio de 102 Euros por acción, generándose una ganancia antes de impuesto de M$96.251.602.
(4) El valor bursátil de la inversión de CSAV en HLAG al 31 de diciembre de 2024 asciende a 8.088.634.429 Euros, equivalentes a M$ 8.374.026.663.

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

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

CSAV participa en la sociedad Hapag-Lloyd AG (HLAG), con sede en Hamburgo, Alemania, con un 30% de su capital accionario al 30 de junio de 2025, 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 11 la inversión de CSAV en HLAG representa un negocio conjunto, que debe contabilizarse bajo el método de la participación según la NIC 28. La definición anterior se ha mantenido sin cambios desde la fecha en que CSAV adquirió su participación original en HLAG, en virtud de la combinación de su negocio portacontenedores con ésta en 2014.

Nota 15 – Activos intangibles distintos de la plusvalía

Clases de activos intangibles, neto	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
Activos intangibles de vida finita, neto	50.997.590	55.046.155
Activos intangibles de vida indefinida, neto (1)	198.159.257	199.915.035
Sub-total	**249.156.847**	**254.961.190**

(1) Los activos intangibles de vida útil indefinida incluyen la marca Banco de Chile y el contrato de uso de marca Citibank, los cuales no están sujetos a amortización por tratarse de marcas sin expiración y porque se espera que contribuyan a la generación de flujos netos de efectivo en forma indefinida al negocio. Sin embargo, estos activos están afectos a un test de deterioro anual. Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no tiene conocimiento de indicadores de deterioro sobre los activos de vida útil indefinida.

Método utilizado para expresar la amortización de activos intangibles identificables	Vida útil	Vida útil mínima	Vida útil máxima
Vida útil para concesión explotación remolcadores	Años	5	20
Vida útil para programas informáticos	Años	3	7
Vida útil para Otros activos intangibles identificables	Años	5	10

(a) El detalle de los intangibles al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Al 30 de junio de 2025	Activo Bruto M$	Amortización Acumulada M$	Activo Neto M$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	203.902.518	(5.743.261)	198.159.257
Concesiones de remolcadores	7.729.651	(5.348.496)	2.381.155
Programas informáticos	24.096.237	(18.451.846)	5.644.391
Otros activos intangibles	311.859.916	(268.887.872)	42.972.044
Totales	**547.588.322**	**(298.431.475)**	**249.156.847**

Al 31 de diciembre de 2024	Activo Bruto M$	Amortización Acumulada M$	Activo Neto M$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	205.487.316	(5.572.281)	199.915.035
Concesiones de remolcadores	8.054.387	(5.492.488)	2.561.899
Programas informáticos	23.121.858	(18.613.873)	4.507.985
Otros activos intangibles	315.672.897	(267.696.626)	47.976.271
Totales	**552.336.458**	**(297.375.268)**	**254.961.190**

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

(b) Movimientos de intangibles identificables

El movimiento de los activos intangibles identificables al 30 de junio de 2025 es el siguiente:

Movimientos	Patentes, Marcas Registradas y Otros Derechos	Concesiones de remolcadores	Programas Informáticos	Otros Activos Intangibles	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial	199.915.035	2.561.899	4.507.985	47.976.271	254.961.190
Adiciones	-	12.134	2.335.283	-	2.347.417
Amortización	(421.150)	(208.169)	(1.041.437)	(2.881.423)	(4.552.179)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	(1.334.628)	(19.246)	(187.785)	(2.122.804)	(3.664.463)
Otros incrementos (decrementos)	-	34.537	30.345	-	64.882
Saldo Final	**198.159.257**	**2.381.155**	**5.644.391**	**42.972.044**	**249.156.847**

El movimiento de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Movimientos	Patentes, Marcas Registradas y Otros Derechos	Concesiones de remolcadores	Programas Informáticos	Otros Activos Intangibles	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial re-expresado	197.869.945	2.725.212	2.901.512	49.788.981	253.285.650
Adiciones	122.493	105.625	3.180.685	-	3.408.803
Amortización	(778.680)	(390.646)	(1.838.685)	(6.200.905)	(9.208.916)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	2.701.277	46.973	279.209	4.575.163	7.602.622
Otros incrementos (decrementos)	-	74.735	(14.736)	(186.968)	(126.969)
Saldo Final	**199.915.035**	**2.561.899**	**4.507.985**	**47.976.271**	**254.961.190**

Información Adicional

La subsidiaria LQIF registra la amortización de sus activos intangibles en la partida “Otros gastos por función”.

Nota 16 – Plusvalía (menor valor de inversiones)

El movimiento de la plusvalía (menor valor de inversiones) al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Movimientos	Banco de Chile y SM-Chile M$	Fusión Banco Chile - Citibank M$	Fusión Citigroup Chile II S.A. LQIF M$	Enex M$	SM SAAM M$	Otros M$	Total M$
Al 30 de junio de 2025							
Saldo inicial al 01-01-2025	514.466.490	108.438.209	31.868.173	321.520.773	113.649.253	72.562	1.090.015.460
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	(8.368.631)	(7.048.022)	-	(15.416.653)
Total	**514.466.490**	**108.438.209**	**31.868.173**	**313.152.142**	**106.601.231**	**72.562**	**1.074.598.807**
Al 31 de diciembre de 2024							
Saldo inicial al 01-01-2024	514.466.490	108.438.209	31.868.173	332.493.387	100.160.964	72.562	1.087.499.785
Adiciones	-	-	-	-	99.377	-	99.377
Deterioro de la Plusvalía Enex Paraguay S.A.E. reconocida en resultados	-	-	-	(25.683.757)	-	-	(25.683.757)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	-	-	14.711.143	13.388.912	-	28.100.055
Total	**514.466.490**	**108.438.209**	**31.868.173**	**321.520.773**	**113.649.253**	**72.562**	**1.090.015.460**

ENEX PLC

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

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

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

	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
Enex S.A. - Retail	105.165.631	105.165.392
Enex S.A. - Industrial	89.535.513	89.535.917
Road Ranger, LLC.	94.700.126	101.095.849
Enex Paraguay S.A.E.	23.750.872	25.723.615
Total	**313.152.142**	**321.520.773**

La subsidiaria indirecta Enex PLC y sus subsidiarias realizaron su prueba anual de deterioro en diciembre de 2024.

Los valores razonables de las unidades generadoras de efectivo han sido determinados respecto al valor en uso estimado con base en proyecciones de flujos de efectivo de los presupuestos financieros aprobados por la alta gerencia para un período aproximado de cinco años.

Como resultado del análisis, la administración identificó deterioro de la plusvalía en 2024 (véase nota Deterioro de la Plusvalía Enex Paraguay S.A.E).

El detalle de la Plusvalía comprada (menor valor de inversión) en Enex, al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

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

ENEX PLC (continuación)

Deterioro de la Plusvalía Enex Paraguay S.A.E.

El valor recuperable de Enex Paraguay S.A.E al 31 de diciembre de 2024 corresponde a MUS$ 112.386. Se determinó sobre la base de un cálculo del valor en uso utilizando proyecciones de flujos de efectivo basadas en presupuestos financieros aprobados por la administración. Los flujos de efectivo proyectados se actualizaron para reflejar la menor demanda de productos y servicios. La tasa de descuento (WACC) aplicada a las proyecciones de flujos de efectivo fue de 11,4%, mientras que los flujos de efectivo más allá del periodo de cinco años se extrapolaron utilizando una tasa de crecimiento del 12,8% que se obtiene a partir de la modelación de la operación, incluyendo una parcial recuperación de los márgenes operativos y los contratos de largo plazo que posee la compañía. Como resultado de este análisis, en el ejercicio previo, se reconoció un deterioro de MUS$ 25.775 en la plusvalía, cuyo valor neto en libros después de deterioro es de MUS$ 11.434 al 31 de diciembre de 2024. El deterioro se reconoce dentro del rubro de Otras Ganancias/Pérdidas en el estado de resultados.

El cálculo del valor en uso es sensible a los siguientes supuestos:

• Márgenes brutos: Los márgenes se basan en los valores promedios alcanzados desde antes de la compra y hasta antes de 2024. Los márgenes brutos iniciales fueron de 132 US$/$M^3$. Estos márgenes se incrementan durante el periodo de elaboración del presupuesto por las mejoras de eficiencia esperadas. Se aplicó un incremento anual de alrededor de 3,4%.

La caída en la demanda puede provocar una disminución en el margen bruto. Cualquier disminución en el margen bruto generaría un deterioro.

• Tasas de descuento: Las tasas de descuento representan la evaluación actual de mercado de los riesgos específicos de cada UGE, considerando el valor del dinero a través del tiempo y los riesgos particulares de los activos subyacentes que no se incorporaron a las estimaciones de flujos de efectivo. El cálculo de la tasa de descuento se basa en las circunstancias específicas del Grupo, del país y sus segmentos de operación y se obtiene a partir del costo promedio ponderado del capital (WACC, por sus siglas en inglés). Este promedio considera tanto las deudas como el patrimonio. El costo de capital se basa en el retorno de la inversión que esperan obtener los inversionistas del Grupo. El costo de la deuda se basa en los préstamos que devengan interés que el Grupo está obligado a pagar y el costo de deuda de compañías comparables en la industria. Se realizan ajustes a la tasa de descuento para considerar el monto y el momento específico de los flujos de impuestos futuros con el fin de obtener una tasa de descuento acorde a la situación actual de la compañía.

• Inflación sobre los precios de materias primas: Las estimaciones se obtienen de los índices publicados en los países de origen de las materias primas y de información referida a las materias primas cotizadas específicos. Las cifras proyectadas se utilizan si la información está disponible al público; en caso contrario, los movimientos reales históricos en los precios de las materias primas se utilizan como indicador de los movimientos de precios futuros.

La inflación prevista sobre los precios ende Paraguay es de alrededor del 2,2%, según proyecciones de organismos internacionales. Cualquier incremento en los precios de las materias primas generaría un deterioro adicional.

• Participación de mercado: Este supuesto es importante porque, al utilizar información de la industria para calcular las tasas de crecimiento, la Administración evalúa cómo puede variar la situación de la unidad con respecto a sus competidores durante el periodo presupuestado. La Administración espera que la participación del Grupo en el mercado sea estable durante el periodo presupuestado.

• Tasas de crecimiento: Las tasas se basan en las investigaciones de mercado publicadas. Cualquier reducción en la tasa de crecimiento a largo plazo supondría un deterioro adicional.

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

SM SAAM

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

	30-06-2025			31-12-2024		
	Bruto	Deterioro	Neto	Bruto	Deterioro	Neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Plusvalía en la subsidiaria:						
SAAM Towage México S.A. de C.V.	33.603	-	33.603	35.873	-	35.873
SAAM Towage Brasil S.A.	45.464.088	-	45.464.088	48.534.577	-	48.534.577
Standard Towing Ltd y Davies Tugboat Ltd. (1)	2.745.188	-	2.745.188	2.779.127	-	2.779.127
Grupo Aerosan	28.966.823	-	28.966.823	30.923.143	-	30.923.143
ST Remolcadores Perú S.A.C.	7.694.181	-	7.694.181	8.213.820	-	8.213.820
Grupo Intertug	17.224.399	-	17.224.399	18.387.676	-	18.387.676
Pertraly S.A.	4.472.949	-	4.472.949	4.775.037	-	4.775.037
Total Plusvalía	**106.601.231**	**-**	**106.601.231**	**113.649.253**	**-**	**113.649.253**

(1) La plusvalía de Standard Towing Ltd y Davies Tugboat Ltd. se controla mensualmente en moneda de origen (dólar canadiense), el cual, se convierte a dólar americano y es registrado en su sociedad controladora.

Nota 17 – Combinación de negocios

Enex Paraguay S.A.E.

1. Aspectos generales de la operación

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

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

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

La subsidiaria indirecta Enex aplicó las disposiciones de la NIIF 3, "Combinaciones de negocios", según las cuales los activos adquiridos y los pasivos asumidos deben reconocerse a sus valores razonables en la fecha de adquisición.

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

	M$
Valor razonable de la participación anterior (50%)	27.664.350
Valor contable de la participación anterior	22.732.006
Ganancia	**5.781.064**

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

Nota 17 – Combinación de negocios (continuación)

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

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

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

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

También se produjo el correspondiente aumento en el goodwill de MUSD 14.406, lo que dio como resultado una plusvalía derivada de la adquisición de MUSD 55.641.

Contraprestación de compra y goodwill determinado:

	Valores al 16 de marzo del 2023	Cambios respecto a la medición inicial	Valores al 16 de marzo del 2024	Valores al 16 de marzo del 2024 por tipo cambio vigente
Descripción	**MUSD**	**MUSD**	**MUSD**	**M$**
Contraprestación total transferida (5% de Enex Paraguay)	3.500	-	3.500	2.766.435
Contraprestación asociada al importe pagadero en caso de ejercicio de la opción de venta (o de compra) de NCI	31.500	-	31.500	24.897.915
Valor razonable de las participaciones mantenidas antes de la combinación de negocios	35.000	-	35.000	27.664.350
Contraprestación total transferida	**70.000**	**-**	**70.000**	**55.328.700**
Valor razonable estimado de los activos netos adquiridos	(28.765)	14.406	(14.359)	(11.349.499)
Estimación preliminar del fondo de comercio resultante de la adquisición	**41.235**	**14.406**	**55.641**	**43.979.201**

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

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

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

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

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

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

Nota 18 – Operaciones con Participaciones No Controladoras

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no se efectuaron operaciones con partes no controladoras.

Nota 19 – Propiedades, planta y equipo

(a) Composición

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Al 30 de junio de 2025	Activo Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Activo Neto M$
Construcción en curso	125.800.747	-	125.800.747
Terrenos	180.683.367	-	180.683.367
Edificios	301.229.757	(63.812.526)	237.417.231
Plantas y equipos	513.141.110	(233.713.434)	279.427.676
Equipamiento de tecnologías de la información	25.270.226	(20.248.533)	5.021.693
Instalaciones fijas y accesorios	76.055.664	(35.719.963)	40.335.701
Buques	1.154.545.771	(473.651.913)	680.893.858
Vehículos de motor	27.575.267	(14.028.485)	13.546.782
Otras propiedades, plantas y equipos	24.550.438	(17.357.311)	7.193.127
Totales	**2.428.852.347**	**(858.532.165)**	**1.570.320.182**

Al 31 de diciembre de 2024	Activo Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Activo Neto M$
Construcción en curso	95.826.569	-	95.826.569
Terrenos	183.569.523	-	183.569.523
Edificios	313.878.540	(60.891.165)	252.987.375
Plantas y equipos	511.331.455	(227.650.254)	283.681.201
Equipamiento de tecnologías de la información	25.316.788	(19.871.613)	5.445.175
Instalaciones fijas y accesorios	78.325.574	(33.273.665)	45.051.909
Buques	1.220.367.134	(481.356.094)	739.011.040
Vehículos de motor	28.698.099	(14.467.806)	14.230.293
Otras propiedades, plantas y equipos	24.564.756	(16.909.991)	7.654.765
Totales	**2.481.878.438**	**(854.420.588)**	**1.627.457.850**

Las propiedades, plantas y equipos corresponden a activos que son utilizados en la operación de las compañías, y en donde no existe una intención de enajenarlos. Estos activos se valorizan de acuerdo con el método del costo, y no están sujetos a revalorizaciones. Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el rubro de propiedades, planta y equipos representa menos de un 3% del total de activos consolidados. De acuerdo con lo anterior, no se ha considerado como información de uso relevante para el usuario de los estados financieros consolidados la revelación del valor justo de estos activos, lo cual es recomendado, pero no requerido, por el párrafo 79 de la NIC 16.

Nota 19 – Propiedades, planta y equipo (continuación)

(b) Detalle de movimientos

Los movimientos al 30 de junio de 2025 son los siguientes:

		Construcciones en Curso	Terrenos	Edificios, Neto	Plantas y Equipos, Neto	Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Buques, Neto	Vehículos de Motor, Neto	Otras Propiedades, Plantas y Equipos, Neto	Propiedades, Plantas y Equipos, Neto
		M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01 de enero de 2025		95.826.569	183.569.523	252.987.375	283.681.201	5.445.175	45.051.909	739.011.040	14.230.293	7.654.765	1.627.457.850
Movimientos	Adiciones	78.959.849	-	38.467	336.629	173.915	41.694	5.859.290	49.750	243.881	85.703.475
	Desapropiaciones	(86.341)	(1.373.008)	(5.682)	(27.412)	-	(65.112)	(5.682)	(8.446)	(114)	(1.571.797)
	Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	-	-	-	-	-	-	(242.689)	-	-	(242.689)
	Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros	(44.012.703)	4.726.839	4.539.321	17.257.424	554.727	574.988	14.435.068	1.217.180	707.156	-
	Retiros	(112.010)	-	-	(368.701)	-	-	-	-	(7.467)	(488.178)
	Depreciación	-	-	(5.580.625)	(15.077.807)	(1.017.385)	(3.152.247)	(36.967.477)	(1.892.053)	(1.180.770)	(64.868.364)
	Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de	-	-	-	-	(16)	-	-	-	-	(16)
	Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(3.789.946)	(6.228.427)	(14.562.442)	(6.850.217)	(136.790)	(2.115.531)	(41.023.260)	(73.278)	(149.667)	(74.929.558)
	Otros Incrementos (Decrementos)	(984.671)	(11.560)	817	476.559	2.067	-	(172.432)	23.336	(74.657)	(740.541)
Saldo final al 30 de junio 2025		**125.800.747**	**180.683.367**	**237.417.231**	**279.427.676**	**5.021.693**	**40.335.701**	**680.893.858**	**13.546.782**	**7.193.127**	**1.570.320.182**

Los movimientos al 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

		Construcciones en Curso	Terrenos	Edificios, Neto	Plantas y Equipos, Neto	Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Buques, Neto	Vehículos de Motor, Neto	Otras Propiedades, Plantas y Equipos, Neto	Propiedades, Plantas y Equipos, Neto
		M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial reportado antes de PPA definitivo al 01.01.2024		121.994.235	175.304.143	177.739.014	241.172.915	5.427.973	26.166.804	695.323.355	8.779.284	6.902.993	1.458.810.716
Re-expresión Ajuste NIIF 3 (registro PPA definitivo - Enex Paraguay)		470.136	(3.169.912)	2.982.208	2.154.207	216.649	3.569.878	-	284.187	479.785	6.987.138
Saldo final re-expresado de acuerdo a NIIF 3 al 01.01.2024		**122.464.371**	**172.134.231**	**180.721.222**	**243.327.122**	**5.644.622**	**29.736.682**	**695.323.355**	**9.063.471**	**7.382.778**	**1.465.797.854**
Movimientos	Adiciones	145.469.764	79.717	814.451	1.082.048	575.752	199.950	12.808.584	123.840	272.448	161.426.554
	Desapropiaciones	-	-	(3.746)	(168.557)	(996)	(57.122)	(1.239.595)	(223.761)	(935)	(1.694.712)
	Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	-	-	-	(257.117)	-	-	(3.330.684)	(6.519)	-	(3.594.320)
	Transferencias a (desde) Propiedades, planta y equipos, y otros	(178.545.284)	6.402.256	58.918.303	58.421.992	922.729	19.831.547	24.290.508	7.858.533	1.899.416	-
	Retiros	(1.754.766)	-	(2.989)	(2.754.215)	(63.773)	-	-	-	(3.986)	(4.579.729)
	Depreciación	-	-	(10.124.812)	(25.941.952)	(1.947.546)	(5.017.810)	(73.111.715)	(2.810.578)	(2.021.513)	(120.975.926)
	Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	-	-	(11.216)	(7.589)	(35.559)	-	-	(935)	(15.328)	(70.627)
	Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	9.180.935	9.528.067	20.699.827	9.074.960	177.553	1.498.730	84.070.312	(263.174)	192.453	134.159.663
	Otros Incrementos (Decrementos)	(988.451)	(4.574.748)	1.976.335	904.509	172.393	(1.140.068)	200.275	489.416	(50.568)	(3.010.907)
Saldo final al 31 de diciembre de 2024		**95.826.569**	**183.569.523**	**252.987.375**	**283.681.201**	**5.445.175**	**45.051.909**	**739.011.040**	**14.230.293**	**7.654.765**	**1.627.457.850**

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

(a) Composición derecho de uso:

Al 30 de junio de 2025, el movimiento del rubro derecho de uso asociado a activos sujetos a NIIF 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	ENEX	SM SAAM	CSAV	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01 de enero de 2025	279.569.807	59.720.837	1.849.430	341.140.074
Adiciones	9.733.704	4.310.470	-	14.044.174
Modificaciones de contratos	(4.266.663)	-	-	(4.266.663)
Amortización del período	(16.301.251)	(7.870.185)	(227.754)	(24.399.190)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	(3.985.949)	(3.447.420)	(117.002)	(7.550.371)
Reajuste por revalorización Deuda	4.784.711	-	124.144	4.908.855
Otros	-	985.017	-	985.017
Saldo al 30 de junio de 2025	**269.534.359**	**53.698.719**	**1.628.818**	**324.861.896**

Al 31 de diciembre de 2024, el movimiento del rubro derecho de uso asociado a activos sujetos a NIIF 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	ENEX	SM SAAM	CSAV	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01 de enero de 2024	286.067.425	34.825.172	2.038.427	322.931.024
Adiciones	12.266.423	42.251.616	-	54.518.039
Modificaciones de contratos	(3.808.470)	-	-	(3.808.470)
Amortización del período	(30.148.883)	(16.104.722)	(337.800)	(46.591.405)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	5.543.593	5.296.056	277.346	11.116.995
Reajuste por revalorización Deuda	9.649.719	-	(128.543)	9.521.176
Otros	-	(6.547.285)	-	(6.547.285)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	**279.569.807**	**59.720.837**	**1.849.430**	**341.140.074**

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

(b) Composición del pasivo por arrendamiento:

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

Al 30 de junio de 2025

Empresa	Total Pasivo Vigente	**Pasivo Corriente al 30-06-2025**	Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	**No Corriente al 30-06-2025**	De 1 Año a 3 Años	De 3 a 5 Años	Más de 5 Años
	M$	**M$**	M$	M$	**M$**	M$	M$	M$
Enex	273.776.753	**28.495.446**	7.219.070	21.276.376	**245.281.307**	54.961.636	47.077.038	143.242.633
SM SAAM	53.598.398	**13.411.868**	3.348.179	10.063.689	**40.186.530**	24.331.459	10.226.551	5.628.520
CSAV	1.089.302	**252.957**	67.206	185.751	**836.345**	476.978	359.367	-
Totales	328.464.453	**42.160.271**			**286.304.182**			

Al 31 de diciembre de 2024

Empresa	Total Pasivo Vigente	**Pasivo Corriente al 31-12-2024**	Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	**No Corriente al 31-12-2024**	De 1 Año a 3 Años	De 3 a 5 Años	Más de 5 Años
	M$	**M$**	M$	M$	**M$**	M$	M$	M$
Enex	282.947.807	**28.972.075**	7.132.661	21.839.414	**253.975.732**	55.461.967	51.819.905	146.693.860
SM SAAM	55.197.220	**12.646.386**	3.209.597	9.436.789	**42.550.834**	22.452.237	14.158.699	5.939.898
CSAV	1.167.851	**270.040**	67.759	202.281	**897.811**	452.393	445.418	-
Totales	339.312.878	**41.888.501**			**297.424.377**			

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el riesgo de liquidez asociado a estos vencimientos está cubierto con los flujos operacionales de las subsidiarias respectivas. No existen restricciones asociadas a los arrendamientos.

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

Nota 21 – Propiedades de inversión

(a) El detalle del rubro al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	30-06-2025	31-12-2024
	M$	M$
Terrenos	11.425.825	12.137.330
Edificios	13.579.317	14.944.155
Totales	**25.005.142**	**27.081.485**

(b) Detalle de movimientos

Los movimientos de propiedades de inversión al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

Al 30 de junio de 2025	**Terrenos**	**Edificios**	**Total**
	M$	M$	M$
Saldo inicial neto	12.137.330	14.944.155	27.081.485
Adiciones	-	16.802	16.802
Depreciación	-	(231.627)	(231.627)
Desapropiaciones	(154.096)	(353.486)	(507.582)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	(557.409)	(796.527)	(1.353.936)
Saldo final neto	**11.425.825**	**13.579.317**	**25.005.142**

Al 31 de diciembre de 2024	**Terrenos**	**Edificios**	**Total**
	M$	M$	M$
Saldo inicial neto	11.101.896	13.926.675	25.028.571
Depreciación	-	(471.836)	(471.836)
Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	(74.786)	-	(74.786)
Incrementos (decrementos) en el cambio de moneda extranjera	1.110.220	1.489.316	2.599.536
Saldo final neto	**12.137.330**	**14.944.155**	**27.081.485**

(c) Los ingresos provenientes de rentas y gastos directos de operación de propiedades de inversión al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M$	M$	M$	M$
Ingresos por arriendo de propiedades de inversión	299.355	292.479	146.324	148.659
Gastos directos de operación	(475.608)	(374.179)	(277.168)	(176.440)

(d) Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el valor razonable estimado de las propiedades de inversión para las siguientes filiales es:

	30-06-2025		31-12-2024	
Sociedad	**Valor libro MUS$**	**Valor razonable MUS$**	**Valor libro MUS$**	**Valor razonable MUS$**
SM SAAM	8.428	22.158	8.540	20.306
CSAV	9.093	18.054	9.144	16.583

Para las demás sociedades, los valores razonables de las propiedades de inversión no difieren significativamente de sus valores libros.

Nota 22 – Impuesto a la renta e impuestos diferidos

(a) Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 están relacionados a los siguientes conceptos:

	30-06-2025		31-12-2024	
Impuestos diferidos	**Activo**	**Pasivo**	**Activo**	**Pasivo**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Depreciaciones	-	51.607.858	-	54.049.983
Provisiones	14.925.079	-	28.088.284	-
Beneficios post empleo	750.470	-	829.055	119.575
Reevaluaciones de propiedades, planta y equipo	5.259.551	82.016.449	2.942.546	99.116.655
Ingresos diferidos (1)	-	120.573.595	-	100.041.594
Impuestos diferidos relativos a provisión de valuación	-	4.060.305	-	4.064.569
Pasivos por impuestos diferidos relativos a revaluaciones de activos intangibles	-	56.012.772	-	56.945.968
Activos por impuestos diferidos relativos a gastos pagados por anticipado	28.003	-	937.795	-
Activos por deterioro de cuentas por cobrar	2.080.593	-	2.025.803	-
Gastos diferidos por emisión de bonos	269.394	-	260.196	-
Obligaciones por leasing	377.102	573.120	269.044	1.474.761
Pérdidas fiscales	58.784.897	-	60.374.486	-
Resultados no realizados	1.653.087	-	2.229.081	-
Incorporación valor justo	-	4.583.020	-	5.079.300
Activos por gastos e ingresos no tributarios	9.697.300		8.398.165	-
Pasivos por gastos e ingresos no tributarios	-	7.322.680	-	7.055.933
Activos por impuestos diferidos relativos a otros	4.449.166	-	4.134.028	-
Pasivos por impuestos diferidos relativos a otros	-	8.995.852	-	16.754.471
Total	**98.274.642**	**335.745.651**	**110.488.483**	**344.702.809**

(1) Los ingresos diferidos al 30 de junio de 2025 corresponden principalmente a ingresos por la solicitud de devolución de impuestos retenidos en el extranjero, los cuales no han sido percibidos al finalizar este período. Los ingresos por dicha devolución de impuestos tributarán en el futuro cuando sean percibidos.

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

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

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

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

El detalle de este rubro por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de cada año es el siguiente:

	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M$	M$	M$	M$
Gasto por impuestos corriente	(158.002.703)	(319.727.178)	(138.531.431)	(98.429.116)
Ajuste a valor justo	174.943	176.990	85.630	84.993
Provisión de valuación	1.257.505	(10.700.032)	682.853	(9.421.609)
Beneficio pérdida tributaria	4.355.810	70.733	4.961.949	70.733
Ajustes por activos y pasivos por impuestos diferidos	(15.893.266)	(33.756.598)	(18.241.830)	(9.265.202)
Beneficio fiscal que se genera por impuestos pagados en el extranjero	5.571.371	13.910.053	5.571.371	4.057.299
Otros	(93.473)	(598.252)	303.866	(493.300)
Total neto del ingreso (gasto)	**(162.629.813)**	**(350.624.284)**	**(145.167.592)**	**(113.396.202)**

(c) Conciliación de la tributación aplicable

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

	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M$	M$	M$	M$
Ingreso (gasto) por impuestos utilizando la tasa legal (27%)	(105.030.753)	(70.112.449)	(53.785.813)	(42.777.463)
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	5.443.182	4.619.537	7.222.715	(2.573.477)
Efecto impositivo neto de ingresos ordinarios no imponibles	(57.261.299)	(259.725.797)	(98.219.100)	(50.120.069)
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(417.199)	(11.143.395)	8.001.254	(7.158.071)
Efecto impositivo de beneficio fiscal no reconocido anteriormente en el estado de resultados	-	(663.755)	(899.825)	(399.599)
Efecto impositivo de una nueva evaluación de activos por impuestos diferidos no reconocidos	(12.069.620)	(4.497.609)	(12.075.587)	(3.787.001)
Efecto Impositivo por incorporación de valores justos	174.943	176.990	85.630	84.994
Otro Incremento (decremento) en cargos por impuestos legales	6.530.933	(9.277.806)	4.503.134	(6.665.516)
(Gasto) por impuestos utilizando la tasa efectiva	**(162.629.813)**	**(350.624.284)**	**(145.167.592)**	**(113.396.202)**

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

(d) Reforma Fiscal Internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar en la NIC 12 Impuestos a las Ganancias

El Marco Inclusivo sobre la Erosión de la Base Imponible y el Traslado de Beneficios (BEPS, por sus siglas en inglés) de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE)/G20 aborda los retos fiscales derivados de la digitalización de la economía mundial. Las Reglas Globales contra la Erosión de Bases Imponibles del Pilar II ("Reglas GloBE" o "Pilar II") son aplicables a las empresas multinacionales cuyos ingresos anuales excedan los EUR 750 millones en sus estados financieros consolidados.

Las Reglas GloBE proponen nuevos mecanismos tributarios en virtud de los cuales las empresas multinacionales pagarían una tasa mínima de impuestos:

- El Impuesto Complementario Mínimo Nacional Cualificado (QDMTT, por sus siglas en inglés)
- La Regla de Inclusión de Ingresos (IIR, por sus siglas en inglés)
- La regla de Pagos Inferiores a los Impuestos (UTPR, por sus siglas en inglés).

Los nuevos mecanismos tributarios establecen un Impuesto mínimo sobre los ingresos que surjan en cada jurisdicción en la que opera una empresa multinacional. El IRR, UTPR y el QDMTT imponen dicho impuesto mínimo a través de un impuesto complementario en una jurisdicción, siempre que la tasa efectiva de impuesto, determinada conforme a las reglas del modelo del Pilar II, para cada jurisdicción, esté por debajo de la tasa mínima del 15%.

Las reglas del modelo del Pilar II se han comenzado a adoptar en algunas jurisdicciones, siendo aplicables, en algunas de ellas, a partir del 1 de enero de 2024.

De conformidad con estas reglas y dada su presencia en alguna de estas jurisdicciones donde ya es aplicable Pilar II, el Grupo se considera una empresa multinacional a la que aplican las reglas del Pilar II.

Por tal razón, el Grupo ha realizado una evaluación de su posible exposición a impuestos que puedan surgir bajo Pilar II, con base a la normativa implementada a la fecha, al informe país por país de 2023 y 2024 y en la información financiera de 2024 de las entidades que pertenecen al mismo, concluyendo que no se han registrado efectos impositivos por este concepto al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

Nota 23 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

El detalle al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	30-06-2025	31-12-2024	30-06-2025	31-12-2024
	M$	M$	M$	M$
Préstamos bancarios	123.154.271	77.702.210	536.696.898	547.936.415
Obligaciones con el público (bonos)	41.660.156	69.260.407	1.723.178.214	1.716.341.479
Pasivos de cobertura	-	-	691.664	738.377
Otros pasivos financieros	27.239.996	32.628.086	12.737.449	13.852.786
Totales	192.054.423	179.590.703	2.273.304.225	2.278.869.057

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de junio de 2025 es el siguiente:

(a.1) Montos Contables

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 30-06-25 M$	Hasta 3 meses M$	3 a 12 meses M$	No corriente al 30-06-25 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	Ecuaestibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	3,09%	657.128	-	657.128	326.697	326.697	-	-	-	-	983.825
0-E	SAAM Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,88%	SOFR 30 + 2,57%	935.287	935.287	-	-	-	-	-	-	-	935.287
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,88%	SOFR 30 + 2,57%	1.866.840	1.866.840	-	-	-	-	-	-	-	1.866.840
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,88%	SOFR 30 + 2,57%	466.710	466.710	-	-	-	-	-	-	-	466.710
0-E	SAAM Towage Canada Inc.	Canadá	Banco Itaú	CLP	Semestral	6,68%	CLP TNA + 1,86%	2.808.661	-	2.808.661	37.898.720	2.808.661	2.808.661	2.808.661	2.808.661	26.664.076	40.707.381
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	6,12%	SOFR180 + 2,80%	9.545.153	344.432	9.200.721	-	-	-	-	-	-	9.545.153
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	USD	Mensual	5,93%	5,93%	112.944	28.003	84.941	235.222	119.478	115.744	-	-	-	348.166
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%	5,86%	504.047	154.014	350.033	282.826	282.826	-	-	-	-	786.873
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S	Colombia	Itaú Corpbanca New York Branch	USD	Mensual	6,91%	SOFR30 + 2,50%	2.394.222	644.060	1.750.162	13.417.915	13.417.915	-	-	-	-	15.812.137
0-E	Aerosan S.A.S.	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	7,38%	SOFR90 + 2,40%	560.052	140.013	420.039	700.065	466.710	233.355	-	-	-	1.260.117
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.123.837	289.360	834.477	2.881.467	1.113.570	1.010.894	538.583	154.014	64.406	4.005.304
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	761.671	196.018	565.653	2.052.590	754.203	693.531	413.505	135.346	56.005	2.814.261
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	2,57%	2,57%	957.689	243.623	714.066	2.991.611	951.155	951.155	651.527	437.774	-	3.949.300
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.181.709	298.694	883.015	981.958	981.958	-	-	-	-	2.163.667
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.418.798	358.433	1.060.365	1.177.976	1.177.976	-	-	-	-	2.596.774
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	CLP	Mensual	11,48%	TJLP + 3,70%	341.632	88.675	252.957	281.893	281.893	-	-	-	-	623.525
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	1.037.963	268.825	769.138	7.423.491	1.025.829	1.025.829	1.025.829	1.025.829	3.320.175	8.461.454
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	737.402	193.218	544.184	5.285.956	725.267	725.267	725.267	725.267	2.384.888	6.023.358
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,25%	4,25%	1.110.769	292.160	818.609	7.070.657	1.091.168	1.091.168	1.091.168	1.091.168	2.705.985	8.181.426
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,85%	3,85%	1.144.373	294.027	850.346	3.874.626	1.134.105	1.134.105	1.134.105	472.311	-	5.018.999
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,81%	2,81%	700.999	185.751	515.248	8.526.791	686.997	686.997	686.997	686.997	5.778.803	9.227.790
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,94%	2,94%	1.845.372	483.512	1.361.860	16.313.380	1.816.435	1.816.435	1.816.435	1.816.435	9.047.640	18.158.752
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,57%	3,57%	479.777	123.211	356.566	1.558.812	475.111	475.111	349.099	259.491	-	2.038.589
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,81%	3,81%	633.792	171.749	462.043	7.649.376	616.057	616.057	616.057	616.057	5.185.148	8.283.168
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,94%	3,94%	1.665.222	443.375	1.221.847	14.661.228	1.628.818	1.628.818	1.628.818	1.628.818	8.145.956	16.326.450
77.777.134-5	Saam Towage Chile SpA	Chile	Itaú Chile New York Branch	USD	Vencimiento	6,63%	SOFR180 + 1,95%	178.283	178.283	-	7.404.821	-	-	7.404.821	-	-	7.583.104
77.777.134-5	Saam Towage Chile SpA	Chile	Banco Estado	CLP	Semestral	5,36%	CLP TNA + 0,6%	2.729.320	1.535.476	1.193.844	9.590.890	2.394.222	2.394.222	2.394.222	2.408.224	-	12.320.210
			SUBTOTAL					**37.899.652**			**152.588.968**						**190.488.620**

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de junio de 2025 es el siguiente: (continuación)

(a.1) Montos Contables (continuación)

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 30-06-25 M$	Hasta 3 meses M$	3 a 12 meses M$	No corriente al 30-06-25 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$
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Vencimiento	5,26%	5,21%	9.480.516	9.480.516	-	-	-	-	-	-	-	9.480.516
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	6,27%	6,19%	161.482	161.482	-	20.000.390	-	20.000.390	-	-	-	20.161.872
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	6,44%	6,44%	911.951	911.951	-	57.216.779	-	-	-	57.216.779	-	58.128.730
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	6,60%	6,52%	347.232	347.232	-	34.500.137	34.500.137	-	-	-	-	34.847.369
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Banco Crédito e Inversiones	CLP	Vencimiento	5,46%	5,46%	44.049.957	44.049.957	-	-	-	-	-	-	-	44.049.957
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	6,24%	6,08%	58.805	58.805	-	46.671.000	46.671.000	-	-	-	-	46.729.805
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	6,12%	5,95%	53.205	53.205	-	67.038.224	-	67.038.224	-	-	-	67.091.429
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	5,48%	5,48%	28.033.405	30.804	28.002.601	-	-	-	-	-	-	28.033.405
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Banco Crédito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	75.607	75.607	-	46.671.000	-	46.671.000	-	-	-	46.746.607
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,40%	6,28%	456.442	456.442	-	18.668.400	-	-	-	18.668.400	-	19.124.842
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,53%	6,41%	798.074	798.074	-	93.342.000	-	-	-	93.342.000	-	94.140.074
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Vencimiento	9,00%	8,50%	827.943	807.408	20.535	-	-	-	-	-	-	827.943
			SUBTOTAL					**85.254.619**			**384.107.930**						**469.362.549**
			TOTALES					**123.154.271**			**536.696.898**						**659.851.169**

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de junio de 2025 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 30-06-25	Hasta 3 meses	3 a 12 meses	No corriente al 30-06-25	más de 1 año a 2 años	más de 2 años a 3 años	más de 3 años a 4 años	más de 4 años a 5 años	más de 5 años	Total montos No descontados
								M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
0-E	Ecuaestibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	3,09%	679.530	-	679.530	332.298	332.298	-	-	-	-	1.011.828
0-E	SAAM Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,88%	SOFR 30 + 2,57%	935.287	935.287	-	-	-	-	-	-	-	935.287
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,88%	SOFR 30 + 2,57%	1.866.840	1.866.840	-	-	-	-	-	-	-	1.866.840
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,88%	SOFR 30 + 2,57%	466.710	466.710	-	-	-	-	-	-	-	466.710
0-E	SAAM Towage Canada Inc.	Canadá	Banco Itaú	CLP	Semestral	6,68%	CLP TNA + 1,86%	2.908.537	-	2.908.537	48.459.434	3.082.153	3.228.700	3.381.781	3.542.329	35.224.471	51.367.971
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	6,12%	SOFR180 + 2,80%	9.952.124	1.192.911	8.759.213	-	-	-	-	-	-	9.952.124
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	USD	Mensual	5,93%	5,93%	130.679	32.670	98.009	250.157	130.679	119.478	-	-	-	380.836
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%	5,86%	535.783	165.215	370.568	288.427	288.427	-	-	-	-	824.210
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S	Colombia	Itaú Corpbanca New York Branch	USD	Mensual	6,91%	SOFR30 + 2,50%	3.334.176	848.479	2.485.697	14.063.839	14.063.839	-	-	-	-	17.398.015
0-E	Aerosan S.A.S.	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	7,38%	SOFR90 + 2,40%	824.210	337.898	486.312	897.950	609.523	288.427	-	-	-	1.722.160
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.236.782	312.696	924.086	3.034.548	1.197.578	1.056.631	555.385	159.615	65.339	4.271.330
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	843.812	213.753	630.059	2.170.202	816.743	729.001	427.506	140.013	56.939	3.014.014
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	2,57%	2,57%	1.042.630	263.224	779.406	3.126.957	1.018.361	993.159	671.129	444.308	-	4.169.587
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.237.715	313.629	924.086	998.759	998.759	-	-	-	-	2.236.474
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.486.938	377.102	1.109.836	1.198.511	1.198.511	-	-	-	-	2.685.449
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	CLP	Mensual	11,48%	TJLP + 3,70%	387.369	99.876	287.493	294.961	294.961	-	-	-	-	682.330
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	1.233.981	311.762	922.219	8.137.556	1.206.912	1.181.710	1.152.774	1.126.638	3.469.522	9.371.537
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	931.553	236.155	695.398	5.999.090	905.417	880.215	852.212	826.077	2.535.169	6.930.643
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,25%	4,25%	1.421.599	360.300	1.061.299	8.074.084	1.374.928	1.328.257	1.281.586	1.233.048	2.856.265	9.495.683
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,85%	3,85%	1.305.855	330.431	975.424	4.134.118	1.262.917	1.219.047	1.175.176	476.978	-	5.439.973
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,81%	2,81%	939.954	237.089	702.865	10.045.466	920.352	902.617	881.148	861.547	6.479.802	10.985.420
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,94%	2,94%	2.331.683	588.988	1.742.695	18.520.920	2.277.545	2.227.140	2.168.335	2.114.196	9.733.704	20.852.603
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,57%	3,57%	541.384	137.213	404.171	1.658.688	523.649	506.847	364.034	264.158	-	2.200.072
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,81%	3,81%	925.019	234.288	690.731	9.499.415	900.750	879.282	852.212	828.877	6.038.294	10.424.434
0-E	SAAM Towage Brasil S.A.	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,94%	3,94%	2.250.476	570.320	1.680.156	17.328.942	2.185.136	2.124.464	2.053.524	1.989.118	8.976.700	19.579.418
77.777.134-5	Saam Towage Chile SpA	Chile	Itaú Chile New York Branch	USD	Vencimiento	6,63%	SOFR180 + 1,95%	469.511	232.422	237.089	8.876.824	469.510	469.510	7.937.804	-	-	9.346.335
77.777.134-5	Saam Towage Chile SpA	Chile	Banco Estado	CLP	Semestral	5,36%	CLP TNA + 0,6%	3.983.836	1.885.508	2.098.328	11.847.899	3.372.446	3.098.954	2.825.462	2.551.037	-	15.831.735
			SUBTOTAL					**44.203.973**			**179.239.045**						**223.443.018**

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

(a) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 30 de junio de 2025 es el siguiente: (continuación)

(a.2) Montos No Descontados (continuación)

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 30-06-25 M$	Hasta 3 meses M$	3 a 12 meses M$	No corriente al 30-06-25 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$
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Vencimiento	5,26%	5,21%	9.585.525	9.585.525	-	-	-	-	-	-	-	9.585.525
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	6,27%	6,19%	179.217	179.217	-	20.066.663	66.273	20.000.390	-	-	-	20.245.880
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	6,44%	6,44%	914.752	914.752	-	57.432.399	-	-	215.620	57.216.779	-	58.347.151
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	6,60%	6,52%	350.033	350.033	-	34.613.080	34.613.080	-	-	-	-	34.963.113
92.011.000-2	Empresa nacional de energía Enex S.A.	Chile	Banco Crédito e Inversiones	CLP	Vencimiento	5,46%	5,46%	44.069.558	44.069.558	-	-	-	-	-	-	-	44.069.558
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	6,24%	6,08%	62.539	62.539	-	46.783.944	46.783.944	-	-	-	-	46.846.483
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	6,12%	5,95%	56.939	56.939	-	67.162.369	124.145	67.038.224	-	-	-	67.219.308
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	5,48%	5,48%	28.149.147	33.603	28.115.544	-	-	-	-	-	-	28.149.147
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Banco Crédito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	78.407	78.407	-	46.886.620	215.620	46.671.000	-	-	-	46.965.027
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,40%	6,28%	459.243	459.243	-	18.907.356	-	-	238.956	18.668.400	-	19.366.599
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,53%	6,41%	800.874	800.874	-	93.641.628	-	-	299.628	93.342.000	-	94.442.502
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Vencimiento	9,00%	8,50%	834.478	811.142	23.336	-	-	-	-	-	-	834.478
			SUBTOTAL					**85.540.712**			**385.494.059**						**471.034.771**
			TOTALES					**129.744.685**			**564.733.104**						**694.477.789**

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

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2024 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 31-12-24 M$	Hasta 3 meses M$	3 a 12 meses M$	No corriente al 31-12-24 M$	más de 1 año a 2 años M$	más de 2 años a 3 años M$	más de 3 años a 4 años M$	más de 4 años a 5 años M$	más de 5 años M$	Total deuda vigente M$
0-E	Ecuaestibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	3,09%	702.504	-	702.504	697.522	697.522	-	-	-	-	1.400.026
0-E	SAAM Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,95%	SOFR 30 + 2,26%	998.453	998.453	-	-	-	-	-	-	-	998.453
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,95%	SOFR 30 + 2,26%	1.992.918	1.992.918	-	-	-	-	-	-	-	1.992.918
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,95%	SOFR 30 + 2,26%	497.234	497.234	-	-	-	-	-	-	-	497.234
0-E	SAAM Towage Canadá Inc.	Canadá	Itaú Chile New York Branch	USD	Semestral	6,74%	SOFR180 + 2,26%	3.101.980	-	3.101.980	41.851.320	2.989.380	2.989.380	2.989.380	32.883.180	-	44.953.300
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	6,26%	SOFR180 + 2,80%	2.122.460	1.268.494	853.966	8.968.133	8.968.133	-	-	-	-	11.090.593
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%	5,86%	480.293	117.582	362.711	553.035	509.191	43.844	-	-	-	1.033.328
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	USD	Mensual	5,93%	5,93%	117.582	28.897	88.685	311.892	123.561	131.533	56.798	-	-	429.474
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S	Colombia	Itaú Corpbanca New York Branch	USD	Mensual	7,29%	SOFR30 + 2,5%	2.564.889	696.526	1.868.363	15.569.688	2.491.150	13.078.538	-	-	-	18.134.577
0-E	Aerosan S.A.S	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	7,74%	SOFR90 + 2,4%	597.876	149.469	448.407	1.046.283	597.876	448.407	-	-	-	1.644.159
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.201.731	310.896	890.835	3.671.955	1.188.777	1.188.777	843.005	299.934	151.462	4.873.686
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	815.105	211.250	603.855	2.593.786	805.140	805.140	603.855	247.122	132.529	3.408.891
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.263.511	320.860	942.651	1.677.043	1.257.533	419.510	-	-	-	2.940.554
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.516.613	384.634	1.131.979	2.011.852	1.508.640	503.212	-	-	-	3.528.465
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	10,93%	TJLP + 3,70%	321.857	83.703	238.154	423.496	317.871	105.625	-	-	-	745.353
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	1.109.060	287.977	821.083	8.472.901	1.095.110	1.095.110	1.095.110	1.095.110	4.092.461	9.581.961
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	789.196	208.260	580.936	6.029.578	774.249	774.249	774.249	774.249	2.932.582	6.818.774
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	43.844	32.883	10.961	-	-	-	-	-	-	43.844
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	54.805	40.855	13.950	-	-	-	-	-	-	54.805
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	9,92%	TJLP + 3,80%	10.961	7.972	2.989	-	-	-	-	-	-	10.961
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,39%	4,25%	1.187.780	313.885	873.895	8.131.115	1.164.862	1.164.862	1.164.862	1.164.862	3.471.667	9.318.895
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,85%	3,75%	1.222.656	314.881	907.775	4.741.157	1.210.699	1.210.699	1.210.699	1.109.060	-	5.963.813
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,57%	2,57%	1.023.365	261.073	762.292	3.701.850	1.015.393	1.015.393	969.556	467.340	234.168	4.725.215
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,81%	2,81%	750.334	200.288	550.046	9.469.361	733.395	733.395	733.395	733.395	6.535.781	10.219.695
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,94%	2,94%	1.972.991	519.156	1.453.835	18.384.686	1.939.111	1.939.111	1.939.111	1.939.111	10.628.242	20.357.677
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,57%	3,57%	512.181	131.533	380.648	1.918.185	507.198	507.198	488.265	277.016	138.508	2.430.366
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,81%	3,81%	677.593	184.345	493.248	8.495.820	657.664	657.664	657.664	657.664	5.865.164	9.173.413
			SUBTOTAL					**27.649.772**			**148.720.658**						**176.370.430**

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

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2024 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 31-12-24 M$	Hasta 3 meses M$	3 a 12 meses M$	No corriente al 31-12-24 M$	más de 1 año a 2 años M$	más de 2 años a 3 años M$	más de 3 años a 4 años M$	más de 4 años a 5 años M$	más de 5 años M$	Total deuda vigente M$
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,94%	3,94%	1.784.660	476.308	1.308.352	16.522.304	1.738.823	1.738.823	1.738.823	1.738.823	9.567.012	18.306.964
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Vencimiento	5,26%	5,21%	10.118.307	-	10.118.307	-	-	-	-	-	-	10.118.307
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	5,74%	5,74%	891.832	891.832	-	57.216.733	-	-	-	57.216.733	-	58.108.565
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	8,04%	7,96%	414.527	414.527	-	34.500.435	34.500.435	-	-	-	-	34.914.962
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	8,13%	8,05%	166.409	166.409	-	19.999.949	-	19.999.949	-	-	-	20.166.358
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Citibank	USD	Vencimiento	7,19%	7,19%	14.967.826	20.926	14.946.900	-	-	-	-	-	-	14.967.826
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Scotiabank	USD	Vencimiento	7,35%	7,22%	1.097.102	1.097.102	-	99.646.000	-	-	-	99.646.000	-	100.743.102
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	6,08%	5,94%	52.812	52.812	-	49.823.000	49.823.000	-	-	-	-	49.875.812
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	6,96%	6,80%	60.784	60.784	-	71.684.336	-	71.684.336	-	-	-	71.745.120
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Banco Crédito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	92.671	92.671	-	49.823.000	-	49.823.000	-	-	-	49.915.671
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,72%	6,67%	20.203.227	274.027	19.929.200	-	-	-	-	-	-	20.203.227
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Vencimiento	9,00%	8,50%	202.281	49.823	152.458	-	-	-	-	-	-	202.281
			SUBTOTAL					**50.052.438**			**399.215.757**						**449.268.195**
			TOTALES					**77.702.210**			**547.936.415**						**625.638.625**

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

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente: (continuación)

(b.2) Montos No Descontados

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Institución acreedora	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corriente al 31-12-24 M$	Hasta 3 meses M$	3 a 12 meses M$	No corriente al 31-12-24 M$	más de 1 año a 2 años M$	más de 2 años a 3 años M$	más de 3 años a 4 años M$	más de 4 años a 5 años M$	más de 5 años M$	Total montos No descontados M$
0-E	Ecuaestibas S.A.	Ecuador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	3,09%	3,09%	735.387	-	735.387	713.465	713.465	-	-	-	-	1.448.852
0-E	SAAM Remolcadores S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,95%	SOFR 30 + 2,26%	998.453	998.453	-	-	-	-	-	-	-	998.453
0-E	SAAM Towage México S.A. de C.V.	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,95%	SOFR 30 + 2,26%	1.992.920	1.992.920	-	-	-	-	-	-	-	1.992.920
0-E	Barú Offshore De México SAPI de CV	México	Santander México	USD	Vencimiento	6,95%	SOFR 30 + 2,26%	497.234	497.234	-	-	-	-	-	-	-	497.234
0-E	SAAM Towage Canadá Inc.	Canadá	Itaú Chile New York Branch	USD	Semestral	6,74%	SOFR180 + 2,26%	3.135.860	-	3.135.860	56.005.037	3.392.946	3.615.157	3.852.314	45.144.620	-	59.140.897
0-E	SAAM Towage El Salvador S.A. de C.V.	El Salvador	Banco Crédito e Inversiones	USD	Semestral	6,26%	SOFR180 + 2,80%	2.590.796	1.317.320	1.273.476	9.350.781	9.350.781	-	-	-	-	11.941.577
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	BBVA Perú	USD	Mensual	5,86%	5,86%	527.128	131.533	395.595	571.968	528.124	43.844	-	-	-	1.099.096
0-E	ST Remolcadores Perú S.A.C	Perú	Banco de Crédito del Perú	USD	Mensual	5,93%	5,93%	139.504	34.876	104.628	336.803	139.504	139.504	57.795	-	-	476.307
0-E	SAAM Towage Colombia S.A.S	Colombia	Itaú Corpbanca New York Branch	USD	Mensual	7,29%	SOFR30 + 2,5%	3.666.973	932.687	2.734.286	16.796.330	3.494.585	13.301.745	-	-	-	20.463.303
0-E	Aerosan S.A.S	Colombia	Banco de Bogotá Miami	USD	Trimestral	7,74%	SOFR90 + 2,4%	709.480	181.356	528.124	1.128.989	662.646	466.343	-	-	-	1.838.469
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,50%	3,50%	1.340.238	338.796	1.001.442	3.893.170	1.299.384	1.257.533	873.895	308.903	153.455	5.233.408
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,60%	3,60%	914.751	231.179	683.572	2.763.183	886.849	856.956	628.766	256.090	134.522	3.677.934
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.346.217	340.789	1.005.428	1.720.886	1.298.387	422.499	-	-	-	3.067.103
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,70%	3,70%	1.615.262	408.549	1.206.713	2.065.661	1.558.463	507.198	-	-	-	3.680.923
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	BRL	Mensual	10,93%	TJLP + 3,70%	381.645	98.650	282.995	456.379	347.765	108.614	-	-	-	838.024
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,58%	2,58%	1.331.271	334.811	996.460	9.342.809	1.303.370	1.274.472	1.246.571	1.216.678	4.301.718	10.674.080
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,58%	3,58%	1.008.417	254.097	754.320	6.897.497	980.517	952.616	924.715	895.818	3.143.831	7.905.914
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	43.844	32.883	10.961	-	-	-	-	-	-	43.844
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	USD	Mensual	3,80%	3,80%	54.805	40.855	13.950	-	-	-	-	-	-	54.805
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Caterpillar	BRL	Mensual	9,92%	TJLP + 3,80%	11.957	8.968	2.989	-	-	-	-	-	-	11.957
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	4,39%	4,25%	1.543.517	389.616	1.153.901	9.370.709	1.492.697	1.442.874	1.393.051	1.341.235	3.700.852	10.914.226
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	Banco Do Brasil	USD	Mensual	3,85%	3,75%	1.417.963	358.726	1.059.237	5.105.861	1.371.129	1.325.292	1.278.458	1.130.982	-	6.523.824
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,57%	2,57%	1.126.996	283.991	843.005	3.890.180	1.100.092	1.073.187	1.001.442	480.294	235.165	5.017.176
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,81%	2,81%	1.013.400	254.097	759.303	11.222.133	993.471	972.545	952.616	929.697	7.373.804	12.235.533
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	2,94%	2,94%	2.518.054	632.752	1.885.302	21.008.366	2.460.260	2.402.465	2.346.663	2.285.879	11.513.099	23.526.420
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,57%	3,57%	586.915	148.473	438.442	2.058.686	568.979	550.046	513.177	286.980	139.504	2.645.601
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,81%	3,81%	999.449	251.108	748.341	10.630.235	974.538	948.630	924.715	897.810	6.884.542	11.629.684
			SUBTOTAL					**32.248.436**			**175.329.128**						**207.577.564**

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

(b) El detalle de los préstamos bancarios que devengan intereses al 31 de diciembre de 2024 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 31-12-24 M$	Hasta 3 meses M$	3 a 12 meses M$	No corriente al 31-12-24 M$	más de 1 año a 2 años M$	más de 2 años a 3 años M$	más de 3 años a 4 años M$	más de 4 años a 5 años M$	más de 5 años M$	Total montos No descontados M$
0-E	SAAM Towage Brasil	Brasil	BNDES	USD	Mensual	3,94%	3,94%	2.437.341	613.819	1.823.522	19.691.046	2.367.589	2.297.837	2.231.074	2.158.332	10.636.214	22.128.387
91.021.000-9	Invexans S.A.	Chile	Banco HSBC Bank	USD	Vencimiento	5,26%	5,21%	10.754.939	-	10.754.939	-	-	-	-	-	-	10.754.939
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	5,74%	5,74%	894.821	894.821	-	57.446.915	-	-	230.182	57.216.733	-	58.341.736
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Banco Estado	CLP	Vencimiento	8,04%	7,96%	417.517	417.517	-	34.621.006	34.621.006	-	-	-	-	35.038.523
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enex S.A.	Chile	Scotiabank	CLP	Vencimiento	8,13%	8,05%	185.342	185.342	-	20.070.698	70.749	19.999.949	-	-	-	20.256.040
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Citibank	USD	Vencimiento	7,19%	7,19%	15.091.387	23.915	15.067.472	-	-	-	-	-	-	15.091.387
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Scotiabank	USD	Vencimiento	7,35%	7,22%	1.100.092	1.100.092	-	99.965.864	-	-	319.864	99.646.000	-	101.065.956
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	6,08%	5,94%	56.798	56.798	-	49.943.572	49.943.572	-	-	-	-	50.000.370
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	BBVA	USD	Vencimiento	6,96%	6,80%	64.770	64.770	-	71.816.865	132.529	71.684.336	-	-	-	71.881.635
0-E	Road Ranger LLC	EEUU	Banco Crédito e Inversiones	USD	Vencimiento	3,87%	3,75%	95.660	95.660	-	50.053.182	230.182	49.823.000	-	-	-	50.148.842
0-E	ENEX Corp Ltd	Reino Unido	Scotiabank	USD	Vencimiento	6,72%	6,67%	20.239.099	277.016	19.962.083	-	-	-	-	-	-	20.239.099
0-E	Enex Paraguay SAE	Paraguay	Banco Continental S.A.	PYG	Vencimiento	9,00%	8,50%	204.274	51.816	152.458	23.915	23.915	-	-	-	-	228.189
			SUBTOTAL					**51.542.040**			**403.633.063**						**455.175.103**
			TOTALES					**83.790.476**			**578.962.191**						**662.752.667**

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

(c) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 30 de junio de 2025 es el siguiente:

(c.1) Montos Contables

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M$	Hasta 3 Meses M$	3 a 12 Meses M$	Deuda no Corriente M$	Más de 1año A 2 años M$	Más de 2 años A 3 años M$	Más de 3 años A 4 años M$	Más de 4 años A 5 años M$	Más de 5 años M$	Total Deuda M$
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	713.027	-	713.027	117.710.928	-	-	-	-	117.710.928	118.423.955
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	13.092.079	-	13.092.079	89.501.308	12.672.150	12.708.330	12.744.510	12.780.690	38.595.628	102.593.387
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	C	2026	CLF	Semestral	2,39%	2,80%	62.539	-	62.539	55.263.131	55.263.131	-	-	-	-	55.325.670
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	E	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	25.202	-	25.202	47.173.180	-	-	-	47.173.180	-	47.198.382
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	1037	H	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	336.032	336.032	-	55.043.777	-	-	-	-	55.043.777	55.379.809
0-E	Enex Paraguay	Paraguay	2365	1	2029	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	268.825	268.825	-	18.337.037	-	-	18.337.037	-	-	18.605.862
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	372.768	-	372.768	117.445.634	-	-	-	-	117.445.634	117.818.402
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	2.988.385	2.988.385	-	93.323.605	-	-	-	-	93.323.605	96.311.990
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	2.111.062	-	2.111.062	90.907.550	-	15.215.993	15.215.993	15.215.993	45.259.571	93.018.612
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	467.978	-	467.978	191.836.048	-	-	-	-	191.836.048	192.304.026
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	16.419.627	-	16.419.627	95.841.666	16.063.803	16.063.803	16.063.803	16.063.803	31.586.454	112.261.293
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	49.918	-	49.918	39.968.678	6.544.512	6.544.512	6.544.512	6.544.512	13.790.630	40.018.596
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	224.629	-	224.629	130.130.221	-	-	-	-	130.130.221	130.354.850
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	3.575.186	-	3.575.186	195.387.731	-	-	-	-	195.387.731	198.962.917
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	508.320	-	508.320	194.729.820	-	-	-	-	194.729.820	195.238.140
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	444.579	-	444.579	190.577.900	-	-	-	-	190.577.900	191.022.479
						TOTALES				**41.660.156**			**1.723.178.214**						**1.764.838.370**

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

(c) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 30 de junio de 2025 es el siguiente: (continuación)

(c.2) Montos No Descontados

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente	Hasta 3 Meses	3 a 12 Meses	Deuda no Corriente	Más de 1 año A 2 años	Más de 2 años A 3 años	Más de 3 años A 4 años	Más de 4 años A 5 años	Más de 5 años	Total montos No descontados
										M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	-	-	-	172.078.119	5.713.359	5.713.359	5.713.359	5.713.359	149.224.683	172.078.119
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	-	-	-	119.689.301	16.544.525	16.092.136	15.639.747	15.187.357	56.225.536	119.689.301
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	C	2026	CLF	Semestral	2,39%	2,80%	1.528.942	-	1.528.942	55.738.242	55.738.242	-	-	-	-	57.267.184
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	E	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	610.457	-	610.457	49.562.736	610.457	610.457	610.457	47.731.365	-	50.173.193
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	1037	H	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	713.132	356.566	356.566	58.179.133	712.199	712.199	712.199	712.199	55.330.337	58.892.265
0-E	Enex Paraguay	Paraguay	2365	1	2029	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	268.825	268.825	-	18.337.036	-	-	18.337.036	-	-	18.605.861
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	4.535.347	-	4.535.347	151.816.311	4.535.347	4.535.347	4.535.347	4.535.347	133.674.923	156.351.658
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	3.170.816	3.170.816	-	124.967.451	3.170.816	3.170.816	3.170.816	3.170.816	112.284.187	128.138.267
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	3.651.838	-	3.651.838	107.729.207	3.651.838	18.867.830	18.259.188	17.650.554	49.299.797	111.381.045
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	5.693.725	-	5.693.725	343.783.197	5.693.725	5.693.725	5.693.725	5.693.725	321.008.297	349.476.922
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	20.392.997	-	20.392.997	109.370.383	19.774.541	19.156.085	18.537.628	17.919.172	33.982.957	129.763.380
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	628.273	-	628.273	41.466.026	7.172.785	7.068.073	6.963.361	6.858.648	13.403.159	42.094.299
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.827.229	-	2.827.229	161.623.260	2.827.229	2.827.229	2.827.229	2.827.229	150.314.344	164.450.489
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	6.184.564	-	6.184.564	301.472.932	6.184.564	6.184.564	6.184.564	6.184.564	276.734.676	307.657.496
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	6.184.564	-	6.184.564	267.457.832	6.184.564	6.184.564	6.184.564	6.184.564	242.719.576	273.642.396
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	5.595.557	-	5.595.557	325.033.170	5.595.557	5.595.557	5.595.557	5.595.557	302.650.942	330.628.727
						TOTALES				**61.986.266**			**2.408.304.336**						**2.470.290.602**

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

(d) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

(d.1) Montos Contables

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M$	Hasta 3 Meses M$	3 a 12 Meses M$	Deuda no Corriente M$	Más de 1año A 2 años M$	Más de 2 años A 3 años M$	Más de 3 años A 4 años M$	Más de 4 años A 5 años M$	Más de 5 años M$	Total Deuda M$
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	3.515.218	-	3.515.218	115.156.282	-	-	-	-	115.156.282	118.671.500
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	14.836.972	-	14.836.972	100.090.420	12.362.321	12.397.718	12.433.114	12.468.511	50.428.756	114.927.392
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	C	2026	CLF	Semestral	2,39%	2,80%	65.766	-	65.766	54.194.470	54.194.470	-	-	-	-	54.260.236
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	E	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	25.908	-	25.908	46.162.006	-	-	-	-	46.162.006	46.187.914
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	1037	H	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	329.829	329.829	-	53.865.638	-	-	-	-	53.865.638	54.195.467
0-E	Enex Paraguay	Paraguay	2365	1	2029	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	-	-	-	20.251.057	-	-	-	20.251.057	-	20.251.057
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	2.601.494	-	2.601.494	114.858.117	-	-	-	-	114.858.117	117.459.611
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	1.385.342	-	1.385.342	91.308.718	-	-	-	-	91.308.718	92.694.060
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	293.650	-	293.650	88.861.347	-	14.886.471	14.886.471	14.886.471	44.201.934	89.154.997
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	15.528.847	-	15.528.847	-	-	-	-	-	-	15.528.847
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	3.265.945	-	3.265.945	187.544.886	-	-	-	-	187.544.886	190.810.831
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	18.199.165	-	18.199.165	109.353.438	15.715.920	15.715.920	15.715.920	15.715.920	46.489.758	127.552.603
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	358.696	-	358.696	39.168.130	-	6.402.782	6.402.782	6.402.782	19.959.784	39.526.826
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	1.614.133	-	1.614.133	127.651.024	-	-	-	-	127.651.024	129.265.157
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	497.312	-	497.312	191.121.169	-	-	-	-	191.121.169	191.618.481
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	3.547.492	-	3.547.492	190.422.568	-	-	-	-	190.422.568	193.970.060
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	3.194.638	-	3.194.638	186.332.209	-	-	-	-	186.332.209	189.526.847
						TOTALES				**69.260.407**			**1.716.341.479**						**1.785.601.886**

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

(d) El detalle de las obligaciones con el público (bonos) al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente: (continuación)

(d.2) Montos No Descontados

RUT Deudora	Nombre Deudora	País Deudora	Numero de Inscripción	Serie	Venc.	Moneda	Tipo de Amort.	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Deuda Corriente M$	Hasta 3 Meses M$	3 a 12 Meses M$	Deuda no Corriente M$	Más de 1año A 2 años M$	Más de 2 años A 3 años M$	Más de 3 años A 4 años M$	Más de 4 años A 5 años M$	Más de 5 años M$	Total montos No descontados M$
96.929.880-5	LQIF	Chile	597	C	2039	CLF	Anual	4,93%	4,85%	5.589.628	-	5.589.628	168.351.539	5.589.628	5.589.628	5.589.628	5.589.628	145.993.027	173.941.167
96.929.880-5	LQIF	Chile	385	D	2033	CLF	Anual	3,84%	3,50%	16.628.824	-	16.628.824	117.097.272	16.186.232	15.743.640	15.301.047	14.858.455	55.007.898	133.726.096
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	C	2026	CLF	Semestral	2,39%	2,80%	1.495.686	-	1.495.686	55.278.619	55.278.619	-	-	-	-	56.774.305
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	794	E	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	596.880	-	596.880	48.786.683	596.880	596.880	596.880	596.880	46.399.163	49.383.563
76.196.718-5	SM SAAM	Chile	1037	H	2030	CLF	Semestral	1,25%	1,30%	697.522	348.761	348.761	57.266.558	696.526	696.526	696.526	696.526	54.480.454	57.964.080
0-E	Enex Paraguay	Paraguay	2365	1	2029	USD	Trimestral	6,00%	6,00%	-	-	-	20.324.795	-	-	73.738	20.251.057	-	20.324.795
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	J	2032	CLF	Anual	3,90%	3,85%	4.437.128	-	4.437.128	152.965.657	4.437.128	4.437.128	4.437.128	4.437.128	135.217.145	157.402.785
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	715	O	2035	CLF	Anual	3,36%	3,40%	3.102.148	-	3.102.148	122.261.117	3.102.148	3.102.148	3.102.148	3.102.148	109.852.525	125.363.265
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	427	C	2032	CLF	Anual	4,24%	4,00%	3.572.752	-	3.572.752	105.396.189	3.572.752	18.459.223	17.863.761	17.268.308	48.232.145	108.968.941
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	714	V	2025	CLF	Anual	1,72%	1,80%	15.643.276	-	15.643.276	-	-	-	-	-	-	15.643.276
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	819	W	2047	CLF	Anual	3,03%	2,90%	5.570.420	-	5.570.420	341.908.541	5.570.420	5.570.420	5.570.420	5.570.420	319.626.861	347.478.961
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	596	F	2032	CLF	Anual	3,97%	3,85%	20.556.423	-	20.556.423	126.953.185	19.951.360	19.346.297	18.741.235	18.136.172	50.778.121	147.509.608
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	X	2032	CLF	Anual	1,22%	1,60%	614.667	-	614.667	41.182.692	614.667	7.017.449	6.915.004	6.812.560	19.823.012	41.797.359
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Y	2047	CLF	Anual	1,66%	2,40%	2.766.002	-	2.766.002	160.889.099	2.766.002	2.766.002	2.766.002	2.766.002	149.825.091	163.655.101
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	S	2044	CLF	Anual	3,15%	3,15%	6.050.629	-	6.050.629	294.944.139	6.050.629	6.050.629	6.050.629	6.050.629	270.741.623	300.994.768
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	820	R	2039	CLF	Anual	3,20%	3,15%	6.050.629	-	6.050.629	267.716.310	6.050.629	6.050.629	6.050.629	6.050.629	243.513.794	273.766.939
91.705.000-7	Quiñenco	Chile	930	Z	2050	CLF	Anual	2,98%	2,85%	5.474.378	-	5.474.378	323.468.528	5.474.378	5.474.378	5.474.378	5.474.378	301.571.016	328.942.906
						TOTALES				**98.846.992**			**2.404.790.923**						**2.503.637.915**

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

(e) El detalle de los pasivos de cobertura al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Tipo de Cobertura	Sociedad	Riesgo cubierto	Corriente		No corriente		Valores justos	
			30-06-2025 M$	31-12-2024 M$	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
Swap	SM SAAM S.A.	Tipo de cambio	-	-	691.664	738.377	691.664	738.377
		TOTALES	**-**	**-**	**691.664**	**738.377**	**691.664**	**738.377**

(f) El detalle de los otros pasivos financieros al 30 de junio de 2025 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 2 años	De 2 a 3 años	Más de 3 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	-	26.897.432	26.897.432	-	-	-	-
SAAM Towage Canadá Inc.	0-E	Teck Loan	Canadá	CAD	Financiamiento	-	342.564	342.564	341.632	341.632	2.054.457	2.737.721
Enex Paraguay SAE	0-E	Javier Ugarriza	Paraguay	USD	Financiamiento	-	-	-	9.999.728	-	-	9.999.728
					Totales			**27.239.996**				**12.737.449**

(g) El detalle de los otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Empresa	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Acreedora	País Empresa Deudora	Moneda	Tipo Operación	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corriente	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años	Más de 3 años	Total no Corriente
						M$	M$	**M$**	M$	M$	M$	**M$**
SAAM S.A. (1)	97.036.000-K	Clear Ocean Investment S.A. / Bellomare Ventures Inc.	Chile	USD	Opción	-	26.658.295	26.658.295	-	-	-	-
SAAM Towage Canadá Inc.	0-E	Teck Loan	Canadá	CAD	Financiamiento	-	386.626	386.626	345.772	345.772	2.425.383	3.116.927
Enex Paraguay SAE	0-E	Javier Ugarriza	Paraguay	USD	Financiamiento	-	5.583.165	5.583.165	-	-	-	-
Enex Paraguay SAE	0-E	Javier Ugarriza	Paraguay	USD	Financiamiento	-	-	-	5.386.863	5.348.996	-	10.735.859
					Totales			**32.628.086**				**13.852.786**

(1) Este pasivo financiero reconocido por la subsidiaria SAAM S.A., corresponde a una opción de venta ("Put") que tiene el socio Clear Ocean Investments S.A. y Bellomare Ventures Inc. sobre el 30% de la propiedad de Intertug contra SAAM S.A. Adicionalmente SAAM S.A. tiene una opción de compra ("Call") sobre esas mismas acciones. Este tipo de opciones son consideradas como un instrumento de patrimonio. Dado que no existe ningún flujo de caja, entonces no se debe realizar ningún registro en el balance o estado de resultados por cambios en su valor

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

(h) A continuación se presenta la reconciliación de los saldos de otros pasivos financieros al 30 de junio de 2025:

Pasivos que se originan por actividades de financiamiento	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios sin efecto en flujo			
	Saldo al 01-01-2025 M$	Provenientes M$	Utilizados M$	Intereses Pagados M$	Total M$	Diferencias de cambio y reajustes M$	Costos financieros M$	Otros cambios M$	Saldo al 30-06-2025 M$
Préstamos bancarios	625.638.625	164.413.055	(98.412.308)	(19.400.406)	**46.600.341**	(42.594.098)	22.241.810	7.964.491	**659.851.169**
Obligaciones con el público	1.785.601.886	-	(44.598.481)	(43.983.954)	**(88.582.435)**	35.516.960	32.889.612	(587.653)	**1.764.838.370**
Total	**2.411.240.511**	**164.413.055**	**(143.010.789)**	**(63.384.360)**	**(41.982.094)**	**(7.077.138)**	**55.131.422**	**7.376.838**	**2.424.689.539**

(i) A continuación se presenta la reconciliación de los saldos de otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2024:

Pasivos que se originan por actividades de financiamiento	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios sin efecto en flujo			
	Saldo al 01-01-2024 M$	Provenientes M$	Utilizados M$	Intereses Pagados M$	Total M$	Diferencias de cambio y reajustes M$	Costos financieros M$	Otros cambios M$	Saldo al 31-12-2024 M$
Préstamos bancarios	665.783.668	625.982.010	(735.555.987)	(45.685.009)	**(155.258.986)**	68.753.918	45.991.710	368.315	**625.638.625**
Obligaciones con el público	1.750.739.413	-	(42.598.071)	(55.259.180)	**(97.857.251)**	64.728.905	67.823.345	167.474	**1.785.601.886**
Total	**2.416.523.081**	**625.982.010**	**(778.154.058)**	**(100.944.189)**	**(253.116.237)**	**133.482.823**	**113.815.055**	**535.789**	**2.411.240.511**

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

La composición del presente rubro al 30 de junio 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Corriente	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
Acreedores comerciales	200.096.053	329.080.936
Otras cuentas por pagar	41.981.607	52.170.947
Total	**242.077.660**	**381.251.883**

No corriente	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
Acreedores comerciales	41.070	60.784
Total	**41.070**	**60.784**

El detalle de cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar Corrientes al 30 de junio de 2025 es el siguiente:

Proveedores con pagos al día

Montos según plazos de pago						
Tipo de proveedor	**Hasta 30 días M$**	**31-60 días M$**	**61-90 días M$**	**91-120 días M$**	**121 a 365 días M$**	**Total pagos al día M$**
Productos	155.896.075	82.141	-	-	-	**155.978.216**
Servicios	60.586.341	1.881.775	483.512	862.480	3.057.884	**66.871.992**
Otros	16.065.024	-	-	-	-	**16.065.024**
Totales	**232.547.440**	**1.963.916**	**483.512**	**862.480**	**3.057.884**	**238.915.232**

Proveedores con plazos vencidos

Montos según plazos de pago						
Tipo de proveedor	**Hasta 30 días M$**	**31-60 días M$**	**61-90 días M$**	**91-120 días M$**	**121-365 días M$**	**Total pagos vencidos M$**
Productos	97.076	-	-	-	-	**97.076**
Servicios	1.595.215	536.717	382.702	219.354	331.364	**3.065.352**
Totales	**1.692.291**	**536.717**	**382.702**	**219.354**	**331.364**	**3.162.428**

El detalle de cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar Corrientes al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Proveedores con pagos al día

Montos según plazos de pago						
Tipo de proveedor	**Hasta 30 días M$**	**31-60 días M$**	**61-90 días M$**	**91-120 días M$**	**121 a 365 días M$**	**Total pagos al día M$**
Productos	273.543.217	234.168	815.104	-	-	**274.592.489**
Servicios	68.590.490	1.333.263	1.024.361	9.656.694	-	**80.604.808**
Otros	22.704.487	-	-	-	-	**22.704.487**
Totales	**364.838.194**	**1.567.431**	**1.839.465**	**9.656.694**	**-**	**377.901.784**

Proveedores con plazos vencidos

Montos según plazos de pago						
Tipo de proveedor	**Hasta 30 días M$**	**31-60 días M$**	**61-90 días M$**	**91-120 días M$**	**121-365 días M$**	**Total pagos vencidos M$**
Productos	65.766	5.979	-	-	5.979	**77.724**
Servicios	1.702.950	572.965	408.549	234.168	353.743	**3.272.375**
Totales	**1.768.716**	**578.944**	**408.549**	**234.168**	**359.722**	**3.350.099**

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

Nota 25 – Otras provisiones

(a) Composición

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	30-06-2025	31-12-2024	30-06-2025	31-12-2024
	M$	M$	M$	M$
Gastos de reestructuración	-	-	5.447.280	5.601.267
Participación en utilidades y bonos	8.725.139	1.303.440	-	-
Reclamaciones legales	326.697	2.011.853	1.344.125	1.273.476
Otras provisiones (1) (2)	5.749.210	11.826.639	34.245.337	33.364.945
Total	**14.801.046**	**15.141.932**	**41.036.742**	**40.239.688**

(b) Otras provisiones

(1) El detalle de las otras provisiones corrientes 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	Corriente	
	30-06-2025	31-12-2024
	M$	M$
Demurrage	1.978.850	8.027.482
Convenios de marca	2.783.458	2.396.486
Contingencias	295.894	412.534
Mantención estaciones de servicios y servicios operacionales	250.157	281.998
Gastos generales y memorias	21.247	273.419
Otros	419.604	434.720
Total	**5.749.210**	**11.826.639**

(2) El detalle de las otras provisiones no corrientes al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	No Corriente	
	30-06-2025	31-12-2024
	M$	M$
Retiros de Estanques	16.234.974	16.247.280
Contraprestación contingente por combinación de negocios (i)	5.227.152	5.580.176
Provisión juicio Brasil (ii)	10.382.455	9.515.663
Otras provisiones (iii)	2.400.756	1.996.906
Contingencias	-	24.920
Total	**34.245.337**	**33.364.945**

(i) Corresponde a provisiones asociadas a combinaciones de negocios.
(ii) La provisión juicio Brasil se estimó en conformidad con la mejor información disponible, de acuerdo con las circunstancias existentes en el evento de materializarse algunas de las contingencias indicadas en la Nota 38 (c.1).
(iii) Corresponde principalmente a costos iniciales de los activos en arriendo operativo (activo subyacente corresponde a remolcadores) detallados en los contratos y que son distintos de los pagos periódicos que se encuentran clasificados como otros pasivos financieros. Los arriendos son de la subsidiaria SAAM Towage Brasil S.A.

Nota 25 – Otras provisiones (continuación)

(c) Movimientos

El movimiento de las provisiones al 30 de junio de 2025 es el siguiente:

Movimientos	Reestructuración	Reclamaciones legales	Otras provisiones y participaciones	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01-01-2025	5.601.267	3.285.329	46.495.024	55.381.620
Provisiones adicionales	-	27.577	8.545.967	8.573.544
Aumento (disminución) en provisiones existentes	-	(49.064)	10.497.616	10.448.552
Provisión utilizada	(153.987)	(1.544.959)	(16.900.493)	(18.599.439)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	(43.244)	177.158	133.914
Otros aumentos (disminuciones)	-	(4.817)	(95.586)	(100.403)
Cambios en provisiones, total	(153.987)	(1.614.507)	2.224.662	456.168
Saldo final al 30-06-2025	**5.447.280**	**1.670.822**	**48.719.686**	**55.837.788**

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Movimientos	Reestructuración	Reclamaciones legales	Otras provisiones y participaciones	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01-01-2024	5.545.153	4.020.718	60.500.229	70.066.100
Provisiones adicionales	-	110.154	18.162.484	18.272.638
Aumento (disminución) en provisiones existentes	726.074	23.785	(8.869.048)	(8.119.189)
Provisión utilizada	(669.960)	(1.183.794)	(25.025.158)	(26.878.912)
Aumento (disminución) en el cambio de moneda extranjera	-	314.466	694.382	1.008.848
Otros aumentos (disminuciones)	-	-	1.032.135	1.032.135
Cambios en provisiones, total	56.114	(735.389)	(14.005.205)	(14.684.480)
Saldo final al 31-12-2024	**5.601.267**	**3.285.329**	**46.495.024**	**55.381.620**

(d) Descripción de la naturaleza de las principales provisiones

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.

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.

Reclamaciones Legales: las provisiones por reclamaciones legales corresponden principalmente a juicios y otros procedimientos, incluyendo sus costos legales y posibles desembolsos a los que se encuentra expuesta la Compañía, entre ellos los que se deriven de las investigaciones de las autoridades de libre competencia en el negocio de transporte de vehículos y contingencias asociadas a estos casos.

Otras provisiones: en otras provisiones se han reconocido principalmente montos por conceptos de contingencias, gastos de servicios generales, de memoria, retiro de estanques, convenios de marca.

Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados

(a) Composición

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	Corriente		No Corriente	
	30-06-2025	31-12-2024	30-06-2025	31-12-2024
	M$	M$	M$	M$
Vacaciones del personal	14.385.522	14.112.121	-	-
Remuneraciones	22.871.590	24.055.540	-	-
Pasivo reconocido de beneficios por terminación y fondo jubilación	4.206.924	4.792.974	20.415.762	19.366.200
Totales	**41.464.036**	**42.960.635**	**20.415.762**	**19.366.200**

(b) Beneficios por terminación

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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.

A continuación, se detallan las hipótesis actuariales al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, para las subsidiarias Enex y SM SAAM:

(b.1) Enex

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

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

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

El pasivo registrado por concepto de planes de beneficios de post-empleo se obtiene fundamentalmente de las obligaciones por prestaciones con los empleados y su valorización se basa en el método del valor actuarial, para lo cual se utilizan las siguientes hipótesis actuariales al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Provisión Indemnización Años de Servicio	**30-06-2025**	**31-12-2024**
Tabla de mortalidad	M95H-M95M	M95H-M95M
Tasa de interés anual	5,68%	5,95%
Tasa de rotación retiro voluntario	2,50%	2,50%
Tasa de rotación necesidad de la empresa	5,00%	5,00%
Incremento salarial	3,50%	3,50%
Edad de jubilación		
Hombres	65	65
Mujeres	60	60

Provisión Beneficios Post Jubilatorios	**30-06-2025**	**31-12-2024**
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Tasa de interés anual	2,56%	2,65%

Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

(b) Beneficios por terminación (continuación)

(b.1) Enex (continuación)

Análisis sensibilidad de las variables actuariales

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

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

30 de junio de 2025

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)	5,11%	5,68%	6,25%
Tasa de salida (anual) por Art. 159	2,25%	2,50%	2,75%
Tasa de salida (anual) por Art. 161	4,50%	5,00%	5,50%
Incremento salarial (en pesos)	3,15%	3,50%	3,85%
Inflación anual futura promedio	2,94%	3,26%	3,59%
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial		**-10%**	**+10%**
Saldo Contable con variación al 30-06-2025		5.299.024	5.299.025
Variación Actuarial		23.503	(83.170)
Saldo después de variación Actuarial		**5.322.527**	**5.215.855**

Provisión Beneficios post jubilatorios:

Supuesto actuarial	**-10%**	**Actual**	**+10%**
		Tablas al 100% CB-2014, RV-2014-M, B-2014-M	
Tabla de mortalidad	90%		110%
Tasa de interés anual (en pesos)	2,30%	2,56%	2,82%
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial		**-10%**	**+10%**
Saldo Contable con variación al 30-06-2025		6.840.103	6.840.102
Variación Actuarial		(404.544)	466.360
Saldo después de variación Actuarial		**6.435.559**	**7.306.462**

Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

(b) Beneficios por terminación (continuación)

(b.1) Enex (continuación)

Análisis sensibilidad de las variables actuariales (continuación)

31 de diciembre de 2024

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)	5,36%	5,95%	6,55%
Tasa de salida (anual) por Art. 159	2,25%	2,50%	2,75%
Tasa de salida (anual) por Art. 161	4,50%	5,00%	5,50%
Incremento salarial (en pesos)	3,15%	3,50%	3,85%
Inflación anual futura promedio	2,94%	3,26%	3,59%
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial		**-10%**	**+10%**
Saldo Contable con variación al 31-12-2024		5.120.809	5.120.809
Variación Actuarial		20.299	(18.986)
Saldo después de variación Actuarial		**5.141.108**	**5.101.823**

Provisión Beneficios post jubilatorios:

Supuesto actuarial	**-10%**	**Actual**	**+10%**
		Tablas al 100% CB-2014, RV-2014-M, B-2014-M	
Tabla de mortalidad	90%		110%
Tasa de interés anual (en pesos)	2,39%	2,65%	2,92%
Efecto variación de las variables utilizadas en el cálculo actuarial		**-10%**	**+10%**
Saldo Contable con variación al 31-12-2024		7.034.011	7.034.011
Variación Actuarial		475.457	(416.684)
Saldo después de variación Actuarial		**7.509.468**	**6.617.327**

(b.2) SM SAAM

La obligación definida está constituida por la indemnización por años de servicios que será cancelada a todos los empleados que pertenecen a SM SAAM en virtud de los contratos colectivos suscritos entre la Sociedad y sus trabajadores. Las principales hipótesis utilizadas para el cálculo actuarial de los beneficios de prestación definida son las siguientes, al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Hipótesis actuariales	**Chile**		**Ecuador**		**México**	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Tasa de descuento promedio	5,64%	5,64%	5,24%	5,24%	10,10%	10,10%
Tasa de incremento salarial promedio	4,98%	4,98%	1,33%	1,33%	5,00%	5,00%
Tasa de rotación promedio	19,71%	19,71%	30,86%	30,86%	9,40%	9,64%

(*) Las tasas de mortalidad se encuentran sujetas y son afines con cada jurisdicción.

Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

(b) Beneficios por terminación (continuación)

(b.2) SM SAAM (continuación)

Análisis sensibilidad variables actuariales

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

Los resultados del análisis, considerando las variaciones descritas anteriormente se resumen en el siguiente cuadro:

Efecto variación incremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
Saldo contable al 30.06.2025	12.483.559	12.004.354
Variación actuarial	(79.341)	(70.749)
Saldo después de variación actuarial	**12.404.218**	**11.933.605**

Efecto variación decremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
Saldo contable al 30.06.2025	12.483.559	12.004.354
Variación actuarial	85.875	86.692
Saldo después de variación actuarial	**12.569.434**	**12.091.046**

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

	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo inicial	**24.159.174**	**22.705.129**
Costo del servicio	1.197.254	1.456.305
Costo por intereses	697.929	1.587.543
(Pérdidas) ganancias actuariales	606.995	414.523
Variación en el Cambio de Moneda Extranjera	(541.001)	577.306
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(513.732)	(1.037.512)
Liquidaciones	(983.933)	(1.544.118)
Otros movimientos	-	(2)
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final	**24.622.686**	**24.159.174**

Nota 26 – Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

(d) Presentación en el estado de situación financiera

	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
Beneficios post-empleo		
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, corriente	4.206.924	4.792.974
Importe de pasivo reconocido por beneficios por terminación, no corriente	20.415.762	19.366.200
Total obligación por beneficios post empleo	**24.622.686**	**24.159.174**

Nota 27 – Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes

(a) Otros pasivos no financieros corrientes

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
Dividendos por pagar a accionistas de Quiñenco	102.079.285	891.651
Dividendos por pagar a accionistas minoritarios de subsidiarias	18.495.242	38.250.364
Ventas anticipadas e ingresos operacionales en curso	4.304.934	3.481.633
Impuestos por pagar	433.106	7.621.923
Otros	6.445.536	3.278.088
Totales	**131.758.103**	**53.523.659**

(b) Otros pasivos no financieros no corrientes

La composición del presente rubro al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	30-06-2025 M$	31-12-2024 M$
Ventas Anticipadas Tarjeta Flota	772.872	837.026
Otros	65.339	63.773
Totales	**838.211**	**900.799**

Nota 28 – Acuerdos de Concesión

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

La no renovación de alguna de las concesiones o derechos de uso es un riesgo de largo plazo, el cual dependerá de las condiciones futuras del mercado y de las negociaciones con las autoridades pertinentes. Todas las concesiones a la fecha han sido renovadas. Esto ha sido producto de haber alcanzado y mantenido un cierto estándar operacional, el cual es cumplido con creces por SM SAAM en sus lugares de operación.

SAAM Towage México S.A. de C.V.

La subsidiaria SAAM Towage México S.A. de C.V. ha celebrado contratos de cesión parcial de derechos y obligaciones mediante los cuales la Administración del Sistema Portuario Nacional de Lázaro Cárdenas (ASIPONA), Veracruz, Tampico, Altamira, y Tuxpan ceden a la Sociedad los derechos y obligaciones respecto de la prestación de servicios de remolque portuario.

Los diferentes contratos han sido renovados así: Lázaro Cárdenas de duración 8 años, a partir de febrero 2023; Veracruz renovado hasta octubre 2033; Tampico de duración 8 años, renovado en mayo 2024; Altamira de duración 9 años, a partir de agosto 2014 (se renovó por 8 años más a partir de enero 2024); Tuxpan de duración 8 años, a partir de noviembre 2015 (se renovó con vigencia hasta diciembre 2031).

Intertug México, S. A. de C. V.

La subsidiaria Intertug México S.A. de C.V. celebró un contrato de cesión parcial de derechos y obligaciones, mediante el cual la Administración del Sistema Portuario Nacional (ASIPONA) de Topolobampo le transfirió los derechos y obligaciones relacionados con la prestación de servicios de remolque portuario. El contrato fue firmado en febrero de 2016 e inició operaciones en junio del mismo año, con una duración de 10 años a partir de su inicio de operaciones, es decir, se encuentra vigente hasta junio de 2026, con opción de prórroga por 8 años adicionales.

Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. (Costa Rica)

Con fecha 11 de agosto del año 2006 la subsidiaria 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 periodo de vigencia de la concesión es de 20 años prorrogable por un plazo de 5 años adicionales.

Grupo Aerosan (Chile, Colombia, Ecuador)

La subsidiaria Servicios Aeroportuarios Aerosan acordó un arriendo con la Sociedad Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A. (N.P.U.) otorgando el derecho para la explotación de bodegas, oficinas y área pavimentada destinadas a la prestación de servicios de operación de carga internacional de importación y exportación en el Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de Santiago. Para el centro de importaciones cuenta con vigencia hasta diciembre 2032 y para el centro de exportaciones cuenta con vigencia al 31 de diciembre de 2028.

La subsidiaria Aerosan S.A.S. con el derecho para operar en Bogotá, Medellín, Barranquilla, Pereira, San Andrés y Cartagena, ha celebrado contratos de cesión de derechos y obligaciones mediante los cuales la Administración de los Aeropuertos ceden a la Sociedad el derecho a operar en la prestación de servicios aeronáuticos de importación y exportación. Los contratos principales tienen vigencia hasta enero 2027 en Bogotá, julio 2026 en Medellín y febrero 2026 en Cartagena.

Las subsidiarias Aronem Air Cargo S.A. y Pertraly S.A. acuerdan arriendo con Corporación Quiport S.A. con el derecho a operar en el Aeropuerto Mariscal Sucre Quito para la prestación de servicios de operación de carga internacional de exportación, ambos con plazo de vigencia hasta febrero y enero 2033 respectivamente.

Nota 29 – Clases de activos y pasivos financieros

Los activos financieros al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se muestran a continuación:

Descripción específica del activo financiero	Categoría y valorización del activo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		30-06-2025	31-12-2024	30-06-2025	31-12-2024	30-06-2025	31-12-2024
		M$	M$	M$	M$	M$	M$
Efectivo y equivalentes al efectivo	**Activo financiero a valor razonable con cambios a resultado**	**1.422.793.213**	**1.329.545.973**	**-**	**-**	**1.422.793.213**	**1.329.545.973**
Instrumentos de patrimonio (inversiones en acciones)	Activo financiero a valor razonable con cambios a resultado	-	-	185.857	194.935	185.857	194.935
Instrumentos de patrimonio (inversiones en acciones)	Activo financiero a valor razonable con cambios a otros resultados integrales	-	-	40.462.709	40.461.973	40.462.709	40.461.973
Inversiones financieras con vencimiento mayores a 90 días y mayores a un año	Activo financiero a valor razonable con cambios a resultado	540.986.244	813.753.422	14.351.356	15.184.485	555.337.600	828.937.907
Activos de coberturas (Tipo de cambio)	Instrumento de cobertura a valor razonable	-	-	19.169.647	6.067.445	19.169.647	6.067.445
Otros activos financieros corrientes y no corrientes		**540.986.244**	**813.753.422**	**74.169.569**	**61.908.838**	**615.155.813**	**875.662.260**
Cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**Activo financiero a costo amortizado**	**332.023.275**	**348.904.616**	**2.033.437**	**1.536.945**	**334.056.712**	**350.441.561**
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	**Activo financiero a costo amortizado**	**42.956.198**	**51.689.376**	**-**	**-**	**42.956.198**	**51.689.376**
Total activos financieros		**2.338.758.930**	**2.543.893.387**	**76.203.006**	**63.445.783**	**2.414.961.936**	**2.607.339.170**

Descripción específica del pasivo financiero	Categoría y valorización del pasivo financiero	Corrientes		No corrientes		Valor razonable	
		30-06-2025	31-12-2024	30-06-2025	31-12-2024	30-06-2025	31-12-2024
		M$	M$	M$	M$	M$	M$
Préstamos bancarios	Pasivos financieros a costo amortizado	123.154.271	77.702.210	536.696.898	547.936.415	656.630.870	611.156.075
Obligaciones con el público (bonos)	Pasivos financieros a costo amortizado	41.660.156	69.260.407	1.723.178.214	1.716.341.479	1.731.804.063	1.730.167.680
Pasivos de coberturas (Tipo de cambio)	Instrumento de cobertura a valor razonable	-	-	691.664	738.377	691.664	738.377
Otros pasivos financieros	Pasivos financieros a costo amortizado	27.239.996	32.628.086	12.737.449	13.852.786	39.977.445	46.480.872
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes		**192.054.423**	**179.590.703**	**2.273.304.225**	**2.278.869.057**	**2.429.104.042**	**2.388.543.004**
Cuentas por pagar a proveedores, retenciones previsionales, impuestos y otras cuentas por pagar	**Pasivos financieros a costo amortizado**	**242.077.660**	**381.251.883**	**41.070**	**60.784**	**242.118.730**	**381.312.667**
Pasivos por arrendamiento	**Pasivos financieros a costo amortizado**	**42.160.271**	**41.888.501**	**286.304.182**	**297.424.377**	**328.464.453**	**339.312.878**
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	**Pasivo financiero a costo amortizado**	**393.624**	**377.901**	**-**	**-**	**393.624**	**377.901**
Total pasivos financieros		**476.685.978**	**603.108.988**	**2.559.649.477**	**2.576.354.218**	**3.000.080.849**	**3.109.546.450**

Nota 30 – Patrimonio

(a) Capital y número de acciones

Al 30 de junio de 2025 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 junio de 2025, las acciones emitidas y pagadas de Quiñenco S.A. son de propiedad en un 82,9% de las sociedades Andsberg Inversiones SpA, Ruana Copper A.G. Agencia Chile, Inversiones Consolidadas Ltda., Inversiones Salta SpA, Inversiones Alaska Ltda., Inmobiliaria e Inversiones Río Claro S.A. e Inversiones Río Claro Ltda. La fundación Luksburg Foundation tiene indirectamente el 100% de las acciones de Andsberg Inversiones SpA y el 100% de las acciones de Ruana Copper A.G. Agencia Chile.

Andrónico Luksic Craig tiene el 100% del control 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 2024 y el 30 de junio de 2025, se han distribuido los siguientes dividendos:

N° Dividendo	Tipo de Dividendo	Fecha del Acuerdo	Fecha de Pago	Dividendo por Acción $
50	Definitivo	26/04/2024	10/05/2024	151,91015
51	Provisorio	28/11/2024	20/12/2024	120,28198
52	Definitivo	29/04/2025	16/05/2025	240,56400

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

Nota 30 – Patrimonio (continuación)

(d) Otras Reservas

El detalle de Otras Reservas al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Detalle de reservas	30-06-2025	31-12-2024
	M$	M$
Reservas por superávit de revaluación	1.031.342	1.031.342
Reservas por diferencias de cambio por conversión (1)	1.208.999.807	1.632.247.702
Reservas de cobertura de flujo de caja	(8.944.650)	(8.663.430)
Reservas de disponibles para la venta	23.643.382	20.321.739
Otras reservas varias	(133.075.240)	(137.782.102)
Total Otras Reservas	**1.091.654.641**	**1.507.155.251**

Al 30 de junio de 2025, el detalle de las otras reservas varias es el siguiente:

	30-06-2025	31-12-2024
	M$	M$
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria CSAV	(525.995.683)	(527.098.187)
Efecto por venta de acciones "LQIF-D"	131.642.239	131.642.239
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria LQIF S.A.	145.049.755	144.741.160
Efecto por cambios de participación en Banco de Chile	78.652.952	78.652.952
Reservas revalorización capital y otros ajustes (oficio 456)	(73.627.503)	(73.627.503)
Efecto por cambios de participación en Invexans	52.454.210	52.454.210
Efecto dilución por no concurrencia aumento capital CCU	40.399.427	40.399.427
Efecto por cambios de participación en CSAV	6.507.586	6.507.586
Efecto por cambios de participación en Tech Pack	19.389.665	19.389.665
Otras reservas provenientes del patrimonio de la subsidiaria SM SAAM	(12.202.771)	(10.251.990)
Efecto por cambios de participación en SM SAAM	9.638.258	9.638.258
Efecto por cambios de participación en CCU	(36.812.240)	(36.812.240)
Otras reservas provenientes del patrimonio de otras subsidiarias	32.423.257	27.176.619
Otros efectos	(594.392)	(594.298)
Total otras reservas varias	**(133.075.240)**	**(137.782.102)**

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

Nota 31 – Ingresos y Gastos

(a) Ingresos de actividades ordinarias

El detalle por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de cada año es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M$	M$	M$	M$
Venta de bienes	2.400.776.156	2.390.784.836	1.179.091.093	1.205.622.667
Prestación de servicios	313.006.587	292.729.541	157.661.643	147.907.169
Totales	**2.713.782.743**	**2.683.514.377**	**1.336.752.736**	**1.353.529.836**

(b) Costos de venta

El detalle por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de cada año es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M$	M$	M$	M$
Costo de bienes de energía	(2.144.448.349)	(2.156.661.203)	(1.058.750.485)	(1.096.505.371)
Costo de servicios portuarios	(198.400.748)	(189.604.300)	(101.250.658)	(94.887.231)
Asesorías y honorarios profesionales	(5.019.193)	(6.094.328)	(1.205.190)	(3.787.418)
Depreciación y amortización	(1.516.221)	(1.707.822)	(685.914)	(278.266)
Arriendos y gastos comunes	(99.049)	(82.636)	(56.747)	(37.287)
Permisos, patentes y otros	(82.053)	(86.066)	(82.053)	(79.755)
Totales	**(2.349.565.613)**	**(2.354.236.355)**	**(1.162.031.047)**	**(1.195.575.328)**

Nota 31 – Ingresos y Gastos (continuación)

(c) Gasto de Administración

El detalle por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de cada año es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M$	M$	M$	M$
Gastos del Personal	(97.372.058)	(92.508.151)	(49.065.530)	(46.168.467)
Depreciación y amortización	(45.257.287)	(40.639.169)	(22.932.566)	(20.801.820)
Transportes y mantenimiento	(42.593.993)	(40.822.759)	(21.684.928)	(19.995.056)
Seguros	(3.691.001)	(3.750.238)	(1.922.930)	(2.115.742)
Comisiones pagadas a proveedores	(39.359.852)	(33.568.430)	(19.819.507)	(16.705.577)
Royalty	(3.527.655)	(3.196.412)	(1.819.452)	(1.590.021)
Arriendos y gastos comunes	(2.179.585)	(2.271.236)	(1.147.891)	(1.416.682)
Asesorías y honorarios profesionales	(28.521.628)	(33.648.572)	(14.004.788)	(19.466.792)
Gastos de participación y dietas del Directorio	(10.363.891)	(3.864.286)	(8.494.229)	(3.022.868)
Gastos de marketing	(6.442.387)	(5.384.370)	(3.157.899)	(2.719.973)
Gastos generales, agua y luz	(5.298.173)	(5.272.889)	(2.431.462)	(2.698.385)
Gastos de sistemas, comunicación e información	(5.032.214)	(5.181.751)	(2.605.963)	(2.767.752)
Permisos / Patentes	(6.887.272)	(6.714.295)	(3.960.957)	(3.974.937)
Servicios logísticos en clientes	(2.517.572)	(2.144.725)	(1.382.300)	(1.092.392)
IVA irrecuperable	(514.922)	(289.861)	(307.805)	(153.559)
Otros gastos	(8.058.368)	(9.556.701)	(3.155.691)	(3.514.606)
Totales	**(307.617.858)**	**(288.813.845)**	**(157.893.898)**	**(148.204.629)**

(d) Otros gastos por función

El detalle por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de cada año es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
	M$	M$	M$	M$
Amortización de activos intangibles	(200.360)	(200.360)	(100.180)	(100.180)
Deterioro Propiedad, planta y equipos	(325.007)	(140.356)	(139.661)	(66.269)
Gastos juicios Brasil	(10.015)	(48.020)	(9.069)	(31.531)
IVA irrecuperable e impuesto adicional	(216.348)	(358.052)	(81.016)	(225.496)
Diferencia provisión gastos años anteriores y otros	(64.786)	(59.131)	(51.183)	161.788
Totales	**(816.516)**	**(805.919)**	**(381.109)**	**(261.688)**

Nota 31 – Ingresos y Gastos (continuación)

(e) Otras ganancias (pérdidas)

El detalle por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de cada año es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2025 30-06-2025 M$	01-01-2024 30-06-2024 M$	01-04-2025 30-06-2025 M$	01-04-2024 30-06-2024 M$
Otras Ganancias				
Dividendos percibidos Sonacol	804.686	629.994	459.551	629.994
Resultado en venta de activos	1.134.309	6.441.382	1.134.309	861.084
Asesorias a terceros	52.501	47.270	52.501	47.270
Otros ingresos	1.049.025	106.118	1.049.025	(24.585)
Total otras ganancias	**3.040.521**	**7.224.764**	**2.695.386**	**1.513.763**
Otras Pérdidas				
Pérdida en venta de activos	(16.087)	(17.450)	142.611	(17.450)
Donaciones	(156.804)	(149.739)	(156.804)	(149.739)
Otros egresos	(158.343)	(129.926)	89.642	(129.926)
Total otras pérdidas	**(331.234)**	**(297.115)**	**75.449**	**(297.115)**
Total Otras Ganancias (Pérdidas) neto	**2.709.287**	**6.927.649**	**2.770.835**	**1.216.648**

(f) Ingresos Financieros

El detalle por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de cada año es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2025 30-06-2025 M$	01-01-2024 30-06-2024 M$	01-04-2025 30-06-2025 M$	01-04-2024 30-06-2024 M$
Intereses por inversiones (depósitos a plazo y otros)	53.997.464	64.120.701	29.234.800	34.372.377
Intereses percibidos por cuentas remuneradas	1.395.133	737.353	750.419	381.991
Descuentos obtenidos de proveedores	862.064	409.536	307.533	258.318
Otros ingresos financieros	1.252.487	1.202.505	654.813	828.971
Totales	**57.507.148**	**66.470.095**	**30.947.565**	**35.841.657**

(g) Costos Financieros

El detalle por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de cada año es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2025 30-06-2025 M$	01-01-2024 30-06-2024 M$	01-04-2025 30-06-2025 M$	01-04-2024 30-06-2024 M$
Intereses por préstamos bancarios y obligaciones con el público (bonos)	(47.086.928)	(50.214.430)	(23.418.772)	(25.413.294)
Intereses pagados contratos de arriendo	(7.223.097)	(7.362.142)	(3.685.674)	(3.974.471)
Intereses por otros instrumentos financieros	(1.504.279)	(2.560.797)	(820.149)	(1.403.443)
Comisiones bancarias, impuesto de timbre y otros costos financieros	(1.775.701)	(1.130.789)	(899.375)	602.427
Totales	**(57.590.005)**	**(61.268.158)**	**(28.823.970)**	**(30.188.781)**

Nota 32 – Gastos del Personal

El detalle por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de cada año es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2025 30-06-2025 M$	01-01-2024 30-06-2024 M$	01-04-2025 30-06-2025 M$	01-04-2024 30-06-2024 M$
Sueldos y Salarios	(239.721.045)	(204.539.450)	(122.631.371)	(103.438.638)
Beneficios a corto plazo a los empleados	(22.282.351)	(27.032.062)	(8.844.938)	(12.427.314)
Gasto por obligación por beneficios post empleo	(22.731.261)	(19.060.435)	(6.593.609)	(4.557.377)
Beneficios por terminación	(3.265.348)	(2.789.848)	(1.768.359)	(1.535.936)
Otros gastos de personal	(22.385.873)	(20.283.429)	(9.647.444)	(11.458.713)
Totales	**(310.385.878)**	**(273.705.224)**	**(149.485.721)**	**(133.417.978)**

Nota 33 – Ganancia por acción

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

El cálculo por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de cada año es el siguiente:

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2025 30-06-2025	01-01-2024 30-06-2024	01-04-2025 30-06-2025	01-04-2024 30-06-2024
Ganancia (Pérdida) Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora. M$	337.055.453	105.834.627	131.253.890	117.750.374
Resultado Disponible para Accionistas Comunes. M$	337.055.453	105.834.627	131.253.890	117.750.374
Promedio Ponderado de Número de Acciones	1.662.759.593	1.662.759.593	1.662.759.593	1.662.759.593
Ganancias (Pérdidas) Básicas por Acción. M$	**0,202708470**	**0,063649987**	**0,078937383**	**0,070816235**

Nota 34 – Medio Ambiente

La Sociedad Matriz, al ser una sociedad de inversiones no tiene mayor exposición por este concepto.

Al 30 de junio de 2025 la subsidiaria CSAV no ha efectuado desembolsos por este concepto.

Al 30 de junio de 2025 la subsidiaria Enex, efectuó desembolsos por M$ 425.640 (M$ 577.936 al 30 de junio de 2024), 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.

La subsidiaria ENEX y sus subsidiarias no han contraído compromisos de desembolsos futuros en relación al medio ambiente, sin embargo, se encuentran en permanente evaluación de proyectos de esta índole.

Las operaciones de remolcadores y logística aérea en SM SAAM están sujetos a diversas leyes ambientales. Un incumplimiento con dichas leyes podría resultar en la imposición de una serie de sanciones. La aprobación de leyes y reglamentos ambientales más severos podría demandar la realización de inversiones adicionales para cumplir con estas normativas y, en consecuencia, alterar los planes de inversión. Para mitigar este riesgo, la subsidiaria SM SAAM y sus subsidiarias tienen suscritos seguros de responsabilidad civil a favor de terceros, por daños y/o multas por contaminación, asociados a su flota de remolcadores.

Los principales gastos medioambientales acumulados al 30 de junio de 2025, en SM SAAM, se distribuyen de la siguiente forma:

1. Gastos RILES
   Disposición y traslado de residuos industriales líquidos a empresas autorizadas para su tratamiento final, como también para mantenimiento y funcionamiento de plantas.

Nota 34 – Medio Ambiente (continuación)

2. Gastos RISES
   Disposición y traslado de los diferentes tipos de residuos sólidos sean estos peligrosos o no peligrosos, se debe destacar que los costos relacionados a reciclaje también se encuentran incluidos en este apartado.

3. Gastos Monitoreos Ambientales
   Este ítem comprende el monitoreo sistemático de diferentes parámetros medio ambientales distribuido en diferentes componentes tales como Aire, Ruido, Agua, Suelo, Ambiente Submarino y otros. Estos monitoreos buscan dar cumplimiento a las diferentes normativas asociadas a nuestras operaciones, como también satisfacer compromisos voluntarios adquiridos por la organización.

4. Certificaciones y verificaciones
   Gastos relacionados a certificaciones y verificaciones asociados a diferentes sistemas de gestión tales como, ISO 14.001, ISO 50.001, ISO 14.064, como también a acuerdos de producción limpia (APL) asociados a nuestra industria.

5. Gastos Proyectos Ambientales
   Gastos relacionados a proyectos asociados a pilotos de reciclaje, implementación de normativa, proyectos de eficiencia energética, estimación de emisiones, cambio de luminaria a LED, etc.

Los gastos relacionados con el medio ambiente son los siguientes:

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2025	01-01-2024	01-04-2025	01-04-2024
División	30-06-2025	30-06-2024	30-06-2025	30-06-2024
	M$	M$	M$	M$
Remolcadores	550.839	628.941	289.782	405.579
Otros	10.514	12.269	4.735	232
Total	**561.353**	**641.210**	**294.517**	**405.811**

Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero

Riesgos Financieros

Riesgo de crédito

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

En la subsidiaria Enex, el riesgo de crédito asociado a los clientes es controlado a través de diversos mecanismos de control interno, que actúan sobre la exposición de los clientes, basado en un análisis de su capacidad crediticia y comportamientos de pago.

Las inversiones financieras mantenidas por Enex se limitan a instrumentos de renta fija (tales como pactos con compromiso de retro compra y depósitos a plazo) y son efectuadas en entidades financieras evaluadas al menos una vez al año, con límites máximos de exposición asignados para cada entidad de acuerdo a informes y opiniones de clasificadoras de riesgo de prestigio y trayectoria, en línea con la política de tesorería de Enex vigente.

La subsidiaria LQ Inversiones Financieras no posee cuentas por cobrar sujetas a riesgo de crédito. Respecto a la inversión de excedentes de caja, ésta se realiza en condiciones de mercado en instrumentos de renta fija, acorde con los vencimientos de compromisos financieros y gastos de operación.

La subsidiaria CSAV no posee clientes en forma directa. La subsidiaria CSAV mantiene como política para la administración de sus activos financieros, que incluyen depósitos a plazo, pactos de retrocompra y contratos de derivados, entre otros, mantener dichos activos en instituciones financieras con clasificación de riesgo de grado de inversión. Asimismo, dentro de su política de control de riesgos puede tomar coberturas financieras de tasa de interés y tipo de cambio. Al 30 de junio de 2025, CSAV no mantiene contratos de coberturas de tipo de cambio y tasas de interés.

Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero (continuación)

Riesgos Financieros (continuación)

En la subsidiaria SM SAAM, los créditos otorgados a clientes son evaluados periódicamente de manera de aplicar los controles definidos por las políticas establecidas y monitorear el estado de las cuentas pendientes por cobrar.

Por otra parte, también en relación con la subsidiaria SM SAAM, en el caso de existir excedentes de caja, estos pueden ser invertidos en instrumentos financieros de renta fija, alta calidad y una buena clasificación de riesgo nacional e internacional.

Para detalle de los saldos de activos financieros ver Nota 29 Clases de activos y pasivos financieros.

Riesgo de liquidez
A nivel corporativo, Quiñenco financia sus actividades e inversiones con los dividendos y distribuciones de utilidades de las empresas en las cuales participa y con los fondos obtenidos en la venta de activos y/o en la emisión de títulos de deuda y acciones.

A nivel corporativo Quiñenco privilegia el financiamiento de largo plazo para mantener una estructura financiera que sea acorde con la liquidez de sus activos y cuyos perfiles de vencimientos son compatibles con la generación de flujo de caja.

La subsidiaria Enex actualiza periódicamente las proyecciones de flujo de caja de corto plazo, en base a la información recibida de las líneas comerciales. Enex mantiene líneas de crédito vigentes con los principales bancos con los que opera con el propósito de cubrir eventuales déficits de caja.

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

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

La subsidiaria SM SAAM estima las necesidades proyectadas de liquidez para cada período, entre los montos de efectivo a recibir (saldos por cobrar a clientes, dividendos, etc.), los egresos respectivos (comercial, financieros, etc.) y los montos de efectivo disponibles. SM SAAM busca que el financiamiento tenga una estructura balanceada entre fuentes de corto y largo plazo, una baja exposición de riesgo y que estos estén de acuerdo a los flujos que genera la compañía.

Para detalle de los saldos y vencimientos de los pasivos financieros ver Nota 23 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.

Riesgo de mercado
La exposición a riesgos de mercado se refiere a la exposición a los activos y pasivos, financieros.[3]

Riesgo de tipo de cambio
Al 30 de junio de 2025 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio a nivel corporativo es un activo equivalente a $39.197 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 $1.960 millones.

En la subsidiaria Enex, al 30 de junio de 2025 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio es un pasivo equivalente a $283.570 millones. Si se asumiese una variación de 5% en las monedas distintas a la moneda funcional sobre esta exposición, se generaría en el estado de resultados integrales un efecto antes de impuesto estimado de $14.178 millones.

La subsidiaria LQIF no tiene exposición respecto al tipo de cambio de moneda extranjera, dado que al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 no tiene activos ni pasivos expresados en moneda extranjera.

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

Nota 35 – Política de administración del riesgo financiero (continuación)

Riesgo de mercado (continuación)

En la subsidiaria CSAV, los activos y pasivos financieros están mayormente denominados en su moneda funcional, esto es, el dólar estadounidense. Sin embargo, existen ciertos activos y pasivos en otras monedas. La compañía gestiona el riesgo de variación de tipo de cambio convirtiendo periódicamente a dólares estadounidenses cualquier saldo en moneda local que exceda las necesidades de pago en esa moneda. Al 30 de junio de 2025 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de CSAV es un activo equivalente a $14.856 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 $743 millones.

En la subsidiaria SM SAAM, las principales monedas distintas a su moneda funcional (dólar estadounidense) a las que está expuesta son el peso chileno, peso mexicano, real brasileño, dólar canadiense y el peso colombiano. SM SAAM procura mantener equilibrios en sus posiciones financieras netas de monedas locales en sus subsidiarias que aminoren los efectos de riesgo de tipo de cambio. En aquellos casos en que no es posible este equilibrio, evalúa la alternativa de contratar derivados financieros que permitan administrar eficientemente esos riesgos. Al 30 de junio de 2025 la exposición neta al riesgo de tipo de cambio de SM SAAM es un pasivo equivalente a $208.976 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 $10.449 millones.

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

El detalle de los Activos y Pasivos por tipo de monedas, que incluye los activos y pasivos financieros aquí descritos, se presenta en Nota 37.

Riesgo de tasa de interés

Al 30 de junio de 2025, a nivel corporativo, Quiñenco mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados por $932.926 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 $139 millones.

A nivel corporativo, Quiñenco mantiene un 100,0% de sus compromisos financieros con tasa fija, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

Segmento Energía, mantiene un 42,2% de sus obligaciones con tasa fija y un 57,8% con tasa de interés variable.

LQIF holding mantiene un 100% de sus compromisos financieros con tasa fija, lo cual implica una baja exposición a riesgo de tasa.

CSAV no mantiene obligaciones que devenguen intereses al 30 de junio de 2025 o al 31 de diciembre de 2024.

SM SAAM mantiene un 73,8% de sus obligaciones con tasa fija, un 10,9% con tasa protegida y un 15,2% 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 86,2% de la deuda está estructurada con tasa de interés fija o protegida.

Pasivos Financieros Consolidados según tasa de interés	**30-06-2025**	**31-12-2024**
Tasa de interés fija	84,7%	87,2%
Tasa de interés protegida	1,5%	0,0%
Tasa de interés variable	13,8%	12,8%
Total	**100,0%**	**100,0%**

Al 30 de junio de 2025, la exposición consolidada a tasa de interés variable asciende a un pasivo de $335.140 millones. Una variación de 100 puntos base en la tasa de interés generaría un efecto sobre los costos financieros en el período de 6 meses de $1.676 millones.

Nota 36 – Información por Segmentos

Información general

En el desarrollo de sus actividades, Quiñenco se estructura sobre la base de las actividades industriales y financieras en las cuales son mantenidos los recursos financieros estableciendo cinco segmentos de negocios: "Financiero", "Energía", "Transporte", "Servicios Portuarios" y "Otros".

En el segmento "Financiero" se incluye LQIF y sus subsidiarias.
En el segmento "Energía" se incluye Enex y sus subsidiarias.
En el segmento "Transporte" se incluye CSAV y sus subsidiarias.
En el segmento "Servicios Portuarios" se incluye SM SAAM y subsidiarias.
En el segmento "Otros" se incluye Quiñenco corporativo y otros, ajustes de consolidación, IRSA (matriz de CCU) y Nexans (estas dos últimas registradas bajo el método del Valor Patrimonial).

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

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

Área geográfica

Los activos no corrientes por áreas geográficas al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

	Operaciones Continuadas	
	30-06-2025	31-12-2024
	M$	M$
Chile	545.908.268	515.162.019
Sudamérica	541.077.437	592.004.858
Centro América	60.020.773	64.797.801
Norte América	697.475.693	737.535.847
Total activos no corrientes (*)	**1.844.482.171**	**1.909.500.525**

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

Los ingresos ordinarios de clientes externos por áreas geográficas de destino de la venta, por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024 son los siguientes:

	Operaciones Continuadas		Operaciones Continuadas	
	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2025	01-01-2024	01-04-2025	01-04-2024
	30-06-2025	30-06-2024	30-06-2025	30-06-2024
	M$	M$	M$	M$
Chile	2.145.377.070	2.143.511.489	1.043.065.822	1.075.779.704
Sudamérica	145.030.745	141.378.271	75.253.161	70.433.191
Centro América	21.308.622	18.020.477	10.841.599	8.797.427
Norte América	402.066.306	380.604.140	207.592.154	198.519.514
Total Ingresos ordinarios, provenientes de clientes externos	**2.713.782.743**	**2.683.514.377**	**1.336.752.736**	**1.353.529.836**

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

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

Al 30 de junio de 2025 los resultados por segmentos son los siguientes:

Estado de Resultados	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
Negocios no bancarios	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos de actividades ordinarias	-	2.428.654.672	-	288.392.846	(3.264.775)	2.713.782.743
Costo de Ventas	-	(2.150.908.635)	-	(200.676.370)	2.019.392	(2.349.565.613)
Ganancia bruta	-	277.746.037	-	87.716.476	(1.245.383)	364.217.130
Otros ingresos por función	-	-	-	86.577	1.756.304	1.842.881
Gastos de administración	(433.206)	(234.218.184)	(7.703.381)	(42.694.545)	(22.568.542)	(307.617.858)
Otros gastos por función	(200.360)	(214.956)	-	(357.023)	(44.177)	(816.516)
Otras ganancias (pérdidas)	929.371	522.479	98.417	472.083	686.937	2.709.287
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	295.805	43.835.376	(7.604.964)	45.223.568	(21.414.861)	60.334.924
Ingresos financieros	1.174.256	2.263.872	2.049.951	10.453.086	41.565.983	57.507.148
Costos financieros	(5.072.774)	(18.693.543)	(56.609)	(10.906.688)	(22.860.391)	(57.590.005)
Participación en las ganancia de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	990.218	215.434.721	1.846.160	72.379.078	290.650.177
Diferencias de cambio	-	3.655.765	69.747.129	(700.541)	712.463	73.414.816
Resultados por Unidades de Reajuste	(4.996.909)	-	-	4.837	(30.322.200)	(35.314.272)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(8.599.622)	32.051.688	279.570.228	45.920.422	40.060.072	389.002.788
Gasto por impuesto a las ganancias	(185.392)	(7.643.698)	(154.190.691)	(6.389.117)	5.779.085	(162.629.813)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(8.785.014)	24.407.990	125.379.537	39.531.305	45.839.157	226.372.975
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	**(8.785.014)**	**24.407.990**	**125.379.537**	**39.531.305**	**45.839.157**	**226.372.975**
Estado de resultados Servicios Bancarios						
Ingreso operacional	1.541.779.579	-	-	-	386.846	1.542.166.425
Gasto operacional	(561.971.317)	-	-	-	1.270.106	(560.701.211)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	979.808.262	-	-	-	1.656.952	981.465.214
Gasto por pérdidas crediticias	(186.519.856)	-	-	-	-	(186.519.856)
Resultado antes de impuesto a la renta	793.288.406	-	-	-	1.656.952	794.945.358
Impuesto a la renta	(159.477.189)	-	-	-	-	(159.477.189)
Resultado de operaciones continuas	633.811.217	-	-	-	1.656.952	635.468.169
Ganancia Servicios Bancarios	633.811.217	-	-	-	1.656.952	635.468.169
Ganancia (pérdida) consolidada	**625.026.203**	**24.407.990**	**125.379.537**	**39.531.305**	**47.496.109**	**861.841.144**
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	**157.740.315**	**24.407.990**	**83.320.351**	**23.671.321**	**47.915.476**	**337.055.453**
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	467.285.888	-	42.059.186	15.859.984	(419.367)	524.785.691
Ganancia (pérdida) consolidada	**625.026.203**	**24.407.990**	**125.379.537**	**39.531.305**	**47.496.109**	**861.841.144**

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexans y Tech Pack), también se incluye las participaciones sobre las inversiones en las asociadas IRSA (Matriz de CCU) y Nexans; y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

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

Por los tres meses terminados al 30 de junio de 2025, los resultados por segmentos son los siguientes:

Estado de Resultados	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
Negocios no bancarios	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos de actividades ordinarias	-	1.192.846.650	-	145.863.052	(1.956.966)	1.336.752.736
Costo de Ventas	-	(1.060.605.949)	-	(102.488.617)	1.063.519	(1.162.031.047)
Ganancia bruta	-	132.240.701	-	43.374.435	(893.447)	174.721.689
Otros ingresos por función	-	-	-	53.683	1.756.304	1.809.987
Gastos de administración	(222.823)	(118.666.986)	(4.555.568)	(20.892.954)	(13.555.567)	(157.893.898)
Otros gastos por función	(100.180)	(129.761)	-	(107.934)	(43.234)	(381.109)
Otras ganancias (pérdidas)	929.371	675.887	39.321	758.680	367.576	2.770.835
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	606.368	14.119.841	(4.516.247)	23.185.910	(12.368.368)	21.027.504
Ingresos financieros	776.957	1.062.709	1.336.923	5.124.971	22.646.005	30.947.565
Costos financieros	(2.523.840)	(9.355.367)	(25.086)	(5.429.574)	(11.490.103)	(28.823.970)
Participación en las ganancia de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	433.588	83.193.197	523.610	54.534.756	138.685.151
Diferencias de cambio	-	2.140.467	48.991.739	613.017	1.022.905	52.768.128
Resultados por Unidades de Reajuste	(2.170.087)	-	-	2.880	(13.230.458)	(15.397.665)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(3.310.602)	8.401.238	128.980.526	24.020.814	41.114.737	199.206.713
Gasto por impuesto a las ganancias	(136.974)	(1.775.805)	(147.175.362)	(2.491.180)	6.411.729	(145.167.592)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(3.447.576)	6.625.433	(18.194.836)	21.529.634	47.526.466	54.039.121
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	**(3.447.576)**	**6.625.433**	**(18.194.836)**	**21.529.634**	**47.526.466**	**54.039.121**
Estado de resultados Servicios Bancarios						
Ingreso operacional	762.562.589	-	-	-	(872.698)	761.689.891
Gasto operacional	(280.932.805)	-	-	-	856.054	(280.076.751)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	481.629.784	-	-	-	(16.644)	481.613.140
Gasto por pérdidas crediticias	(96.315.878)	-	-	-	-	(96.315.878)
Resultado antes de impuesto a la renta	385.313.906	-	-	-	(16.644)	385.297.262
Impuesto a la renta	(80.447.204)	-	-	-	-	(80.447.204)
Resultado de operaciones continuas	304.866.702	-	-	-	(16.644)	304.850.058
Ganancia Servicios Bancarios	304.866.702	-	-	-	(16.644)	304.850.058
Ganancia (pérdida) consolidada	**301.419.126**	**6.625.433**	**(18.194.836)**	**21.529.634**	**47.509.822**	**358.889.179**
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	**76.263.749**	**6.625.433**	**(12.091.288)**	**12.780.714**	**47.675.282**	**131.253.890**
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	225.155.377	-	(6.103.548)	8.748.920	(165.460)	227.635.289
Ganancia (pérdida) consolidada	**301.419.126**	**6.625.433**	**(18.194.836)**	**21.529.634**	**47.509.822**	**358.889.179**

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

Al 30 de junio de 2025 la depreciación, amortización y flujos de efectivo por segmentos son los siguientes:

Depreciación y amortización	(226.286)	(42.430.987)	(288.943)	(50.688.698)	(416.446)	(94.051.360)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios						
Flujo de operación	880.454	(73.542.842)	(140.095.321)	60.956.938	(33.826.533)	(185.627.304)
Flujo de inversión	534.115	(53.342.522)	476.154.948	(44.025.621)	474.410.694	853.731.614
Flujo de financiación	(510.556.678)	(21.488.820)	(372.486.687)	(19.584.559)	69.025.910	(855.090.834)
Flujo de efectivo de servicios bancarios						
Flujo de operación	2.034.898.852	-	-	-	(172.018.307)	1.862.880.545
Flujo de inversión	(294.500.805)	-	-	-	-	(294.500.805)
Flujo de financiación	(134.852.044)	-	-	-	1.092.318	(133.759.726)

Al 30 de junio de 2025 los componentes de activos y pasivos por segmentos son los siguientes:

Activos corrientes	3.265.669	557.010.918	597.253.454	648.816.509	1.429.996.653	3.236.343.203
Activos no corrientes	844.147.987	1.428.902.672	6.207.633.801	1.050.659.424	890.620.689	10.421.964.573
Activos bancarios	53.320.903.229	-	-	-	(25.160.336)	53.295.742.893
Total activos	**54.168.316.885**	**1.985.913.590**	**6.804.887.255**	**1.699.475.933**	**2.295.457.006**	**66.954.050.669**
Pasivos corrientes	14.079.676	316.279.101	43.752.332	180.757.718	128.080.427	682.949.254
Pasivos no corrientes	257.254.330	693.557.195	121.725.312	497.023.440	1.388.125.566	2.957.685.843
Pasivos bancarios	47.595.824.236	-	-	-	(251.037.874)	47.344.786.362
Total pasivos	**47.867.158.242**	**1.009.836.296**	**165.477.644**	**677.781.158**	**1.265.168.119**	**50.985.421.459**

El segmento "Otros" incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexans y Tech Pack), también se incluye las participaciones sobre las inversiones en las asociadas IRSA (Matriz de CCU) y Nexans; y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

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

Al 30 de junio de 2024 los resultados por segmentos son los siguientes:

Estado de Resultados	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
Negocios no bancarios	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos de actividades ordinarias	-	2.417.345.676	-	266.672.405	(503.704)	2.683.514.377
Costo de Ventas	-	(2.164.385.759)	-	(189.604.300)	(246.296)	(2.354.236.355)
Ganancia bruta	-	252.959.917	-	77.068.105	(750.000)	329.278.022
Otros ingresos por función	-	-	-	193.547	-	193.547
Gastos de administración	(507.527)	(220.125.707)	(6.710.483)	(42.123.263)	(19.346.865)	(288.813.845)
Otros gastos por función	(200.360)	(135.762)	-	(426.798)	(42.999)	(805.919)
Otras ganancias (pérdidas)	-	297.860	18.456	5.978.138	633.195	6.927.649
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	(707.887)	32.996.308	(6.692.027)	40.689.729	(19.506.669)	46.779.454
Ingresos financieros	1.387.982	1.147.829	11.607.367	15.966.783	36.360.134	66.470.095
Costos financieros	(5.071.705)	(22.114.824)	(29.136)	(11.448.160)	(22.604.333)	(61.268.158)
Participación en las ganancia de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	541.403	216.305.134	1.388.505	50.049.786	268.284.828
Diferencias de cambio	-	(4.059.934)	(26.055.565)	3.672.076	(1.400.277)	(27.843.700)
Resultados por Unidades de Reajuste	(4.809.419)	-	-	99.002	(28.036.366)	(32.746.783)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(9.201.029)	8.510.782	195.135.773	50.367.935	14.862.275	259.675.736
Gasto por impuesto a las ganancias	(622.282)	(4.737.345)	(321.256.703)	(21.058.135)	(2.949.819)	(350.624.284)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(9.823.311)	3.773.437	(126.120.930)	29.309.800	11.912.456	(90.948.548)
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	**(9.823.311)**	**3.773.437**	**(126.120.930)**	**29.309.800**	**11.912.456**	**(90.948.548)**
Estado de resultados Servicios Bancarios						
Ingreso operacional	1.551.285.788	-	-	-	776.703	1.552.062.491
Gasto operacional	(556.646.062)	-	-	-	751.012	(555.895.050)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	994.639.726	-	-	-	1.527.715	996.167.441
Gasto por pérdidas crediticias	(208.104.115)					(208.104.115)
Resultado antes de impuesto a la renta	786.535.611	-	-	-	1.527.715	788.063.326
Impuesto a la renta	(165.280.600)	-	-	-		(165.280.600)
Resultado de operaciones continuas	621.255.011	-	-	-	1.527.715	622.782.726
Ganancia Servicios Bancarios	621.255.011	-	-	-	1.527.715	622.782.726
Ganancia (pérdida) consolidada	**611.431.700**	**3.773.437**	**(126.120.930)**	**29.309.800**	**13.440.171**	**531.834.178**
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	**154.009.961**	**3.773.437**	**(83.813.041)**	**18.036.787**	**13.827.483**	**105.834.627**
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	457.421.739	-	(42.307.889)	11.273.013	(387.312)	425.999.551
Ganancia (pérdida) consolidada	**611.431.700**	**3.773.437**	**(126.120.930)**	**29.309.800**	**13.440.171**	**531.834.178**

El segmento “Otros” incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexans y Tech Pack), también se incluye las participaciones sobre las inversiones en las asociadas IRSA (Matriz de CCU) y Nexans; y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

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

Por los tres meses terminados al 30 de junio de 2024, los resultados por segmentos son los siguientes:

Estado de Resultados	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
Negocios no bancarios	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Ingresos de actividades ordinarias	-	1.219.848.255	-	133.939.990	(258.409)	1.353.529.836
Costo de Ventas	-	(1.100.532.253)	-	(94.188.444)	(854.631)	(1.195.575.328)
Ganancia bruta	-	119.316.002	-	39.751.546	(1.113.040)	157.954.508
Otros ingresos por función	-	-	-	123.628	-	123.628
Gastos de administración	(220.974)	(112.348.359)	(3.905.880)	(20.932.909)	(10.796.507)	(148.204.629)
Otros gastos por función	(100.180)	6.969	-	131.201	(299.678)	(261.688)
Otras ganancias (pérdidas)	-	378.107	36.110	216.831	585.600	1.216.648
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	(321.154)	7.352.719	(3.869.770)	19.290.297	(11.623.625)	10.828.467
Ingresos financieros	995.359	641.726	7.174.808	7.128.002	19.901.762	35.841.657
Costos financieros	(2.528.077)	(11.388.158)	(28.111)	(5.744.183)	(10.500.252)	(30.188.781)
Participación en las ganancia de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	241.162	127.520.187	305.693	33.813.696	161.880.738
Diferencias de cambio	-	3.012.752	(4.097.777)	(269.565)	1.275.902	(78.688)
Resultados por Unidades de Reajuste	(2.911.159)	-	-	174.532	(17.111.718)	(19.848.345)
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto	(4.765.031)	(139.799)	126.699.337	20.884.776	15.755.765	158.435.048
Gasto por impuesto a las ganancias	(646.385)	(564.189)	(98.103.684)	(12.602.192)	(1.479.752)	(113.396.202)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(5.411.416)	(703.988)	28.595.653	8.282.584	14.276.013	45.038.846
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) de negocios no bancarios	**(5.411.416)**	**(703.988)**	**28.595.653**	**8.282.584**	**14.276.013**	**45.038.846**
Estado de resultados Servicios Bancarios						
Ingreso operacional	770.940.737	-	-	-	(519.280)	770.421.457
Gasto operacional	(272.802.952)	-	-	-	380.255	(272.422.697)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias	498.137.785	-	-	-	(139.025)	497.998.760
Gasto por pérdidas crediticias	(94.936.304)					(94.936.304)
Resultado antes de impuesto a la renta	403.201.481	-	-	-	(139.025)	403.062.456
Impuesto a la renta	(79.601.817)	-	-	-		(79.601.817)
Resultado de operaciones continuas	323.599.664	-	-	-	(139.025)	323.460.639
Ganancia Servicios Bancarios	323.599.664	-	-	-	(139.025)	323.460.639
Ganancia (pérdida) consolidada	**318.188.248**	**(703.988)**	**28.595.653**	**8.282.584**	**14.136.988**	**368.499.485**
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	**80.072.744**	**(703.988)**	**19.003.098**	**5.097.795**	**14.280.725**	**117.750.374**
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	238.115.504	-	9.592.555	3.184.789	(143.737)	250.749.111
Ganancia (pérdida) consolidada	**318.188.248**	**(703.988)**	**28.595.653**	**8.282.584**	**14.136.988**	**368.499.485**

Nota 36 – Información por Segmentos (continuación)

Al 30 de junio de 2024 la depreciación, amortización y flujos de efectivo por segmentos son los siguientes:

	Financiero	Energía	Transporte	Servicios Portuarios	Otros	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Depreciación y amortización	(221.040)	(37.191.046)	(218.278)	(49.435.052)	(426.514)	(87.491.930)
Flujo de efectivo de servicios no bancarios						
Flujo de operación	(98.557)	95.655.365	(362.221.180)	(55.366.100)	(51.509.626)	(373.540.098)
Flujo de inversión	(3.568.357)	(86.627.725)	1.287.690.229	(17.329.392)	(417.511.347)	762.653.408
Flujo de financiación	(416.565.723)	26.626.129	(1.047.879.810)	(261.331.974)	620.446.334	(1.078.705.044)
Flujo de efectivo de servicios bancarios						
Flujo de operación	(556.929.531)	-	-	-	56.169.462	(500.760.069)
Flujo de inversión	11.976.634	-	-	-	14.661.283	26.637.917
Flujo de financiación	(461.434.169)	-	-	-	(13.766.026)	(475.200.195)

Al 31 de diciembre de 2024 los componentes de activos y pasivos por segmentos son los siguientes:

Activos corrientes	3.831.184	609.325.324	692.402.189	676.800.613	1.482.421.015	3.464.780.325
Activos no corrientes	844.342.358	1.471.270.201	6.786.533.322	1.101.581.548	861.767.252	11.065.494.681
Activos bancarios	52.095.441.681	-	-	-	(3.048)	52.095.438.633
Total activos	**52.943.615.223**	**2.080.595.525**	**7.478.935.511**	**1.778.382.161**	**2.344.185.219**	**66.625.713.639**
Pasivos corrientes	19.358.597	406.140.155	131.736.982	168.976.697	50.533.413	776.745.844
Pasivos no corrientes	265.206.787	704.399.567	101.300.077	505.565.331	1.405.091.952	2.981.563.714
Pasivos bancarios	46.166.936.138	-	-	-	(180.736.732)	45.986.199.406
Total pasivos	**46.451.501.522**	**1.110.539.722**	**233.037.059**	**674.542.028**	**1.274.888.633**	**49.744.508.964**

El segmento "Otros" incluye Quiñenco y sus sociedades intermedias (entre ellas Invexans y Tech Pack), también se incluye las participaciones sobre las inversiones en las asociadas IRSA (Matriz de CCU) y Nexans; y las eliminaciones correspondientes a las operaciones intragrupo del sector bancario y no bancario.

Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera

(a) A continuación se detallan los activos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 30 de junio de 2025:

Activos Negocios no Bancarios Activos corrientes	Dólares M$	Pesos Chilenos M$	Unidad de Fomento M$	Euros M$	Reales M$	Pesos Colombianos M$	Otras Monedas M$	Total M$
Efectivo y equivalentes al efectivo	699.297.108	680.304.921	-	15.939.914	1.507.473	-	25.743.797	1.422.793.213
Otros activos financieros corrientes	255.421.588	281.455.895	4.108.761	-	-	-	-	540.986.244
Otros activos no financieros, corriente	11.562.354	50.722.177	-	-	1.458.935	583.387	8.679.872	73.006.725
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	80.276.861	203.195.344	5.762	-	12.256.738	11.177.705	25.110.865	332.023.275
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	2.948.674	40.007.524	-	-	-	-	-	42.956.198
Inventarios	35.749.988	174.468.332	-	-	-	265.091	3.624.469	214.107.880
Activos por impuestos corrientes	188.327.112	21.072.786	-	382.850.614	918.485	-	8.037.411	601.206.408
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	**1.273.583.685**	**1.451.226.979**	**4.114.523**	**398.790.528**	**16.141.631**	**12.026.183**	**71.196.414**	**3.227.079.943**
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	9.263.260	-	-	-	-	-	-	9.263.260
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	**9.263.260**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**9.263.260**
Activos corrientes totales	**1.282.846.945**	**1.451.226.979**	**4.114.523**	**398.790.528**	**16.141.631**	**12.026.183**	**71.196.414**	**3.236.343.203**
Activos no corrientes								
Otros activos financieros no corrientes	32.725.728	40.514.155	-	-	929.686	-	-	74.169.569
Otros activos no financieros no corrientes	273.492	116.723	-	16.802	13.300.326	257.624	1.091.168	15.056.135
Cuentas por cobrar no corrientes	206.286	240.822	15.383	-	1.570.946	-	-	2.033.437
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	90.646	467.816.334	-	6.330.539.362	-	-	-	6.798.446.342
Activos intangibles distintos de la plusvalía	49.380.718	193.602.489	-	-	-	158.681	6.014.959	249.156.847
Plusvalía	158.689.801	849.546.578	-	-	-	-	66.362.428	1.074.598.807
Propiedades, plantas y equipos	1.029.890.723	363.693.850	-	-	-	5.698.529	171.037.080	1.570.320.182
Activos por derechos en uso	84.341.030	-	213.793.317	-	-	4.052.910	22.674.639	324.861.896
Propiedades de inversión	19.946.858	5.058.284	-	-	-	-	-	25.005.142
Activos por impuestos no corrientes	190.041.512	62	-	-	-	-	-	190.041.574
Activos por impuestos diferidos	81.171.352	14.945.223	-	-	-	240.822	1.917.245	98.274.642
Total de activos no corrientes	**1.646.758.146**	**1.935.534.520**	**213.808.700**	**6.330.556.164**	**15.800.958**	**10.408.566**	**269.097.519**	**10.421.964.573**
Total de activos de negocios no bancarios	**2.929.605.091**	**3.386.761.499**	**217.923.223**	**6.729.346.692**	**31.942.589**	**22.434.749**	**340.293.933**	**13.658.307.776**

Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (continuación)

(b) A continuación se detallan los pasivos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 30 de junio de 2025:

Pasivos Negocios no Bancarios Pasivos corrientes	Dólares M$	Pesos Chilenos M$	Unidad de Fomento M$	Euros M$	Reales M$	Pesos Colombianos M$	Otras Monedas M$	Total M$
Otros pasivos financieros corrientes	97.873.525	51.350.235	41.660.156	-	-	-	1.170.507	192.054.423
Pasivo por arrendamiento corriente	8.013.411	8.008.299	22.212.596	-	14.001	221.221	3.690.743	42.160.271
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	54.859.458	158.777.992	52.284	212.542	5.574.384	15.770.131	6.830.869	242.077.660
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	329.496	-	-	64.128	-	-	393.624
Otras provisiones a corto plazo	1.561.203	13.067.316	21.146	69.240	-	55.072	27.069	14.801.046
Pasivos por impuestos corrientes	9.210.763	6.921.666	-	-	-	765.404	1.342.258	18.240.091
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	5.213.151	17.923.183	-	-	6.469.534	1.873.374	9.984.794	41.464.036
Otros pasivos no financieros corrientes	78.579.503	48.440.522	38	-	693.531	544.184	3.500.325	131.758.103
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	**255.311.014**	**304.818.709**	**63.946.220**	**281.782**	**12.815.578**	**19.229.386**	**26.546.565**	**682.949.254**
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos corrientes totales	**255.311.014**	**304.818.709**	**63.946.220**	**281.782**	**12.815.578**	**19.229.386**	**26.546.565**	**682.949.254**
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes	387.899.481	159.488.809	1.723.178.214	-	-	-	2.737.721	2.273.304.225
Pasivos por arrendamiento no corriente	50.396.278	26.805.022	196.648.258	-	-	1.381.462	11.073.162	286.304.182
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	41.070	-	-	-	-	-	-	41.070
Otras provisiones a largo plazo	10.250.818	18.336.877	-	-	12.424.778	-	24.269	41.036.742
Pasivo por impuestos diferidos	266.850.341	50.042.094	-	-	-	-	18.853.216	335.745.651
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	2.300.880	16.941.573	-	-	-	-	1.173.309	20.415.762
Otros pasivos no financieros no corrientes	-	65.339	-	-	-	-	772.872	838.211
Total de pasivos no corrientes	**717.738.868**	**271.679.714**	**1.919.826.472**	**-**	**12.424.778**	**1.381.462**	**34.634.549**	**2.957.685.843**
Total pasivos de negocios no bancarios	**973.049.882**	**576.498.423**	**1.983.772.692**	**281.782**	**25.240.356**	**20.610.848**	**61.181.114**	**3.640.635.097**

Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (continuación)

(c) A continuación se detallan los activos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2024:

Activos Negocios no Bancarios Activos corrientes	Dólares M$	Pesos Chilenos M$	Unidad de Fomento M$	Euros M$	Reales M$	Pesos Colombianos M$	Otras Monedas M$	Total M$
Efectivo y equivalentes al efectivo	895.528.266	383.195.311	-	17.575.158	1.520.598	-	31.726.640	1.329.545.973
Otros activos financieros corrientes	213.474.694	596.284.208	3.984.556	-	-	-	9.964	813.753.422
Otros activos no financieros, corriente	8.175.954	14.451.610	-	-	2.623.679	948.630	8.103.213	34.303.086
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	70.047.617	232.129.977	373.696	-	11.781.147	9.021.949	25.550.230	348.904.616
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	3.779.572	47.909.804	-	-	-	-	-	51.689.376
Inventarios	40.096.554	161.265.093	-	-	-	70.749	4.031.677	205.464.073
Activos por impuestos corrientes	251.524.847	27.600.049	-	381.165.879	6.498.912	-	4.680.373	671.470.060
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	**1.482.627.504**	**1.462.836.052**	**4.358.252**	**398.741.037**	**22.424.336**	**10.041.328**	**74.102.097**	**3.455.130.606**
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	9.649.719	-	-	-	-	-	-	9.649.719
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	**9.649.719**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**9.649.719**
Activos corrientes totales	**1.492.277.223**	**1.462.836.052**	**4.358.252**	**398.741.037**	**22.424.336**	**10.041.328**	**74.102.097**	**3.464.780.325**
Activos no corrientes								
Otros activos financieros no corrientes	20.521.525	40.513.418	-	-	873.895	-	-	61.908.838
Otros activos no financieros no corrientes	385.630	119.180	-	14.947	11.924.107	254.097	4.900.590	17.598.551
Cuentas por cobrar no corrientes	-	453.389	18.340	-	1.065.216	-	-	1.536.945
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	6.645.017.071	479.887.232	-	279.519.304	-	-	-	7.404.423.607
Activos intangibles distintos de la plusvalía	51.458.191	193.199.602	-	-	-	102.635	10.200.762	254.961.190
Plusvalía	171.613.331	849.546.743	-	-	-	-	68.855.386	1.090.015.460
Propiedades, plantas y equipos	1.085.973.194	352.764.099	-	-	-	8.165.990	180.554.567	1.627.457.850
Activos por derechos en uso	101.627.272	29.585	215.192.512	-	-	-	24.290.705	341.140.074
Propiedades de inversión	21.459.249	5.622.236	-	-	-	-	-	27.081.485
Activos por impuestos no corrientes	-	128.882.198	-	-	-	-	-	128.882.198
Activos por impuestos diferidos	91.228.904	17.073.346	-	-	-	237.157	1.949.076	110.488.483
Total de activos no corrientes	**8.189.284.367**	**2.068.091.028**	**215.210.852**	**279.534.251**	**13.863.218**	**8.759.879**	**290.751.086**	**11.065.494.681**
Total de activos de negocios no bancarios	**9.681.561.590**	**3.530.927.080**	**219.569.104**	**678.275.288**	**36.287.554**	**18.801.207**	**364.853.183**	**14.530.275.006**

Nota 37 – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (continuación)

(d) A continuación se detallan los pasivos no bancarios por tipo de moneda nacional y extranjera al 31 de diciembre de 2024:

Pasivos Negocios no Bancarios Pasivos corrientes	Dólares M$	Pesos Chilenos M$	Unidad de Fomento M$	Euros M$	Reales M$	Pesos Colombianos M$	Otras Monedas M$	Total M$
Otros pasivos financieros corrientes	108.322.429	1.472.768	69.260.407	-	332.818	-	202.281	179.590.703
Pasivo por arrendamiento corriente	19.481.104	-	22.283.836	-	-	-	123.561	41.888.501
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	68.599.326	282.591.767	46.829	374.259	4.913.544	18.177.423	6.548.735	381.251.883
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	17.936	299.935	-	-	-	-	60.030	377.901
Otras provisiones a corto plazo	3.846.219	11.148.718	23.978	65.222	-	53.809	3.986	15.141.932
Pasivos por impuestos corrientes	48.377.214	10.800.480	-	-	-	1.539.531	1.293.405	62.010.630
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	4.662.438	21.680.235	-	-	5.095.896	2.069.647	9.452.419	42.960.635
Otros pasivos no financieros corrientes	41.179.901	6.839.276	36	-	679.586	157.441	4.667.419	53.523.659
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	**294.486.567**	**334.833.179**	**91.615.086**	**439.481**	**11.021.844**	**21.997.851**	**22.351.836**	**776.745.844**
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos corrientes totales	**294.486.567**	**334.833.179**	**91.615.086**	**439.481**	**11.021.844**	**21.997.851**	**22.351.836**	**776.745.844**
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes	470.638.022	111.717.117	1.696.090.422	-	423.496	-	-	2.278.869.057
Pasivos por arrendamiento no corriente	93.350.366	-	197.887.987	-	-	-	6.186.024	297.424.377
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	60.784	-	-	-	-	-	-	60.784
Otras provisiones a largo plazo	12.028.269	18.301.157	-	-	9.885.350	-	24.912	40.239.688
Pasivo por impuestos diferidos	274.995.876	49.960.085	-	-	-	-	19.746.848	344.702.809
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	1.904.235	16.533.264	-	-	-	-	928.701	19.366.200
Otros pasivos no financieros no corrientes	63.773	-	-	-	-	-	837.026	900.799
Total de pasivos no corrientes	**853.041.325**	**196.511.623**	**1.893.978.409**	**-**	**10.308.846**	**-**	**27.723.511**	**2.981.563.714**
Total pasivos de negocios no bancarios	**1.147.527.892**	**531.344.802**	**1.985.593.495**	**439.481**	**21.330.690**	**21.997.851**	**50.075.347**	**3.758.309.558**

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros

(a) Juicios

Al 30 de junio de 2025, excepto por lo revelado en la letra c.1, la Sociedad no mantiene juicios que pudieran materializarse en pérdidas significativas ante un eventual fallo adverso.

(b) Contingencias financieras

b.1 Al 30 de junio de 2025, Quiñenco S.A. y las empresas del grupo están en conformidad con los covenants financieros asociados a las emisiones de bonos. Los principales covenants financieros relacionados con Quiñenco S.A. son los siguientes:

- Mantener activos libres de gravámenes sobre deudas sin garantías a valor libro, a lo menos de 1,3 veces. Al 30 de junio de 2025 los activos libres de gravámenes sobre deuda sin garantías a valor libro, equivalen a 6,2 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

Quiñenco Individual	**M$**
Total de activos	10.507.706.379
Activos gravados	-
Activos no gravados	10.507.706.379
Pasivos corrientes totales	140.740.793
Otras provisiones a corto plazo	(1.176.288)
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(7.732.387)
Total de pasivos no corrientes	1.568.157.104
Otras provisiones a largo plazo	(5.447.280)
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	-
Total deuda no gravada	1.694.541.942

- Una razón deuda financiera a nivel individual sobre capitalización total no superior a 0,53 veces. Al 30 de junio de 2025 la deuda financiera sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,15 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

Quiñenco Individual	
Deuda Financiera	**M$**
Otros pasivos financieros corrientes	27.162.452
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	1.134
Otros pasivos financieros no corrientes	1.340.148.853
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	222.560.971
Deuda financiera	1.589.873.410
Capitalización	
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora del emisor	8.798.808.482
Deuda financiera	1.589.873.410
Capitalización	10.388.681.892

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)

(b) Contingencias financieras (continuación)

- Una razón deuda financiera a nivel consolidado sobre capitalización total no superior a 0,67 veces. Al 30 de junio de 2025 la deuda financiera consolidada sobre la capitalización total a valor libro, equivale a 0,16 veces, de acuerdo con el siguiente detalle:

Deuda Financiera	**M$**
Otros pasivos financieros corrientes	192.054.423
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	393.624
Otros pasivos financieros no corrientes	2.273.304.225
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	-
Deuda financiera	2.465.752.272
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora del emisor	8.798.808.482
Deuda financiera	2.465.752.272
Participación no controladora (1)	4.382.639.308
Capitalización	15.647.200.062

(1) Corresponde a: Participaciones no controladoras de Quiñenco por M$ 7.169.820.728 menos Participaciones no controladoras de LQIF M$ 2.787.181.420.

- Un patrimonio mínimo de MM$ 1.064.217. Al 30 de junio de 2025 el Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora asciende a MM$ 8.798.808.
- El Grupo Luksic debe mantener el control de Quiñenco.

b.2 La subsidiaria LQIF está sujeta a ciertos covenants financieros contenidos en el Contrato de Emisión de Bonos y otros contratos de crédito. Las principales restricciones al 30 de junio de 2025 son las siguientes:

- LQIF deberá mantener en sus estados financieros trimestrales un nivel de endeudamiento no superior a 0,40 veces, medido por la razón de Pasivo Total Ajustado sobre Activo Total Ajustado, equivalente a los saldos de cuentas de servicios no bancarios más el cálculo de la inversión en sociedades (valorizadas a su valor patrimonial), restituyendo saldos eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados. El nivel de endeudamiento al 30 de junio de 2025 equivale a 0,069 veces.

- LQIF deberá mantener durante toda la vigencia del contrato en los Estados Financieros trimestrales al menos un sesenta por ciento de los activos totales ajustados en acciones o derechos en empresas del ámbito financiero o relacionadas a éste, tales como seguros, fondos de pensiones, bancarias o de servicios financieros. Al 30 de junio de 2025 el nivel de inversiones en el ámbito financiero alcanza a un 74,5%.

- 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.

Durante los períodos terminados el 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, LQIF ha dado cabal cumplimiento a sus covenants financieros.

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)

(b) Contingencias financieras (continuación)

b.3 Invexans S.A.

Invexans suscribió en septiembre de 2022 un contrato de crédito con HSBC Bank por USD 10 millones, el cual se mantiene vigente al 30 de junio de 2025.

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 el contrato arriba indicado, de acuerdo con los siguientes ratios determinados:

Ratios financiero determinados	**30-06-2025**	**31-12-2024**
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio (<1,00)	0,07	0,11
Patrimonio mínimo (MUSD 250.000)	MUSD 1.690.347	MUSD 1.572.144

b.4 Enex PLC

Al 30 de junio de 2025, en conformidad con los covenants financieros exigidos por las instituciones financieras, asociados a los préstamos bancarios que mantienen las subsidiarias de Enex PLC:

Enex Corp. Ltd. deberá mantener los siguientes indicadores financieros durante la vigencia de Enex Corp. Ltd., Enex S.A. y Road Ranger LLC, Inc., los cuales serán medidos sobre sus Estados Financieros Consolidados:

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

Ratios financiero determinados	**30-06-2025**	**31-12-2024**
Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio (<=0,75)	0,45	0,35

- 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”.

Ratios financiero determinados	**30-06-2025**	**31-12-2024**
Cobertura de Gastos Financieros (>=2,5)	3,66	2,83

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)

(b) Contingencias financieras (continuación)

b.5 SM SAAM

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

Sociedad	Entidad	Nombre	Condición	30-06-2025	31-12-2024
Sociedad Matriz SAAM S.A.	BCI	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada trimestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	(0,05)	(0,04)
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	3.198,40	(36,53)
		- Garantías reales sobre activos totales	No puede exceder el 5%	-	-
Sociedad Matriz SAAM S.A.	Santander	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada trimestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	(0,05)	(0,04)
		- Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	3.198,40	(36,53)
		- Garantías reales sobre activos totales	No puede exceder el 5%	-	-
SAAM Towage Canadá Inc.	Itaú CorpBanca NY	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada semestre debe ser menor o igual a 1,2 veces (de SAAM S.A.)	-	0,06
		- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	En cada semestre debe ser menor o igual que 3,5 veces (de SAAM S.A.)	-	0,31
SAAM Towage Chile S.p.A. SAAM Towage Canadá Inc.	Itaú Chile	- Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada semestre debe ser menor o igual a 1,2 veces (de SAAM S.A.)	0,58	-
		- Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	En cada semestre debe ser menor o igual que 3,5 veces (de SAAM S.A.)	0,00	-
SAAM Towage Brasil S.A.	BNDES	- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	64,44%	63,33%
SAAM Towage Brasil S.A.	Caterpillar	- Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	64,44%	63,33%
SAAM Towage Colombia S.A.S.	Itaú CorpBanca NY	- Deuda Financiera Neta / EBITDA	Debe ser menor o igual a 3,5 veces	0,86	1,40
Ecuaestibas S.A.	BCI	Mínimo de patrimonio	Patrimonio mínimo de SAAM S.A. de US$ 285.000.000	USD 752.636.488	USD 715.891.843
Intertug México S.A. de C.V.	API de México	Mínimo de patrimonio	Mínimo de 30 millones de pesos mexicanos (USD 1.599.591 al 30 de junio de 2025)	USD 10.079.920	USD 8.829.170

(c) Contingencias tributarias

c.1 Juicios a causa de la compra de Ficap S.A.

Contrato de Compraventa de la Unidad de Cables a Nexans

Con fecha 30 de septiembre de 2008, la filial Invexans S.A. (Invexans) perfeccionó la venta de su unidad de cables a Nexans. Dicha unidad de cables tenía operaciones en Chile, Perú, Brasil, Argentina y Colombia. Aparte de las declaraciones y seguridades usuales, se pactaron los siguientes covenants y restricciones: i) mantener un patrimonio no inferior a USD 250 millones durante la vigencia de las declaraciones y seguridades, e indemnizaciones derivadas de las mismas; y, ii) otorgar a Nexans las mismas garantías reales que pueda otorgar en el futuro a sus acreedores.

Nexans tiene derecho a ser indemnizada por los impuestos en Brasil devengados hasta la fecha de venta, respondiendo Invexans en un 90%, mientras que el 10% restante debe ser cubierto por Nexans, limitado a: i) USD 2,8 millones para los juicios existentes al momento de la venta; y ii) a USD 24 millones para los juicios que se hayan iniciado con posterioridad. La responsabilidad general de Invexans S.A. está limitada a USD 147 millones.

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

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

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

Nota 38 – Contingencias y compromisos financieros (continuación)

(c) Contingencias tributarias (continuación)

c.1 Juicios a causa de la compra de Ficap S.A. (continuación)

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

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

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

c.2 Resolución Ex. N°2626 del Servicio de Impuestos Internos ("SII") - Invexans

En el marco de la revisión de Pagos Provisionales por Utilidades Absorbidas del año tributario 2021, con fecha 29 de agosto de 2024, el Servicio de Impuestos Internos ("SII") notificó a Invexans S.A.la Resolución Ex. N°2626 (la "Resolución"), en la cual dispone que se debe la pérdida tributaria registrada.

Luego de presentar recursos por parte de Invexans S.A., con fecha 24 de abril de 2025, fue emitida la resolución exenta N°72, la cual ordenaba modificar la Resolución, restituyendo la pérdida tributaria registrada por Invexans S.A. en US$57,5 millones, de los US$58 millones impugnados por el SII.

Invexans S.A. presentó un reclamo ante el Tribunal Tributario y Aduanero contra la diferencia de US$0,5 millones que permanece objetada por el ente fiscalizador.

Nota 39 – Cauciones

La Sociedad no ha recibido cauciones de terceros que informar entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2025.

Nota 40 – Sanciones

Durante el periodo transcurrido entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2025, no hubo sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero ni de otra autoridad administrativa a la Sociedad, a sus directores o a sus Administradores.

Nota 41 – Hechos Posteriores

Con fecha 03 de septiembre de 2025 Quiñenco S.A. informó el siguiente hecho esencial:

"De conformidad con lo dispuesto por los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, y las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Norma de Carácter General Nº30, encontrándome debidamente facultado al efecto por el Directorio, cumplo con informar lo siguiente respecto de Quiñenco S.A. (indistintamente también "Quiñenco" o la "Sociedad") y sus negocios, en carácter de hecho esencial:

La filial de la Sociedad, Invexans Limited, anunció con esta fecha su intención de vender aproximadamente 2,2 millones de acciones de la compañía francesa Nexans S.A. ("Nexans"), equivalentes a un 5% de su capital accionario, a través de un "*accelerated bookbuilding offering*" efectuado mediante una colocación a inversionistas institucionales (la "Oferta").

Se informó que la construcción del libro de la Oferta comenzará de inmediato y los resultados de dicha colocación se anunciarán después del cierre de ese proceso, lo cual se prevé ocurrirá a más tardar el 4 de septiembre en curso y que la liquidación de las acciones tenga lugar el día 8 de ese mes.

A su turno, se comunicó que el principal objetivo de la Oferta será ajustar su posición en Nexans, cuyo valor ha aumentado significativamente en los últimos años, y diversificar su cartera de inversiones. De vender las acciones en la Oferta, los recursos liberados serían destinados a nuevas inversiones estratégicas y otros fines corporativos.

En caso de resultar exitosa la Oferta, la participación accionaria de Quiñenco, a través de la señalada filial en Nexans, se reduciría de un 14,2% a un 9,2%. Asimismo, se informó que, dado que se bajaría del 10% del capital accionario en Nexans, el acuerdo de gobierno corporativo de fecha 25 de octubre de 2022, celebrado entre dicha sociedad e Invexans Limited, se terminaría al cumplirse una de las condiciones previstas para producir tal efecto.

Por su parte, se entregó en favor de los Bancos (según se definirá abajo) un "*lock-up period*" u obligación de no vender, por un plazo de 90 días, las acciones de Nexans no comprendidas en la Oferta, sujeto a ciertas excepciones habituales.

Se dejó constancia que el referido anuncio no constituye una oferta de venta o una solicitud de compra de valores, y que la Oferta no constituye, en ningún país, una oferta pública.

Adicionalmente, se indicó en el citado comunicado que los bancos Goldman Sachs International y Société Générale (conjuntamente los "Bancos") actúan como coordinadores globales y agentes colocadores conjuntos de la Oferta. Finalmente, se informó que Lazard actúa como asesor financiero de la filial de la Sociedad.

Hasta el momento, no se dispone de los resultados de la Oferta, por lo que no es posible realizar una estimación razonable de sus posibles impactos financieros sobre los resultados de Quiñenco. Una vez obtenida la información pertinente, se comunicará de forma oportuna a la Comisión para el Mercado Financiero y al mercado en general."

Con fecha 04 de septiembre de 2025 Quiñenco S.A. informó el siguiente hecho esencial:

"De conformidad con lo dispuesto por los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, y las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Norma de Carácter General Nº30, encontrándome debidamente facultado al efecto por el Directorio, cumplo con informar respecto de Quiñenco S.A. (indistintamente también "Quiñenco" o la "Sociedad") y sus negocios, el siguiente complemento del Hecho Esencial de fecha 3 de septiembre de 2025 (el "Hecho Esencial")

Complementando lo informado en el Hecho Esencial, con esta fecha, la filial de Quiñenco, Invexans Limited, comunicó que vendió 2.200.000 acciones de la sociedad francesa Nexans S.A. ("Nexans"), equivalentes a un 5,0% de su capital accionario, a través de un "*accelerated bookbuilding offering*", efectuado mediante una colocación a inversionistas institucionales (la "Venta").

La Venta atrajo un gran interés de una amplia base de inversionistas institucionales, tuvo un precio de €121,5 por acción y recaudó aproximadamente US$310,2 millones netos.

Nota 41 – Hechos Posteriores (continuación)

Como consecuencia de la Venta, la participación accionaria de Quiñenco en Nexans se redujo de un 14,2% a un 9,2%.

Además, se informó que, dado que se bajó del 10% del capital accionario en Nexans, el acuerdo de gobierno corporativo de fecha 25 de octubre de 2022, celebrado entre dicha sociedad e Invexans Limited se terminó al cumplirse una de las condiciones previstas para producir tal efecto.

Se comunicó, asimismo, que la referida filial de Quiñenco entregó en favor de los bancos que actuaron como coordinadores globales y agentes colocadores conjuntos de la Venta un "*lock-up period*" u obligación de no vender las acciones de Nexans no comprendidas en la Venta por un plazo de 90 días, sujeto a ciertas excepciones habituales

Conforme a lo establecido en la Circular Nº988 de esa Comisión, la Sociedad ha calculado de forma preliminar que la Venta le generará un efecto neto en resultados de aproximadamente US$89,5 millones."

Con fecha 05 de septiembre de 2025 la filial Compañía Sud Americana de Vapores S.A. publicó en su página web la siguiente información de interés:

"CSAV informa recuperación de retenciones de impuestos.

En virtud de los montos asociados, por tratarse además de la primera devolución de retenciones de impuestos relacionadas a los dividendos pagados por CSAV Germany Container Holding GmbH a Compañía Sud Americana de Vapores en Chile y por la extensión e incertidumbre en el plazo de recupero que había de las mismas, Compañía Sud Americana de Vapores informa que el día de hoy ha recibido la devolución de la totalidad de los impuestos retenidos por la autoridad alemana asociados a estas retenciones de la segunda etapa de distribución de dividendos. El monto recuperado asciende a EUR 406,3 millones.

Con lo anterior, queda por recuperar sólo la retención correspondiente a aquella del dividendo de Hapag-Lloyd a CSAV Germany Container Holding GmbH pagado en mayo 2025 por un monto total de EUR 114,0 millones.

Cabe destacar que la recuperación de dichos montos no tiene efecto en los resultados por impuestos de la Compañía, ya que éstos han sido debidamente provisionados."

Entre el 01 de julio de 2025 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados intermedios, no hay otros hechos de carácter financiero, contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

Nota 42 – Notas Adicionales

A continuación, se presentan las notas a los estados financieros de Banco de Chile y subsidiarias preparadas bajo normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 42.1 – Antecedentes de la Sociedad

El Banco de Chile se encuentra autorizado para operar como un banco comercial desde el 17 de septiembre de 1996, siendo de conformidad con lo preceptuado en el artículo 25 de la Ley N° 19.396, el continuador legal del Banco de Chile resultante de la fusión del Banco Nacional de Chile, del Banco Agrícola y del Banco de Valparaíso, que fue constituido por escritura pública de fecha 28 de octubre de 1893, otorgada ante el Notario Público de Santiago don Eduardo Reyes Lavalle, autorizado por Decreto Supremo de 28 de noviembre de 1893.

El Banco es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile, fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"). Desde el año 2001 está sujeto a la supervisión de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica ("SEC"), en consideración a que el Banco se encuentra registrado en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange ("NYSE")), a través de un programa de American Depositary Receipt ("ADR").

El Banco de Chile ofrece una amplia gama de servicios bancarios a clientes, desde personas a grandes corporaciones. Adicionalmente, el Banco ofrece servicios bancarios internacionales y servicios de tesorería, además de los ofrecidos por las subsidiarias que incluyen corretaje de valores, administración de fondos mutuos y de inversión, corretaje de seguros y servicios de asesoría financiera.

Nota 42.2 – Cambios Contables

Conforme a lo instruido por la Comisión para el Mercado Financiero, a partir del mes de enero del año 2025, el Banco adoptó el nuevo modelo estándar de provisiones para colocaciones de consumo, el impacto representará un cargo en resultados antes de impuesto de aproximadamente M$69.000.000 en el ejercicio 2025.

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2025, no han ocurrido cambios contables materiales o con importancia relativa que afecten la presentación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.3 – Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias

(a) Con fecha 17 de enero de 2025, el Banco de Chile informó que la Comisión para el Mercado Financiero comunicó al Banco que resolvió mantener como requerimiento patrimonial por riesgo de Pilar II, el cargo ya constituido correspondiente al 0,13% de los activos ponderados por riesgo netos de provisiones exigidas, conforme al artículo 66 quinquies de la Ley General de Bancos.

(b) Con fecha 23 de enero de 2025, la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa informó que el Directorio acordó designar al señor José Antonio Díaz Orellana como Gerente General de Banchile Corredores de Bolsa S.A., quien hasta la fecha se desempeñaba como Gerente General Interino.

(c) Con fecha 11 de febrero de 2025, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 27 de marzo de 2025 con el objeto de proponer, entre otras materias, la siguiente distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024:

a) 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 2023 y noviembre de 2024, ascendente a la suma de $212.012.307.434, que se agregará a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.

b) Distribuir en forma de dividendo el saldo de la utilidad restante, correspondiendo un dividendo de $9,85357420889 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco.

En consecuencia, se propone la distribución como dividendo del 82,4% de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024.

(d) Con fecha 10 de abril de 2025, se informó que el Directorio del Banco de Chile se acordó, sujeto a la autorización previa de la Comisión para el Mercado Financiero, absorber a la sociedad subsidiaria Socofin S.A., mediante la compra de las acciones emitidas por ésta cuyo titular es Banchile Asesoría Financiera S.A. y, de esa manera, producir la disolución de Socofin S.A. conforme a lo previsto en el número 2 del artículo 103 de la Ley 18.046. Una vez que se produzca la disolución de la sociedad indicada, Banco de Chile tendrá el carácter de sucesor y continuador legal de ella.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.3 – Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)

(e) Durante el período 2025 el Banco de Chile ha informado como hecho esencial las siguientes colocaciones en el mercado local de bonos senior, desmaterializados y al portador emitidos por Banco de Chile e inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero:

Fecha Emisión	N° Inscripción registro de valores	Serie	Monto	Moneda	Vencimiento	Tasa promedio
17 de marzo de 2025	11/2022	FC	600.000	UF	01/01/2030	2,97%
20 de marzo de 2025	11/2022	FC	300.000	UF	01/01/2030	2,97%
21 de marzo de 2025	11/2022	FC	1.050.000	UF	01/01/2030	2,97%
1 de abril de 2025	11/2022	FC	800.000	UF	01/01/2030	2,96%
3 de abril de 2025	11/2022	FO	900.000	UF	01/01/2032	2,92%
15 de abril de 2025	11/2022	FH	850.000	UF	01/12/2030	2,84%
17 de abril de 2025	11/2022	GG	1.000.000	UF	01/05/2035	3,03%
17 de abril de 2025 (*)	20240002	HD	2.000.000	UF	01/10/2034	3,03%
7 de mayo de 2025	11/2022	FH	300.000	UF	01/12/2030	2,92%
9 de mayo de 2025	11/2022	GG	150.000	UF	01/05/2035	3,03%
9 de mayo de 2025 (*)	20240002	HN	300.000	UF	01/12/2039	3,06%
30 de mayo de 2025	11/2022	FA	590.000	UF	01/08/2028	2,77%
30 de mayo de 2025	11/2022	FH	250.000	UF	01/12/2030	3,06%
2 de junio de 2025	11/2022	FH	350.000	UF	01/12/2030	3,06%
2 de junio de 2025	11/2022	FH	250.000	UF	01/12/2030	3,05%
3 de junio de 2025	11/2022	FH	226.000	UF	01/12/2030	3,04%
6 de junio de 2025	11/2022	FH	108.000	UF	01/12/2030	3,04%
10 de junio de 2025	11/2022	FH	666.000	UF	01/12/2030	3,04%
10 de junio de 2025	11/2022	FO	500.000	UF	01/01/2032	3,06%

(*) Los bonos han sido inscritos bajo la modalidad de Registro Automático, con el número de inscripción de fecha 5 de abril de 2024.

(f) Durante el período 2025 Banco de Chile ha informado como hecho esencial las siguientes colocaciones en el mercado extranjero, emitidos al amparo de su Medium Term Notes Program (“MTN”):

Fecha	Monto	Moneda	Vencimiento	Tasa promedio
17 de junio de 2025 (*)	100.000.000	CHF	15/07/2031	1,1875%
18 de junio de 2025	10.000.000.000	JPY	27/06/2030	1,635%

(*) Esta colocación será listada en la Bolsa de Valores de Zúrich, Suiza, y tiene como propósito financiar o refinanciar proyectos sociales y medioambientales en conformidad con el Marco de Financiamiento Sostenible (Sustainability Financing Framework) de Banco de Chile.

Nota 42.4 – Segmentos de Negocios

Para fines de gestión, el Banco se organiza en 4 segmentos, los cuales se definieron en base a los tipos de productos y servicios ofrecidos, y el tipo de cliente al cual se enfoca, según se describe a continuación:

Minorista: Negocios enfocados a personas naturales y pequeñas y medianas empresas (PYMES) con ventas anuales de hasta UF70.000, 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 UF70.000 anuales, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos comerciales, cuentas corrientes y servicios de administración de liquidez, instrumentos de deuda, comercio exterior, contratos de derivados y leasing.

Tesorería: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados a la gestión del portafolio de inversiones y al negocio de operaciones financieras y de cambios.

Los negocios con clientes gestionados por Tesorería se reflejan en los segmentos mencionados anteriormente. En general estos productos son altamente transaccionales entre los cuales se encuentran compra y venta de moneda extranjera, contratos de derivados e instrumentos financieros, entre otros.

Subsidiarias: Corresponde a los negocios generados por las sociedades controladas por el Banco, las cuales desempeñan actividades complementarias al giro bancario. Las empresas que conforman este segmento son:

- Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- Banchile Asesoría Financiera S.A.
- Banchile Corredores de Seguros Ltda.
- Banchile Corredores de Bolsa S.A.
- Socofin S.A. (*) -
  Operadora de Tarjetas Banchile Pagos S.A.

(*) Ver Nota N° 42.3 letra (d) sobre Hechos Relevantes.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.4 – Segmentos de Negocios (continuación)

La información financiera usada para medir el rendimiento de los segmentos de negocio del Banco no es comparable con información similar de otras empresas financieras porque cada institución se basa en sus propias definiciones. Las políticas contables aplicadas a los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios de contabilidad. El Banco obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: intereses, reajustes, comisiones y operaciones financieras y cambios, descontadas las provisiones por riesgo de crédito y los gastos operacionales. La gestión se basa principalmente en estos conceptos para evaluar el desempeño de los segmentos y tomar decisiones sobre las metas y asignaciones de recursos de cada unidad. Si bien los resultados de los segmentos reconcilian con los del Banco a nivel total, no es así necesariamente a nivel de los distintos conceptos, dado que la gestión se mide y controla en forma individual y no sobre base consolidada, aplicando los siguientes criterios:

- El margen de interés neto de colocaciones y depósitos se obtiene a partir de la agregación de los márgenes financieros netos de cada una de las operaciones individuales de crédito y captaciones efectuadas por el Banco. Para estos efectos, se considera el volumen de cada operación y su margen de contribución, que a su vez corresponde a la diferencia entre la tasa efectiva del cliente y el precio de transferencia interno establecido en función del plazo y moneda de cada operación. Adicionalmente, el margen neto incluye el resultado de intereses y reajustes proveniente de las coberturas contables.

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

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

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

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

En los períodos terminados al 30 de junio de 2025 y 2024 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que represente un 10% o más de los ingresos totales del Banco.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.4 – Segmentos de Negocios (continuación)

La siguiente tabla presenta los resultados de los períodos terminados entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2025 y 2024 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Subsidiarias		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Ingreso (gasto) neto por intereses y reajustes	755.638.215	770.802.819	353.164.089	391.120.077	(44.806.327)	(74.239.048)	(705.687)	(3.346.504)	1.063.290.290	1.084.337.344	1.129.110	1.692.892	1.064.419.400	1.086.030.236
Ingreso (gasto) neto por comisiones	179.148.399	160.758.422	47.381.736	44.837.735	1.972.976	1.688.088	102.461.559	92.628.887	330.964.670	299.913.132	(18.556.076)	(18.495.101)	312.408.594	281.418.031
Resultado operaciones financieras	212.918	175.405	8.244.693	7.597.035	58.590.526	57.774.291	13.431.453	15.956.914	80.479.590	81.503.645	(626.818)	(838.901)	79.852.772	80.664.744
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	1.985.725	7.821.270	16.386.614	15.873.942	18.368.599	44.598.365	12.999.492	13.664.375	49.740.430	81.957.952	—	—	49.740.430	81.957.952
Otros ingresos	23.738.196	17.246.892	10.462.267	4.429.745	—	—	3.294.874	1.701.439	37.495.337	23.378.076	(7.560.883)	(5.466.595)	29.934.454	17.911.481
Resultado por inversiones en sociedades	4.230.937	2.202.070	1.040.717	1.379.448	134.298	169.784	404.823	328.745	5.810.775	4.080.047	—	—	5.810.775	4.080.047
Total ingresos operacionales	964.954.390	959.006.878	436.680.116	465.237.982	34.260.072	29.991.480	131.886.514	120.933.856	1.567.781.092	1.575.170.196	(25.614.667)	(23.107.705)	1.542.166.425	1.552.062.491
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(179.990.265)	(180.133.454)	(54.907.461)	(53.745.943)	(1.959.119)	(1.918.980)	(43.591.547)	(44.045.233)	(280.448.392)	(279.843.610)	10.446	10.032	(280.437.946)	(279.833.578)
Gastos de administración	(172.986.532)	(171.063.350)	(39.761.061)	(39.310.790)	(1.131.112)	(978.665)	(25.758.795)	(23.973.687)	(239.637.500)	(235.326.492)	26.737.733	24.173.322	(212.899.767)	(211.153.170)
Depreciación y amortización	(39.871.613)	(38.939.926)	(3.585.119)	(3.960.247)	(274.849)	(289.382)	(3.623.329)	(3.598.255)	(47.354.910)	(46.787.810)	—	—	(47.354.910)	(46.787.810)
Deterioro de activos no financieros	(31.280)	—	—	—	—	—	(2.408.245)	(1.511.559)	(2.439.525)	(1.511.559)	—	—	(2.439.525)	(1.511.559)
Otros gastos operacionales	(13.181.390)	(11.939.312)	(3.910.083)	(4.409.444)	(17.071)	(24.298)	(983.959)	(687.945)	(18.092.503)	(17.060.999)	523.440	452.066	(17.569.063)	(16.608.933)
Total gastos operacionales	(406.061.080)	(402.076.042)	(102.163.724)	(101.426.424)	(3.382.151)	(3.211.325)	(76.365.875)	(73.816.679)	(587.972.830)	(580.530.470)	27.271.619	24.635.420	(560.701.211)	(555.895.050)
Gasto por pérdidas crediticias	(167.836.774)	(183.532.502)	(17.047.755)	(21.943.791)	(1.635.327)	(2.627.822)	—	—	(186.519.856)	(208.104.115)	—	—	(186.519.856)	(208.104.115)
Resultado antes de impuesto	391.056.536	373.398.334	317.468.637	341.867.767	29.242.594	24.152.333	55.520.639	47.117.177	793.288.406	786.535.611	1.656.952	6.337.606	794.945.358	788.063.326
Impuesto a la renta													(159.477.189)	(165.280.600)
Resultado después de impuesto													635.468.169	622.782.726

Para efectos comparativos, las cifras correspondientes al período 2024 incorporan ciertas reclasificaciones menores en algunas partidas.

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los períodos terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Subsidiarias		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Activos	25.360.378.587	24.831.698.782	13.192.075.529	13.259.609.869	13.338.869.098	12.590.222.050	993.417.779	924.391.761	52.884.740.993	51.605.922.462	(158.939.696)	(227.182.152)	52.725.801.297	51.378.740.310
Impuestos corrientes y diferidos													569.941.596	716.698.323
Total activos													53.295.742.893	52.095.438.633
Pasivos	18.044.917.980	18.014.281.476	10.367.384.856	10.790.971.590	18.665.885.303	17.199.083.437	771.229.442	694.984.060	47.849.417.581	46.699.320.563	(542.505.482)	(713.420.003)	47.306.912.099	45.985.900.560
Impuestos corrientes y diferidos													37.874.263	298.846
Total pasivos													47.344.786.362	45.986.199.406

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.5 – Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	820.043.897	879.130.090
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	860.019.672	1.036.476.352
Depósitos en Bancos Centrales del exterior	—	—
Depósitos en bancos del país	14.612.152	12.767.084
Depósitos en bancos del exterior	955.097.039	770.702.618
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	2.649.772.760	2.699.076.144
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	6.841.619	88.850.344
Otros equivalentes de efectivo (***)	2.863.302.610	1.701.659.276
Total efectivo y equivalente de efectivo	5.519.916.989	4.489.585.764

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

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	75.795.496	109.634.799
Transferencias de fondos en curso por recibir	434.363.884	262.820.704
Subtotal – activos	510.159.380	372.455.503
Pasivos		
Transferencias de fondos en curso por entregar	(503.317.761)	(283.605.159)
Subtotal – pasivos	(503.317.761)	(283.605.159)
Total operaciones con liquidación en curso netas	6.841.619	88.850.344

(*) El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

(**) Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 o 24 horas hábiles.

(***) Se refiere a instrumentos financieros que cumplen los criterios para ser considerados como "equivalente de efectivo" según lo definido por la NIC 7, es decir para calificar como "equivalente de efectivo" las inversiones en los instrumentos financieros de deuda deben ser a corto plazo con un vencimiento original de 90 días o menos desde la fecha de adquisición, ser de alta liquidez, ser fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo a partir de la fecha de la inversión inicial, y que los instrumentos financieros están expuestos a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.6 – Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El detalle del rubro es el siguiente:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Contratos de derivados financieros	1.797.466.607	2.303.353.234
Instrumentos financieros de deuda	2.875.353.263	1.714.381.368
Otros instrumentos financieros	406.869.950	411.688.596
Total	5.079.689.820	4.429.423.198

a) El Banco al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, mantiene la siguiente cartera de activos por instrumentos derivados:

	Monto nocional de contratos con vencimiento final																Valor Razonable Activo	
	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total			
	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Forwards de monedas	—	—	3.994.334.093	3.289.559.407	1.783.243.585	1.712.273.950	4.307.219.691	2.589.277.828	694.394.873	916.016.139	3.176.285	26.574.800	—	4.442.415	10.782.368.527	8.538.144.539	178.973.799	227.670.217
Swaps de tasas de interés	—	—	747.753.269	376.932.870	1.407.556.371	2.249.605.600	7.503.034.103	5.133.205.492	7.603.105.379	7.253.517.153	3.994.240.681	4.172.517.619	4.084.028.501	4.250.312.356	25.339.718.304	23.436.091.090	540.430.029	732.395.019
Swaps de monedas y tasas	—	—	184.195.435	107.571.040	302.999.233	249.871.345	1.940.216.957	2.198.759.759	2.117.192.962	2.164.528.461	1.872.712.578	1.449.063.576	2.682.267.377	2.686.048.656	9.099.584.542	8.855.842.837	1.076.463.410	1.338.086.665
Opciones Call monedas	—	—	6.946.977	11.551.365	31.458.825	42.692.451	41.460.963	57.908.319	1.380.948	11.339.806	—	—	—	—	81.247.713	123.491.941	720.038	4.948.585
Opciones Put monedas	—	—	5.499.062	10.208.038	11.992.983	16.989.490	13.117.924	23.301.363	—	—	—	—	—	—	30.609.969	50.498.891	879.331	252.748
Total	0	0	4.938.728.836	3.795.822.720	3.537.250.997	4.271.432.836	13.805.049.638	10.002.452.761	10.416.074.162	10.345.401.559	5.870.129.544	5.648.155.995	6.766.295.878	6.940.803.427	45.333.529.055	41.004.069.298	1.797.466.607	2.303.353.234

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.6 – Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)

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

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	2.388.269.300	1.217.316.093
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	361.455.126	278.140.495
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	125.608.759	217.947.956
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	20.078	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	—	976.545
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	2.875.353.263	1.714.381.368

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones al 30 de junio de 2025 por un monto de M$12.348.720 (M$10.037.799 al 31 de diciembre de 2024). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 1 día al 30 de junio de 2025 (2 días en diciembre de 2024).

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$96.249.959 al 30 de junio de 2025 (M$ 89.222.936 en diciembre de 2024). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 7 días al cierre del período 2025 (7 días en diciembre de 2024).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto equivalente a M$675.523 al 30 de junio de 2025 (M$998.011 al 31 de diciembre de 2024), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo “Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos”.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.6 – Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)

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

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos mutuos administrados por sociedades relacionadas	404.103.131	408.121.444
Fondos mutuos administrados por terceros	—	—
Instrumentos de Patrimonio		
Instrumentos de patrimonio en el país	1.444.510	1.038.598
Instrumentos de patrimonio en el exterior	—	—
Créditos originados y adquiridos por la entidad	—	—
Otros	1.322.309	2.528.554
Total	406.869.950	411.688.596

Nota 42.7 – Activos Financieros no Destinados a Negociación Valorados Obligatoriamente a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El Banco al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, no mantiene activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.

Nota 42.8 – Activos y Pasivos Financieros Designados a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El Banco al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, no mantiene activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.9 – Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral

El detalle del rubro es el siguiente:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Instrumentos financieros de deuda	2.962.470.058	2.088.344.517
Otros instrumentos financieros	—	—
Total	2.962.470.058	2.088.344.517

(a) Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el detalle de los instrumentos financieros de deuda es el siguiente:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 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	1.197.957.864	660.321.639
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	256.654	456.172
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	1.503.956.326	1.321.030.301
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	64.655.040	54.599.821
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	18.322.009	48.882.698
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	173.537.018	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	3.785.147	3.053.886
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—
Total	2.962.470.058	2.088.344.517

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$19.705.178 en junio de 2025 (M$10.000.953 en diciembre de 2024). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 2 días en junio de 2025 (2 días en diciembre de 2024).

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$53.451.614 al 30 de junio de 2025 (M$22.718.730 al 31 de diciembre de 2024).

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.9 – Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (continuación)

Al 30 de junio de 2025 el deterioro crediticio acumulado de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral equivale a M$5.160.742 (M$4.225.823 en diciembre de 2024).

(b) El análisis de los cambios en el valor razonable y pérdidas esperadas de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable es el siguiente:

	Fase 1 Individual		Fase 2 Individual		Fase 3 Individual		Total	
	Valor razonable M$	Deterioro M$	Valor razonable M$	Deterioro M$	Valor razonable M$	Deterioro M$	Valor razonable M$	Deterioro M$
Saldo al 1 de enero de 2024	3.786.525.412	5.499.969	—	—	—	—	3.786.525.412	5.499.969
Variación neta en balance	(1.694.790.745)	(1.274.146)	—	—	—	—	(1.694.790.745)	(1.274.146)
Cambio en valor razonable	(3.390.150)	—	—	—	—	—	(3.390.150)	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto neto por deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2024	2.088.344.517	4.225.823	—	—	—	—	2.088.344.517	4.225.823
Saldo al 1 de enero de 2025	2.088.344.517	4.225.823	—	—	—	—	2.088.344.517	4.225.823
Variación neta en balance	867.329.500	934.919	—	—	—	—	867.329.500	934.919
Cambio en valor razonable	6.796.041	—	—	—	—	—	6.796.041	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto neto por deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2025	2.962.470.058	5.160.742	—	—	—	—	2.962.470.058	5.160.742

(c) Resultados realizados y no realizados

Al 30 de junio de 2025 la cartera de instrumentos financieros de deuda incluye una utilidad no realizada acumulada de M$12.208.838 (utilidad no realizada de M$4.477.878 al 31 de diciembre de 2024), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos financieros de deuda, al 30 de junio de 2025 y 2024 se presentan en el rubro “Resultado Financiero Neto” (ver Nota N° 42.30).

Al cierre de ambos ejercicios los resultados realizados forman parte del siguiente movimiento:

	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Ganancia (Pérdida) no realizada	11.479.145	1.807.880
Pérdida (Ganancia) realizada reclasificada a resultado	(3.748.185)	(4.852.343)
Subtotal	7.730.960	(3.044.463)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(789.177)	(2.230.073)
Efecto neto en patrimonio	6.941.783	(5.274.536)

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.10 – Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable

(a.1) El Banco al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, mantiene la siguiente cartera de activos por instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

	Monto Nocional de contratos con vencimiento final																Valor Razonable Activo	
	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total			
	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Derivados mantenidos para cobertura de valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura de flujo efectivo																		
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	—	131.986.585	281.038.571	274.934.634	76.649.578	122.041.056	373.148.512	306.459.684	730.836.661	835.421.959	51.212.909	73.959.119
Total	—	—	—	—	—	—	—	131.986.585	281.038.571	274.934.634	76.649.578	122.041.056	373.148.512	306.459.684	730.836.661	835.421.959	51.212.909	73.959.119

(a.2) El Banco al 30 de junio y al 31 de diciembre de 2024, mantiene la siguiente cartera de pasivos por instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

	Monto Nocional de contratos con vencimiento final																Valor Razonable Pasivo	
	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total			
	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Derivados mantenidos para cobertura de valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura de flujo efectivo																		
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	233.683.363	134.806.262	34.816.230	34.060.049	248.542.834	132.264.789	950.354.527	875.617.790	1.467.396.954	1.176.748.890	196.328.780	141.039.810
Total	—	—	—	—	—	—	233.683.363	134.806.262	34.816.230	34.060.049	248.542.834	132.264.789	950.354.527	875.617.790	1.467.396.954	1.176.748.890	196.328.780	141.039.810

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.10 – Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)

(b) Coberturas de valor razonable:

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no se mantienen coberturas de valor razonable.

(c) Coberturas de flujos de efectivo

(c.1) El Banco utiliza instrumentos derivados cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés y la variación de la moneda extranjera de obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior en Dólares de Estados Unidos, Dólares de Hong Kong, Francos Suizos, Yenes Japoneses, Soles Peruanos, Dólar Australiano, Euros, Corona Noruega y Peso Mexicano. Los flujos de efectivo de los cross currency swaps contratados están calzados con los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos por flujos conocidos a un tipo de interés fijo.

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

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.10 – Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)

(c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de las obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior objetos de esta cobertura y los flujos de caja de la parte activa del instrumento derivado:

	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Elemento cubierto																
Egresos de flujo:																
Bonos Corporativos	—	—	(1.302.953)	(472.171)	(12.862.669)	(7.575.797)	(163.720.898)	(213.764.211)	(442.997.596)	(444.031.693)	(414.414.503)	(357.139.650)	(1.363.231.811)	(1.297.164.832)	(2.398.530.430)	(2.320.148.354)
Obligación USD	—	—	—	—	—	—	(94.042.834)	(104.465.642)	—	—	—	—	—	—	(94.042.834)	(104.465.642)
Instrumento de cobertura																
Ingresos de flujo:																
Cross Currency Swap	—	—	1.302.953	472.171	12.862.669	7.575.797	257.763.732	318.229.853	442.997.596	444.031.693	414.414.503	357.139.650	1.363.231.811	1.297.164.832	2.492.573.264	2.424.613.996
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

(c.3) A continuación se presentan los flujos de caja de la cartera de activos subyacentes y los flujos de caja de la parte pasiva del instrumento derivado:

	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Elemento cubierto																
Ingresos de flujo:																
Flujo de Caja en CLF	—	—	1.596.521	1.587.711	7.869.422	2.804.386	266.813.429	306.543.278	394.669.608	377.476.585	386.219.700	304.793.888	1.419.728.739	1.280.411.734	2.476.897.419	2.273.617.582
Instrumento de cobertura																
Egresos de flujo:																
Cross Currency Swap	—	—	(1.596.521)	(1.587.711)	(7.869.422)	(2.804.386)	(266.813.429)	(306.543.278)	(394.669.608)	(377.476.585)	(386.219.700)	(304.793.888)	(1.419.728.739)	(1.280.411.734)	(2.476.897.419)	(2.273.617.582)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.10 – Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)

(c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

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

(c.4) Los resultados no realizados generados durante el período 2025 por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con abono a patrimonio por un monto ascendente a M$12.101.944 (abono a patrimonio de M$5.437.895 en junio de 2024). El efecto neto de impuestos asciende a un abono neto a patrimonio de M$8.834.419 (abono neto a patrimonio de M$3.969.663 durante junio de 2024).

El saldo acumulado por este concepto al 30 de junio de 2025 corresponde a un cargo a patrimonio ascendente a M$294.083 (cargo a patrimonio de M$12.396.027 en diciembre de 2024).

(c.5) 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$84.157.727 durante el período 2025 (abono a resultados por M$46.714.689 durante junio 2024).

(c.6) Al 30 de junio de 2025 y 2024 no existe ineficiencia en las coberturas de flujo efectivo, debido a que tanto el elemento cubierto como el objeto de cobertura son espejos uno del otro, lo que implica que todas las variaciones de valor atribuible a componentes de tasa y reajustabilidad se compensan por completo.

(c.7) Al 30 de junio de 2025 y 2024, el Banco no posee coberturas de inversiones netas en negocios en el exterior.

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado

El detalle del rubro es el siguiente:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	80.754.983	87.291.416
Instrumentos financieros de deuda	460.238.613	944.074.072
Adeudado por bancos	243.364.289	666.814.914
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:		
Colocaciones comerciales	20.058.105.983	20.105.227.672
Colocaciones para vivienda	13.719.761.384	13.218.586.106
Colocaciones de consumo	5.571.466.283	5.551.305.483
Provisiones constituidas por riesgo de crédito (*)		
Provisiones de colocaciones comerciales	(383.399.023)	(380.294.698)
Provisiones de colocaciones para vivienda	(39.969.668)	(38.400.112)
Provisiones de colocaciones de consumo	(401.222.236)	(367.388.897)
Total	39.309.100.608	39.787.215.956

(*) Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito (ver Nota N°42.24).

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el detalle es el siguiente:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Operaciones con bancos del país	—	—
Operaciones con bancos del exterior	—	—
Operaciones con otras entidades en el país		
Contratos de retroventa	80.754.983	87.291.416
Derechos por préstamos de valores	—	—
Operaciones con otras entidades en el exterior	—	—
Deterioro de valor acumulado de activos financieros a costo amortizado - Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—
Total	80.754.983	87.291.416

El Banco y sus subsidiarias han recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 30 de junio de 2025, el valor razonable de los instrumentos recibidos asciende a M$82.762.378 (87.291.416 en diciembre de 2024).

(b) Instrumentos financieros de deuda

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

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 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	460.257.573	944.108.675
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—
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)	(18.960)	(34.603)
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	460.238.613	944.074.072

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Adeudado por bancos

Adeudado por bancos: Al cierre de cada ejercicio señalado, los saldos presentados en el rubro, son los siguientes:

	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas				
Al 30 de junio de 2025	**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$**	**Total M$**	**Activo Financiero Neto M$**
Bancos del país									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	(1)	—	—	(1)	(1)
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	244	—	—	244	—	—	—	—	244
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	206.277.932	—	—	206.277.932	(451.233)	—	—	(451.233)	205.826.699
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	37.659.521	—	—	37.659.521	(122.174)	—	—	(122.174)	37.537.347
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal bancos del país y del exterior	243.937.697	—	—	243.937.697	(573.408)	—	—	(573.408)	243.364.289
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte central	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos Centrales del exterior									
Depósitos en cuenta corriente del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos del exterior no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	243.937.697	—	—	243.937.697	(573.408)	—	—	(573.408)	243.364.289

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Adeudado por bancos (continuación)

	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas				
Al 31 de diciembre de 2024	**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$**	**Total M$**	**Activo Financiero Neto M$**
Bancos del país									
Préstamos interbancarios de liquidez	300.041.667	—	—	300.041.667	(154.521)	—	—	(154.521)	299.887.146
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	269.191.229	—	—	269.191.229	(588.856)	—	—	(588.856)	268.602.373
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	98.470.136	—	—	98.470.136	(144.741)	—	—	(144.741)	98.325.395
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal bancos del país y del exterior	667.703.032	—	—	667.703.032	(888.118)	—	—	(888.118)	666.814.914
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte central	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos Centrales del exterior									
Depósitos en cuenta corriente del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos del exterior no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	667.703.032	—	—	667.703.032	(888.118)	—	—	(888.118)	666.814.914

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(d) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas								
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total	Deducible Garantías Fogape Covid-19	Total	Activo Financiero Neto
Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30 de junio de 2025	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	M$	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	10.706.414.963	3.849.536.701	180.252.281	212.258.368	352.171.597	15.300.633.910	(91.488.715)	(27.705.819)	(2.262.446)	(58.736.559)	(76.532.781)	(256.726.320)	(2.192.786)	(258.919.106)	15.041.714.804
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	1.071.211.248	3.754.472	15.247.876	10.154.865	183.280	1.100.551.741	(26.907.050)	(132.379)	(2.149.234)	(1.841.194)	(104.286)	(31.134.143)	—	(31.134.143)	1.069.417.598
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	85.411	—	—	—	—	85.411	(7.665)	—	—	—	—	(7.665)	—	(7.665)	77.746
Créditos comercio exterior para importaciones chilenas	526.064.042	42.683.813	5.995.428	3.919.285	2.335.371	580.997.939	(22.226.596)	(1.103.242)	(800.754)	(3.032.830)	(1.303.803)	(28.467.225)	—	(28.467.225)	552.530.714
Créditos comercio exterior para operaciones entre terceros países	—	—	—	—	—	—	(22)	—	—	—	—	(22)	—	(22)	(22)
Deudores en cuentas corrientes	90.124.404	88.887.696	5.123.886	4.294.619	2.151.026	190.581.631	(3.124.215)	(2.122.520)	(538.827)	(2.298.748)	(1.029.457)	(9.113.767)	—	(9.113.767)	181.467.864
Deudores por tarjetas de crédito	27.568.264	86.048.126	1.065.566	1.344.415	11.715.237	127.741.608	(1.126.726)	(2.825.327)	(152.288)	(877.894)	(6.405.198)	(11.387.433)	—	(11.387.433)	116.354.175
Operaciones de factoraje	630.553.223	32.430.022	5.351.346	106.054	68.397	668.509.042	(13.409.392)	(690.503)	(342.836)	(79.239)	(22.568)	(14.544.538)	—	(14.544.538)	653.964.504
Operaciones de leasing financiero comercial (1)	1.643.880.342	294.346.788	30.225.553	39.195.868	13.826.254	2.021.474.805	(3.625.343)	(3.093.393)	(95.749)	(10.514.445)	(1.567.977)	(18.896.907)	(361.731)	(19.258.638)	2.002.216.167
Préstamos estudiantiles	—	47.581.353	—	—	3.067.940	50.649.293	—	(2.289.463)	—	—	(2.151.896)	(4.441.359)	—	(4.441.359)	46.207.934
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.016.505	816.737	146.707	6.742.703	1.157.951	16.880.603	(262.532)	(14.993)	(20.342)	(5.433.948)	(393.312)	(6.125.127)	—	(6.125.127)	10.755.476
Subtotal	14.703.918.402	4.446.085.708	243.408.643	278.016.177	386.677.053	20.058.105.983	(162.178.256)	(39.977.639)	(6.362.476)	(82.814.857)	(89.511.278)	(380.844.506)	(2.554.517)	(383.399.023)	19.674.706.960
Colocaciones para vivienda															
Préstamos con letras de crédito para vivienda	—	976.682	—	—	135.962	1.112.644	—	(1.532)	—	—	(7.695)	(9.227)	—	(9.227)	1.103.417
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	9.594.725	—	—	394.399	9.989.124	—	(8.863)	—	—	(36.519)	(45.382)	—	(45.382)	9.943.742
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	13.181.899.551	—	—	362.272.396	13.544.171.947	—	(15.412.977)	—	—	(23.317.447)	(38.730.424)	—	(38.730.424)	13.505.441.523
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	153.784.069	—	—	10.703.600	164.487.669	—	(204.955)	—	—	(979.680)	(1.184.635)	—	(1.184.635)	163.303.034
Subtotal	—	13.346.255.027	—	—	373.506.357	13.719.761.384	—	(15.628.327)	—	—	(24.341.341)	(39.969.668)	—	(39.969.668)	13.679.791.716
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	—	3.046.227.748	—	—	233.195.890	3.279.423.638	—	(140.210.507)	—	—	(128.034.043)	(268.244.550)	—	(268.244.550)	3.011.179.088
Deudores en cuentas corrientes	—	266.189.243	—	—	13.360.070	279.549.313	—	(16.218.207)	—	—	(7.690.333)	(23.908.540)	—	(23.908.540)	255.640.773
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.978.315.010	—	—	31.887.345	2.010.202.355	—	(89.871.458)	—	—	(18.369.493)	(108.240.951)	—	(108.240.951)	1.901.961.404
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	808.123	—	—	159	808.282	—	(17.615)	—	—	(53)	(17.668)	—	(17.668)	790.614
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	11.492	—	—	1.471.203	1.482.695	—	(4.177)	—	—	(806.350)	(810.527)	—	(810.527)	672.168
Subtotal	—	5.291.551.616	—	—	279.914.667	5.571.466.283	—	(246.321.964)	—	—	(154.900.272)	(401.222.236)	—	(401.222.236)	5.170.244.047
Total	14.703.918.402	23.083.892.351	243.408.643	278.016.177	1.040.098.077	39.349.333.650	(162.178.256)	(301.927.930)	(6.362.476)	(82.814.857)	(268.752.891)	(822.036.410)	(2.554.517)	(824.590.927)	38.524.742.723

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 30 de junio de 2025 M$1.022.051.778 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M$1.000.231.309 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas								
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total	Deducible Garantías Fogape Covid-19		Activo Financiero Neto
Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2024	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Total M$	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	M$	M$	Total M$	M$
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	10.512.363.588	3.835.556.755	194.727.568	219.467.046	350.892.383	15.113.007.340	(96.620.668)	(25.814.747)	(2.149.611)	(62.373.108)	(75.510.268)	(262.468.402)	(2.763.937)	(265.232.339)	14.847.775.001
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	1.428.827.571	3.006.470	7.007.873	10.473.125	394.673	1.449.709.712	(21.951.677)	(79.198)	(443.380)	(1.783.443)	(207.770)	(24.465.468)	—	(24.465.468)	1.425.244.244
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	161.832	—	—	—	—	161.832	(14.565)	—	—	—	—	(14.565)	—	(14.565)	147.267
Créditos comercio exterior para importaciones chilenas	503.823.831	46.538.222	5.694.389	3.202.504	3.037.577	562.296.523	(21.018.627)	(1.254.621)	(799.111)	(2.064.267)	(1.722.085)	(26.858.711)	—	(26.858.711)	535.437.812
Créditos comercio exterior para operaciones entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Deudores en cuentas corrientes	97.421.885	87.836.157	5.269.356	4.050.639	2.241.390	196.819.427	(2.671.928)	(2.101.950)	(496.517)	(2.101.645)	(1.062.233)	(8.434.273)	—	(8.434.273)	188.385.154
Deudores por tarjetas de crédito	25.500.249	84.720.630	1.120.031	1.441.466	10.967.652	123.750.028	(1.061.323)	(2.909.852)	(157.426)	(917.119)	(5.999.442)	(11.045.162)	—	(11.045.162)	112.704.866
Operaciones de factoraje	555.765.941	36.830.412	4.114.378	27.413	174.958	596.913.102	(10.887.567)	(787.067)	(291.991)	(24.672)	(62.810)	(12.054.107)	—	(12.054.107)	584.858.995
Operaciones de leasing financiero comercial (1)	1.614.627.760	296.248.419	28.242.943	37.963.500	13.941.082	1.991.023.704	(3.807.777)	(2.086.072)	(98.910)	(10.831.375)	(2.967.114)	(19.791.248)	(396.997)	(20.188.245)	1.970.835.459
Préstamos estudiantiles	—	48.804.260	—	—	3.476.090	52.280.350	—	(2.147.664)	—	—	(2.416.691)	(4.564.355)	—	(4.564.355)	47.715.995
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.763.688	965.065	121.138	8.140.957	1.274.806	19.265.654	(300.255)	(17.775)	(11.082)	(6.620.349)	(488.012)	(7.437.473)	—	(7.437.473)	11.828.181
Subtotal	14.747.256.345	4.440.506.390	246.297.676	284.766.650	386.400.611	20.105.227.672	(158.334.387)	(37.198.946)	(4.448.028)	(86.715.978)	(90.436.425)	(377.133.764)	(3.160.934)	(380.294.698)	19.724.932.974
Colocaciones para vivienda															
Préstamos con letras de crédito para vivienda	—	1.266.957	—	—	122.822	1.389.779	—	(2.244)	—	—	(6.603)	(8.847)	—	(8.847)	1.380.932
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	10.603.143	—	—	445.644	11.048.787	—	(7.359)	—	—	(39.328)	(46.687)	—	(46.687)	11.002.100
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	12.714.211.563	—	—	327.154.384	13.041.365.947	—	(15.623.063)	—	—	(21.519.658)	(37.142.721)	—	(37.142.721)	13.004.223.226
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	154.542.075	—	—	10.239.518	164.781.593	—	(227.205)	—	—	(974.652)	(1.201.857)	—	(1.201.857)	163.579.736
Subtotal	—	12.880.623.738	—	—	337.962.368	13.218.586.106	—	(15.859.871)	—	—	(22.540.241)	(38.400.112)	—	(38.400.112)	13.180.185.994
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	—	3.007.298.344	—	—	246.348.564	3.253.646.908	—	(137.888.047)	—	—	(142.357.613)	(280.245.660)	—	(280.245.660)	2.973.401.248
Deudores en cuentas corrientes	—	270.267.781	—	—	13.657.290	283.925.071	—	(12.565.567)	—	—	(5.432.762)	(17.998.329)	—	(17.998.329)	265.926.742
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.981.072.850	—	—	30.975.605	2.012.048.455	—	(49.598.442)	—	—	(18.228.866)	(67.827.308)	—	(67.827.308)	1.944.221.147
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	320.133	—	—	—	320.133	—	(4.029)	—	—	—	(4.029)	—	(4.029)	316.104
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	4.322	—	—	1.360.594	1.364.916	—	(1.236)	—	—	(1.312.335)	(1.313.571)	—	(1.313.571)	51.345
Subtotal	—	5.258.963.430	—	—	292.342.053	5.551.305.483	—	(200.057.321)	—	—	(167.331.576)	(367.388.897)	—	(367.388.897)	5.183.916.586
Total	14.747.256.345	22.580.093.558	246.297.676	284.766.650	1.016.705.032	38.875.119.261	(158.334.387)	(253.116.138)	(4.448.028)	(86.715.978)	(280.308.242)	(782.922.773)	(3.160.934)	(786.083.707)	38.089.035.554

(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 2024 M$992.848.411 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M$998.495.426 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Créditos contingentes

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

	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones Constituidas						Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes M$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total	
Al 30 de junio de 2025	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Total M$	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	M$	
Avales y fianzas	278.394.139	548.247	—	—	—	278.942.386	(4.818.771)	(3.489)	—	—	—	(4.822.260)	274.120.126
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	654.027.094	264.081	249.421	—	—	654.540.596	(1.100.786)	(1.485)	(9.346)	—	—	(1.111.617)	653.428.979
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	2.781.090.079	63.765.349	35.832.025	21.784.753	382.273	2.902.854.479	(30.537.418)	(662.225)	(3.052.767)	(13.233.650)	(144.197)	(47.630.257)	2.855.224.222
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.554.790.062	9.761.444.468	7.393.383	1.189.538	7.170.035	11.331.987.486	(3.154.632)	(32.368.536)	(107.991)	(644.012)	(3.973.219)	(40.248.390)	11.291.739.096
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos	38.678.064	—	—	—	—	38.678.064	(538.549)	—	—	—	—	(538.549)	38.139.515
Otros créditos contingentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	5.306.979.438	9.826.022.145	43.474.829	22.974.291	7.552.308	15.207.003.011	(40.150.156)	(33.035.735)	(3.170.104)	(13.877.662)	(4.117.416)	(94.351.073)	15.112.651.938

	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones Constituidas						Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes M$
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total	
Al 31 de diciembre de 2024	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Total M$	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	M$	
Avales y fianzas	335.419.483	705.376	596.844	14.921	—	336.736.624	(4.854.976)	(8.144)	(82.812)	(9.699)	—	(4.955.631)	331.780.993
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	441.899.349	239.927	76.825	—	—	442.216.101	(1.037.468)	(461)	(2.132)	—	—	(1.040.061)	441.176.040
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	3.002.847.755	64.429.410	33.791.106	23.154.874	402.943	3.124.626.088	(30.826.536)	(668.806)	(2.735.752)	(13.594.991)	(153.483)	(47.979.568)	3.076.646.520
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.516.268.942	9.594.526.594	5.762.417	1.333.075	7.410.137	11.125.301.165	(2.916.295)	(4.665.965)	(72.643)	(794.996)	(3.538.700)	(11.988.599)	11.113.312.566
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos	51.888.883	—	—	—	—	51.888.883	(1.572.658)	—	—	—	—	(1.572.658)	50.316.225
Otros créditos contingentes													
Total	5.348.324.412	9.659.901.307	40.227.192	24.502.870	7.813.080	15.080.768.861	(41.207.933)	(5.343.376)	(2.893.339)	(14.399.686)	(3.692.183)	(67.536.517)	15.013.232.344

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones

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

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período			
	Evaluación Individual			
Adeudado por bancos	**Cartera Normal M$**	**Cartera Subestándar M$**	**Cartera en Incumplimiento M$**	**Total M$**
Saldo al 1 de enero de 2025	888.118	—	—	888.118
Constitución / liberación de provisiones por:				
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	4.638	—	—	4.638
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	1.141.404	—	—	1.141.404
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(1.650.718)	—	—	(1.650.718)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	(46.709)	—	—	(46.709)
Otros cambios en provisiones	236.675	—	—	236.675
Saldo al 30 de junio de 2025	573.408	—	—	573.408

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio			
	Evaluación Individual			
Adeudado por bancos	Cartera Normal M$	Cartera Subestándar M$	Cartera en Incumplimiento M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2024	751.083	—	—	751.083
Constitución / liberación de provisiones por:				
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	75.011	—	—	75.011
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):				
Normal individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Normal individual	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	—	—	—
Nuevos créditos originados	1.606.041	—	—	1.606.041
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(2.539.906)	—	—	(2.539.906)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	114.336	—	—	114.336
Otros cambios en provisiones	881.553	—	—	881.553
Saldo al 31 de diciembre de 2024	888.118	—	—	888.118

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones comerciales constituidas por cartera de riesgo de crédito en el ejercicio:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Deducible Garantías FOGAPE	
Colocaciones comerciales	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Subtotal M$	Covid-19 M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2025	158.334.387	37.198.946	4.448.028	86.715.978	90.436.425	377.133.764	3.160.934	380.294.698
Constitución / liberación de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	547.900	12.481.787	1.036.222	5.821.526	2.061.893	21.949.328	—	21.949.328
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):								
Normal individual hasta Subestándar	(1.733.825)	—	3.567.311	—	—	1.833.486	—	1.833.486
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(85.256)	—	—	737.353	—	652.097	—	652.097
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(1.556.753)	5.022.642	—	3.465.889	—	3.465.889
Subestándar hasta Normal individual	146.148	—	(272.670)	—	—	(126.522)	—	(126.522)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	728	(4.084)	—	(3.356)	—	(3.356)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	6.177	—	—	(71.727)	—	(65.550)	—	(65.550)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(7.184.948)	—	—	18.938.999	11.754.051	—	11.754.051
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	286.873	—	—	(5.105.881)	(4.819.008)	—	(4.819.008)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	436.311	(459.581)	117.135	42.220	(1.861)	134.224	—	134.224
Nuevos créditos originados	125.212.067	13.364.567	3.093.694	1.821.850	6.827.027	150.319.205	—	150.319.205
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	6.457.287	5.092.509	567.107	835.021	628.881	13.580.805	—	13.580.805
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—	—	—	—	—
Pago de créditos	(123.163.453)	(20.841.944)	(4.507.936)	(10.486.387)	(12.333.771)	(171.333.491)	—	(171.333.491)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	(6.739.771)	(11.820.655)	(18.560.426)	—	(18.560.426)
Recuperación de créditos castigados	—	119.802	—	—	—	119.802	—	119.802
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	(3.979.487)	(80.372)	(130.390)	(879.764)	(119.779)	(5.189.792)	—	(5.189.792)
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	(606.417)	(606.417)
Saldo al 30 de junio de 2025	162.178.256	39.977.639	6.362.476	82.814.857	89.511.278	380.844.506	2.554.517	383.399.023

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Deducible Garantías FOGAPE	
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	Subtotal	Covid-19	Total
Colocaciones comerciales	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Saldo al 1 de enero de 2024	148.683.521	36.590.220	9.317.548	74.645.367	87.837.244	357.073.900	9.130.877	366.204.777
Constitución / liberación de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	12.273.597	23.728.411	2.974.858	30.966.341	9.947.217	79.890.424	—	79.890.424
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):								
Normal individual hasta Subestándar	(2.926.337)	—	4.954.824	—	—	2.028.487	—	2.028.487
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(311.178)	—	—	2.347.867	—	2.036.689	—	2.036.689
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(6.562.450)	17.295.159	—	10.732.709	—	10.732.709
Subestándar hasta Normal individual	437.711	—	(675.805)	—	—	(238.094)	—	(238.094)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	279.272	(2.159.275)	—	(1.880.003)	—	(1.880.003)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	5.007	—	—	(33.973)	—	(28.966)	—	(28.966)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(16.108.697)	—	—	43.775.058	27.666.361	—	27.666.361
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	646.036	—	—	(9.551.249)	(8.905.213)	—	(8.905.213)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	677.170	(958.370)	343.515	222.822	(146.139)	138.998	—	138.998
Nuevos créditos originados	225.543.720	24.754.644	5.359.045	19.371.505	16.253.554	291.282.468	—	291.282.468
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	13.527.281	9.196.748	1.177.799	2.066.996	1.089.797	27.058.621	—	27.058.621
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	(46.460)	(162.727)	—	(239.987)	—	(449.174)	—	(449.174)
Pago de créditos	(247.037.166)	(40.754.536)	(12.902.348)	(34.186.708)	(30.358.640)	(365.239.398)	—	(365.239.398)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	(25.666.171)	(28.663.032)	(54.329.203)	—	(54.329.203)
Recuperación de créditos castigados	—	86.739	—	—	—	86.739	—	86.739
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	7.507.521	180.478	181.770	2.086.035	252.615	10.208.419	—	10.208.419
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	(5.969.943)	(5.969.943)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	158.334.387	37.198.946	4.448.028	86.715.978	90.436.425	377.133.764	3.160.934	380.294.698

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

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

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones para vivienda	**Cartera Normal M$**	**Cartera en Incumplimiento M$**	**Total M$**
Saldo al 1 de enero de 2025	15.859.871	22.540.241	38.400.112
Constitución / liberación de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	1.398.741	561.664	1.960.405
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(2.221.404)	4.951.509	2.730.105
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	237.164	(980.235)	(743.071)
Nuevos créditos originados	785.952	10.663	796.615
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(431.997)	(2.384.190)	(2.816.187)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(358.311)	(358.311)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2025	15.628.327	24.341.341	39.969.668

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones para vivienda	**Cartera Normal M$**	**Cartera en Incumplimiento M$**	**Total M$**
Saldo al 1 de enero de 2024	16.188.266	17.817.563	34.005.829
Constitución / liberación de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	3.313.782	1.846.340	5.160.122
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(4.345.978)	9.780.143	5.434.165
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	441.897	(1.819.610)	(1.377.713)
Nuevos créditos originados	1.504.842	192.193	1.697.035
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(1.242.938)	(4.632.421)	(5.875.359)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(643.967)	(643.967)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2024	15.859.871	22.540.241	38.400.112

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

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

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones de consumo	Cartera Normal M$	Cartera en Incumplimiento M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2025	200.057.321	167.331.576	367.388.897
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	72.783.024	24.557.556	97.340.580
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(71.030.235)	86.480.379	15.450.144
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	2.947.156	(19.149.429)	(16.202.273)
Nuevos créditos originados	42.364.989	44.176.307	86.541.296
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	89.547.019	843.386	90.390.405
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(134.743.642)	(46.585.309)	(181.328.951)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(95.424.388)	(95.424.388)
Recuperación de créditos castigados	559.427	—	559.427
Cambios en modelos y metodologías	43.986.703	(7.327.994)	36.658.709
Diferencias de cambio	(149.798)	(1.812)	(151.610)
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2025	246.321.964	154.900.272	401.222.236

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones de consumo	Cartera Normal M$	Cartera en Incumplimiento M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2024	214.872.704	153.884.513	368.757.217
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	169.484.054	78.922.631	248.406.685
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(129.215.109)	167.499.525	38.284.416
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	15.115.290	(38.101.591)	(22.986.301)
Nuevos créditos originados	92.911.334	78.147.783	171.059.117
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	79.922.137	2.538.577	82.460.714
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	(4)	—	(4)
Pago de créditos	(245.468.584)	(65.987.023)	(311.455.607)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(209.576.802)	(209.576.802)
Recuperación de créditos castigados	2.309.864	—	2.309.864
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	125.635	3.963	129.598
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2024	200.057.321	167.331.576	367.388.897

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones riesgo de créditos 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 Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		
Exposición por créditos contingentes	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2025	41.207.933	5.343.376	2.893.339	14.399.686	3.692.183	67.536.517
Constitución / (liberación) de provisiones por:						
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	2.667.870	7.406.628	168.619	949.297	1.019.911	12.212.325
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):						
Normal individual hasta Subestándar	(99.698)	—	233.214	—	—	133.516
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(312)	—	—	25.450	—	25.138
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(94.543)	199.861	—	105.318
Subestándar hasta Normal individual	6.507	—	(11.635)	—	—	(5.128)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	68	(16.756)	—	(16.688)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	97	—	—	(18.184)	—	(18.087)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(156.017)	—	—	1.649.714	1.493.697
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	9.841	—	—	(840.359)	(830.518)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	34.525	(30.088)	19.626	—	—	24.063
Nuevos créditos contingentes otorgados	16.716.453	1.350.691	3.915.256	24.701	243.952	22.251.053
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(575.341)	495.378	(7.986)	(752.469)	(792.329)	(1.632.747)
Cambios en modelos y metodologías	—	27.208.212	—	—	530.804	27.739.016
Diferencias de cambio	(393.858)	(637.900)	(7.187)	(13.102)	(101.267)	(1.153.314)
Otros cambios en provisiones	(19.414.020)	(7.954.386)	(3.938.667)	(920.822)	(1.285.193)	(33.513.088)
Saldo al 30 de junio de 2025	40.150.156	33.035.735	3.170.104	13.877.662	4.117.416	94.351.073

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio					
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		
Exposición por créditos contingentes	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2024	42.022.829	4.966.924	4.016.492	6.102.163	4.118.764	61.227.172
Constitución / (liberación) de provisiones por:						
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	9.096.302	4.119.321	177.662	3.755.478	2.566.328	19.715.091
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):						
Normal individual hasta Subestándar	(172.841)	—	278.811	—	—	105.970
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(5.541)	—	—	64.617	—	59.076
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(1.086.284)	9.063.551	—	7.977.267
Subestándar hasta Normal individual	65.194	—	(106.764)	—	—	(41.570)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	5.395	(74.232)	—	(68.837)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	56	—	—	(9.331)	—	(9.275)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(125.308)	—	—	3.303.402	3.178.094
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	3.148	—	—	(2.647.051)	(2.643.903)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	63.725	(48.347)	5.405	3.616	(16.562)	7.837
Nuevos créditos contingentes otorgados	35.457.322	1.686.845	13.542.967	558.894	534.399	51.780.427
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(1.382.082)	(3.100.190)	(134.947)	(1.220.373)	(1.436.123)	(7.273.715)
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	970.943	226.854	12.752	26.930	189.533	1.427.012
Otros cambios en provisiones	(44.907.974)	(2.385.871)	(13.818.150)	(3.871.627)	(2.920.507)	(67.904.129)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	41.207.933	5.343.376	2.893.339	14.399.686	3.692.183	67.536.517

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(g) Actividad económica

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

	Colocaciones y Exposición a Créditos Contingentes						Provisiones Constituidas					
	Créditos en el						Créditos en el					
	País		Exterior		Total	Total	País		Exterior		Total	Total
	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Adeudado por bancos	**244**	**300.041.667**	**243.937.453**	**367.661.365**	**243.937.697**	**667.703.032**	**(1)**	**(154.521)**	**(573.407)**	**(733.597)**	**(573.408)**	**(888.118)**
Colocaciones comerciales												
Agricultura y ganadería	753.350.299	750.477.644	—	—	753.350.299	750.477.644	(12.656.460)	(13.556.190)	—	—	(12.656.460)	(13.556.190)
Fruticultura	690.966.493	729.644.819	—	—	690.966.493	729.644.819	(11.930.745)	(11.754.891)	—	—	(11.930.745)	(11.754.891)
Silvicultura	87.951.093	89.520.326	—	—	87.951.093	89.520.326	(4.761.801)	(4.100.490)	—	—	(4.761.801)	(4.100.490)
Pesca	42.799.002	29.363.642	—	—	42.799.002	29.363.642	(3.949.761)	(2.890.156)	—	—	(3.949.761)	(2.890.156)
Minería	575.695.967	864.692.384	—	—	575.695.967	864.692.384	(3.358.604)	(4.781.136)	—	—	(3.358.604)	(4.781.136)
Petróleo y gas natural	127.649	210.798	—	—	127.649	210.798	(7.502)	(7.552)	—	—	(7.502)	(7.552)
Industria manufacturera de productos;												
Alimenticios, bebidas y tabaco	809.332.089	656.888.521	—	—	809.332.089	656.888.521	(13.727.562)	(11.773.159)	—	—	(13.727.562)	(11.773.159)
Textil, cuero y calzado	25.429.956	28.712.446	—	—	25.429.956	28.712.446	(796.066)	(909.676)	—	—	(796.066)	(909.676)
Maderas y muebles	85.653.017	89.196.020	—	—	85.653.017	89.196.020	(2.611.411)	(2.479.049)	—	—	(2.611.411)	(2.479.049)
Celulosa, papel e imprentas	14.141.787	15.837.698	—	—	14.141.787	15.837.698	(520.185)	(441.749)	—	—	(520.185)	(441.749)
Químicos y derivados del petróleo	205.570.429	321.592.535	—	—	205.570.429	321.592.535	(5.466.702)	(7.422.033)	—	—	(5.466.702)	(7.422.033)
Metálicos, no metálicos, maquinaria u otros	479.408.574	481.777.587	—	—	479.408.574	481.777.587	(10.410.769)	(10.847.673)	—	—	(10.410.769)	(10.847.673)
Electricidad, gas y agua	193.699.794	241.940.732	111.241.667	104.988.377	304.941.461	346.929.109	(2.917.573)	(3.078.268)	(150.998)	(149.172)	(3.068.571)	(3.227.440)
Construcción de viviendas	164.211.673	193.922.691	—	—	164.211.673	193.922.691	(5.296.628)	(5.608.127)	—	—	(5.296.628)	(5.608.127)
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	513.851.469	481.437.210	—	—	513.851.469	481.437.210	(10.794.632)	(10.461.546)	—	—	(10.794.632)	(10.461.546)
Comercio por mayor	1.462.400.552	1.578.109.354	—	—	1.462.400.552	1.578.109.354	(51.209.104)	(47.597.662)	—	—	(51.209.104)	(47.597.662)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	1.075.442.817	1.038.500.982	—	—	1.075.442.817	1.038.500.982	(45.989.596)	(41.041.786)	—	—	(45.989.596)	(41.041.786)
Transporte y almacenamiento	1.053.309.350	1.033.065.652	—	—	1.053.309.350	1.033.065.652	(25.160.197)	(28.038.917)	—	—	(25.160.197)	(28.038.917)
Telecomunicaciones	224.235.686	213.991.997	—	—	224.235.686	213.991.997	(4.097.608)	(3.015.228)	—	—	(4.097.608)	(3.015.228)
Servicios financieros	2.943.447.302	2.994.709.291	—	—	2.943.447.302	2.994.709.291	(25.600.629)	(27.469.909)	—	—	(25.600.629)	(27.469.909)
Servicios empresariales	2.177.228.507	1.965.846.701	—	—	2.177.228.507	1.965.846.701	(52.696.389)	(53.498.597)	—	—	(52.696.389)	(53.498.597)
Servicios de bienes inmuebles	3.515.987.530	3.345.600.260	2.403.513	14.881.814	3.518.391.043	3.360.482.074	(23.214.934)	(23.908.170)	(5.258)	(818.501)	(23.220.192)	(24.726.671)
Préstamos estudiantiles	50.649.293	52.280.350	—	—	50.649.293	52.280.350	(4.441.360)	(4.564.355)	—	—	(4.441.360)	(4.564.355)
Administración pública, defensa y carabineros	27.012.141	16.882.362	—	—	27.012.141	16.882.362	(273.680)	(207.200)	—	—	(273.680)	(207.200)
Servicios sociales y otros servicios comunales	894.576.482	898.419.321	—	—	894.576.482	898.419.321	(18.410.396)	(16.821.193)	—	—	(18.410.396)	(16.821.193)
Servicios personales	1.877.981.852	1.872.736.158	—	—	1.877.981.852	1.872.736.158	(42.942.473)	(43.052.313)	—	—	(42.942.473)	(43.052.313)
Subtotal	**19.944.460.803**	**19.985.357.481**	**113.645.180**	**119.870.191**	**20.058.105.983**	**20.105.227.672**	**(383.242.767)**	**(379.327.025)**	**(156.256)**	**(967.673)**	**(383.399.023)**	**(380.294.698)**
Colocaciones para vivienda	**13.719.761.384**	**13.218.586.106**	—	—	**13.719.761.384**	**13.218.586.106**	**(39.969.668)**	**(38.400.112)**	—	—	**(39.969.668)**	**(38.400.112)**
Colocaciones de consumo	**5.571.466.283**	**5.551.305.483**	—	—	**5.571.466.283**	**5.551.305.483**	**(401.222.236)**	**(367.388.897)**	—	—	**(401.222.236)**	**(367.388.897)**
Exposición por créditos contingentes	**15.207.003.011**	**15.080.768.861**	—	—	**15.207.003.011**	**15.080.768.861**	**(94.351.073)**	**(67.536.517)**	—	—	**(94.351.073)**	**(67.536.517)**

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

Al 30 de junio de 2025

	Colocaciones para Vivienda (M$)						Provisiones Constituidas de Colocaciones para Vivienda (M$)					
	Días de mora al cierre del período						Días de mora al cierre del período					
Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total
PVG <=40%	2.056.627.681	37.248.170	17.385.693	8.122.458	19.463.719	2.138.847.721	(1.668.197)	(508.816)	(510.290)	(289.450)	(1.077.282)	(4.054.035)
40% < PVG <= 80%	9.759.279.404	230.780.137	105.505.561	49.830.612	164.284.076	10.309.679.790	(10.758.010)	(3.953.886)	(3.547.657)	(2.075.542)	(9.814.859)	(30.149.954)
80% < PVG <= 90%	654.346.362	8.715.304	4.718.348	1.541.508	7.450.407	676.771.929	(1.452.545)	(266.836)	(348.935)	(153.637)	(1.266.244)	(3.488.197)
PVG > 90%	589.422.834	2.052.812	117.224	66.133	2.802.941	594.461.944	(1.579.270)	(60.744)	(3.949)	(11.138)	(622.381)	(2.277.482)
Total	13.059.676.281	278.796.423	127.726.826	59.560.711	194.001.143	13.719.761.384	(15.458.022)	(4.790.282)	(4.410.831)	(2.529.767)	(12.780.766)	(39.969.668)

Al 31 de diciembre de 2024

	Colocaciones para Vivienda (M$)						Provisiones Constituidas de Colocaciones para Vivienda (M$)					
	Días de mora al cierre del ejercicio						Días de mora al cierre del ejercicio					
Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total
PVG <=40%	1.936.054.950	32.620.259	15.535.673	6.165.212	17.148.191	2.007.524.285	(1.404.332)	(480.304)	(427.451)	(226.446)	(964.119)	(3.502.652)
40% < PVG <= 80%	9.566.994.674	232.095.041	106.603.641	46.471.419	147.162.187	10.099.326.962	(10.565.357)	(4.021.422)	(3.334.421)	(1.893.334)	(8.749.211)	(28.563.745)
80% < PVG <= 90%	623.624.308	10.067.980	3.846.131	1.801.073	7.689.791	647.029.283	(1.650.064)	(351.768)	(308.946)	(183.900)	(1.278.723)	(3.773.401)
PVG > 90%	457.769.304	1.441.496	441.535	591.069	4.462.172	464.705.576	(1.431.559)	(61.854)	(36.775)	(50.991)	(979.135)	(2.560.314)
Total	12.584.443.236	276.224.776	126.426.980	55.028.773	176.462.341	13.218.586.106	(15.051.312)	(4.915.348)	(4.107.593)	(2.354.671)	(11.971.188)	(38.400.112)

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

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

Al 30 de junio de 2025	Individual																				Grupal				Provisión Deducible Garantías Fogape Covid 19
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento							Total	Cartera Normal	Cartera Incumplimiento	Total	Total	
	A1 M$	A2 M$	A3 M$	A4 M$	A5 M$	A6 M$	Subtotal M$	B1 M$	B2 M$	B3 M$	B4 M$	Subtotal M$	C1 M$	C2 M$	C3 M$	C4 M$	C5 M$	C6 M$	Subtotal M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Adeudado por bancos																									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	206.277.932	—	—	—	206.277.932	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	206.277.932	—	—	—	206.277.932	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	244	—	—	—	244	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	244	—	—	—	244	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	23.129.219	9.873.477	4.656.825	—	—	37.659.521	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	37.659.521	—	—	—	37.659.521	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	23.129.219	216.151.653	4.656.825			243.937.697	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	243.937.697	—	—	—	243.937.697	—
Provisiones constituidas	—	19.082	472.832	81.494	—	—	573.408	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	573.408	—	—	—	573.408	—
% Provisiones constituidas	—	0,08%	0,22%	1,75%	—	—	0,24%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,24%	—	—	—	0,24%	—
Colocaciones comerciales																									
Préstamos comerciales	—	1.213.429.706	1.724.005.632	1.870.900.806	3.811.055.960	2.087.022.859	10.706.414.963	89.709.479	45.788.921	30.798.300	13.955.581	180.252.281	84.317.523	39.873.149	13.054.186	29.149.578	12.552.092	33.311.840	212.258.368	11.098.925.612	3.849.536.701	352.171.597	4.201.708.298	15.300.633.910	2.192.786
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	206.842.214	250.747.701	143.305.841	261.716.375	208.599.117	1.071.211.248	7.507.771	7.682.882	57.223	—	15.247.876	8.052.060	—	—	424.743	—	1.678.062	10.154.865	1.096.613.989	3.754.472	183.280	3.937.752	1.100.551.741	—
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	—	—	—	—	—	85.411	85.411	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	85.411	—	—	—	85.411	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	6.262.728	64.528.915	103.038.208	163.758.428	188.475.763	526.064.042	4.981.137	533.543	480.748	—	5.995.428	80.591	—	—	131.836	1.430.753	2.276.105	3.919.285	535.978.755	42.683.813	2.335.371	45.019.184	580.997.939	—
Créditos comercio exterior terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Deudores en cuentas corrientes	—	1.296.958	6.362.025	28.869.815	28.742.395	24.853.211	90.124.404	3.429.446	1.277.427	258.305	158.708	5.123.886	487.047	143.745	1.044.776	628.223	118.383	1.872.445	4.294.619	99.542.909	88.887.696	2.151.026	91.038.722	190.581.631	—
Deudores por tarjetas de crédito	—	389.595	1.549.924	4.213.590	11.031.276	10.383.879	27.568.264	703.401	260.102	75.749	26.314	1.065.566	218.183	86.040	36.711	39.040	111.458	852.983	1.344.415	29.978.245	86.048.126	11.715.237	97.763.363	127.741.608	—
Operaciones de factoraje	43.919	156.997.333	146.651.872	24.091.310	201.216.966	101.551.823	630.553.223	5.326.167	23.907	1.272	—	5.351.346	—	20.262	—	—	—	85.792	106.054	636.010.623	32.430.022	68.397	32.498.419	668.509.042	—
Operaciones de leasing financiero comerciales	—	45.718.770	86.587.315	306.300.437	677.720.659	527.553.161	1.643.880.342	20.397.526	5.984.100	1.647.472	2.196.455	30.225.553	3.977.014	8.420.219	13.138.786	10.925.137	2.092.434	642.278	39.195.868	1.713.301.763	294.346.788	13.826.254	308.173.042	2.021.474.805	361.731
Préstamos estudiantiles	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	47.581.353	3.067.940	50.649.293	50.649.293	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	424.396	1.525.141	1.125.499	2.534.425	2.407.044	8.016.505	62.242	83.680	467	318	146.707	76.062	7.262	463.563	142.900	755.905	5.297.011	6.742.703	14.905.915	816.737	1.157.951	1.974.688	16.880.603	—
Subtotal	43.919	1.631.361.700	2.281.958.525	2.481.845.506	5.157.776.484	3.150.932.268	14.703.918.402	132.117.169	61.634.562	33.319.536	16.337.376	243.408.643	97.208.480	48.550.677	27.738.022	41.441.457	17.061.025	46.016.516	278.016.177	15.225.343.222	4.446.085.708	386.677.053	4.832.762.761	20.058.105.983	
Provisiones constituidas	16	1.115.516	3.645.801	20.696.602	58.296.091	78.424.230	162.178.256	3.433.656	1.962.159	436.272	530.389	6.362.476	1.944.170	4.855.068	6.934.506	16.576.583	11.089.666	41.414.864	82.814.857	251.355.589	39.977.639	89.511.278	129.488.917	380.844.506	2.554.517
% Provisiones constituidas	0,04%	0,07%	0,16%	0,83%	1,13%	2,49%	1,10%	2,60%	3,18%	1,31%	3,25%	2,61%	2,00%	10,00%	25,00%	40,00%	65,00%	90,00%	29,79%	1,65%	0,90%	23,15%	2,68%	1,90%	—

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

								Individual														Grupal			Provisión Deducible Garantías Fogape Covid 19
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento							Total	Cartera	Cartera	Total	Total	
Al 31 de diciembre de 2024	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal		Normal	Incumplimiento			
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Adeudado por bancos																									
Préstamos interbancarios de liquidez	200.027.778	100.013.889	—	—	—	—	300.041.667	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	300.041.667	—	—	—	300.041.667	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	269.191.229	—	—	—	269.191.229	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	269.191.229	—	—	—	269.191.229	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	14.614.407	32.260.317	51.595.412		—	—	98.470.136	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	98.470.136	—	—	—	98.470.136	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	214.642.185	132.274.206	320.786.641	—	—	—	667.703.032	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	667.703.032	—	—	—	667.703.032	—
Provisiones constituidas	77.271	109.126	701.721	—	—	—	888.118	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	888.118	—	—	—	888.118	—
% Provisiones constituidas	0,04%	0,08%	0,22%	—	—	—	0,13%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,13%	—	—	—	0,13%	—
Colocaciones comerciales																									
Préstamos comerciales	—	978.748.246	1.683.110.708	2.093.768.646	3.504.562.647	2.252.173.341	10.512.363.588	98.730.187	51.153.218	35.812.454	9.031.709	194.727.568	86.932.562	37.378.961	12.894.386	34.842.670	11.762.891	35.655.576	219.467.046	10.926.558.202	3.835.556.755	350.892.383	4.186.449.138	15.113.007.340	2.763.937
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	563.236.928	298.741.702	198.222.285	209.935.750	158.690.906	1.428.827.571	4.414.316	2.593.557	—	—	7.007.873	8.494.890	—	—	333.732	—	1.644.503	10.473.125	1.446.308.569	3.006.470	394.673	3.401.143	1.449.709.712	—
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	—	—	—	—	—	161.832	161.832	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	161.832	—	—	—	161.832	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	10.606.567	47.175.949	98.072.680	178.454.233	169.514.402	503.823.831	5.419.814	274.574	1		5.694.389	383.658			140.805	1.639.864	1.038.177	3.202.504	512.720.724	46.538.222	3.037.577	49.575.799	562.296.523	—
Créditos comercio exterior terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Deudores en cuentas corrientes	41	11.636	24.388.192	31.692.561	19.000.466	22.328.989	97.421.885	3.033.628	1.124.087	923.111	188.530	5.269.356	513.252	85.801	1.060.244	593.419	151.039	1.646.884	4.050.639	106.741.880	87.836.157	2.241.390	90.077.547	196.819.427	—
Deudores por tarjetas de crédito	—	293.606	1.290.602	3.935.894	10.178.627	9.801.520	25.500.249	664.895	331.761	111.730	11.645	1.120.031	234.738	70.043	48.527	74.223	195.768	818.167	1.441.466	28.061.746	84.720.630	10.967.652	95.688.282	123.750.028	—
Operaciones de factoraje	2.081.196	159.860.804	108.439.090	29.667.057	163.281.660	92.436.134	555.765.941	4.041.786	72.592	—	—	4.114.378	—	—	—	—	—	27.413	27.413	559.907.732	36.830.412	174.958	37.005.370	596.913.102	—
Operaciones de leasing financiero comerciales	—	49.621.141	77.815.577	334.046.042	636.572.588	516.572.412	1.614.627.760	16.017.165	10.618.624	1.183.594	423.560	28.242.943	4.620.949	4.615.884	14.386.898	11.240.962	2.418.676	680.131	37.963.500	1.680.834.203	296.248.419	13.941.082	310.189.501	1.991.023.704	396.997
Préstamos estudiantiles	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	48.804.260	3.476.090	52.280.350	52.280.350	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	478.786	1.649.050	1.352.085	2.651.068	2.632.699	8.763.688	66.207	50.771	4.007	153	121.138	237.437	11.755	181.469	347.352	786.130	6.576.814	8.140.957	17.025.783	965.065	1.274.806	2.239.871	19.265.654	—
Subtotal	2.081.237	1.762.857.714	2.242.610.870	2.790.757.250	4.724.637.039	3.224.312.235	14.747.256.345	132.387.998	66.219.184	38.034.897	9.655.597	246.297.676	101.417.486	42.162.444	28.571.524	47.573.163	16.954.368	48.087.665	284.766.650	15.278.320.671	4.440.506.390	386.400.611	4.826.907.001	20.105.227.672	—
Provisiones constituidas	749	1.187.588	3.493.886	24.870.714	51.770.532	77.010.918	158.334.387	2.864.900	639.221	427.949	515.958	4.448.028	2.028.350	4.216.244	7.142.881	19.029.265	11.020.339	43.278.899	86.715.978	249.498.393	37.198.946	90.436.425	127.635.371	377.133.764	3.160.934
% Provisiones constituidas	0,04%	0,07%	0,16%	0,89%	1,10%	2,39%	1,07%	2,16%	0,97%	1,13%	5,34%	1,81%	2,00%	10,00%	25,00%	40,00%	65,00%	90,00%	30,45%	1,63%	0,84%	23,40%	2,64%	1,88%	—

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

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

	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas								
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total	Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo Financiero Neto
Al 30 de junio de 2025	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Adeudado por bancos															
0 días	231.129.148	—	—	—	—	231.129.148	(559.463)	—	—	—	—	(559.463)	—	(559.463)	
1 a 29 días	12.808.549	—	—	—	—	12.808.549	(13.945)	—	—	—	—	(13.945)	—	(13.945)	
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	243.937.697	—	—	—	—	243.937.697	(573.408)	—	—	—	—	(573.408)	—	(573.408)	243.364.289
Colocaciones comerciales															
0 días	14.465.141.167	4.236.502.687	191.075.847	109.761.454	94.584.796	19.097.065.951	(158.561.076)	(30.893.335)	(5.173.893)	(28.139.018)	(17.671.914)	(240.439.236)	(2.517.742)	(242.956.978)	
1 a 29 días	232.490.340	149.870.205	27.349.105	28.370.964	39.452.062	477.532.676	(3.518.884)	(4.992.182)	(589.578)	(4.709.079)	(7.270.168)	(21.079.891)	(6.346)	(21.086.237)	
30 a 59 días	6.264.101	46.630.374	16.966.949	25.788.618	37.511.987	133.162.029	(96.451)	(2.793.515)	(339.226)	(3.701.766)	(6.506.519)	(13.437.477)	(2.393)	(13.439.870)	
60 a 89 días	22.794	13.082.442	8.016.742	22.555.579	23.404.830	67.082.387	(1.845)	(1.298.607)	(259.779)	(13.124.850)	(4.310.899)	(18.995.980)	(10)	(18.995.990)	
> = 90 días	—	—	—	91.539.562	191.723.378	283.262.940	—	—	—	(33.140.144)	(53.751.778)	(86.891.922)	(28.026)	(86.919.948)	
Subtotal	14.703.918.402	4.446.085.708	243.408.643	278.016.177	386.677.053	20.058.105.983	(162.178.256)	(39.977.639)	(6.362.476)	(82.814.857)	(89.511.278)	(380.844.506)	(2.554.517)	(383.399.023)	19.674.706.960
Colocaciones para vivienda															
0 días	—	12.984.401.569	—	—	75.274.712	13.059.676.281	—	(10.442.627)	—	—	(5.015.395)	(15.458.022)	—	(15.458.022)	
1 a 29 días	—	243.753.709	—	—	35.042.714	278.796.423	—	(2.640.755)	—	—	(2.149.527)	(4.790.282)	—	(4.790.282)	
30 a 59 días	—	85.613.754	—	—	42.113.072	127.726.826	—	(1.719.745)	—	—	(2.691.086)	(4.410.831)	—	(4.410.831)	
60 a 89 días	—	32.485.995	—	—	27.074.716	59.560.711	—	(825.200)	—	—	(1.704.567)	(2.529.767)	—	(2.529.767)	
> = 90 días	—	—	—	—	194.001.143	194.001.143	—	—	—	—	(12.780.766)	(12.780.766)	—	(12.780.766)	
Subtotal	—	13.346.255.027	—	—	373.506.357	13.719.761.384	—	(15.628.327)	—	—	(24.341.341)	(39.969.668)	—	(39.969.668)	13.679.791.716
Colocaciones de consumo															
0 días	—	5.028.738.161	—	—	85.872.906	5.114.611.067	—	(188.590.182)	—	—	(47.105.610)	(235.695.792)	—	(235.695.792)	
1 a 29 días	—	181.903.075	—	—	31.017.055	212.920.130	—	(26.307.371)	—	—	(17.037.027)	(43.344.398)	—	(43.344.398)	
30 a 59 días	—	59.384.689	—	—	38.783.138	98.167.827	—	(21.224.958)	—	—	(21.284.389)	(42.509.347)	—	(42.509.347)	
60 a 89 días	—	21.525.691	—	—	23.790.244	45.315.935	—	(10.199.453)	—	—	(13.410.059)	(23.609.512)	—	(23.609.512)	
> = 90 días	—	—	—	—	100.451.324	100.451.324	—	—	—	—	(56.063.187)	(56.063.187)	—	(56.063.187)	
Subtotal	—	5.291.551.616	—	—	279.914.667	5.571.466.283	—	(246.321.964)	—	—	(154.900.272)	(401.222.236)	—	(401.222.236)	5.170.244.047
Total Colocaciones	14.947.856.099	23.083.892.351	243.408.643	278.016.177	1.040.098.077	39.593.271.347	(162.751.664)	(301.927.930)	(6.362.476)	(82.814.857)	(268.752.891)	(822.609.818)	(2.554.517)	(825.164.335)	38.768.107.012

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas								
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total	Deducible garantías FOGAPE Covid-19	Total	Activo Financiero Neto
Al 31 de diciembre de 2024	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Adeudado por bancos															
0 días	596.974.072	—	—	—	—	596.974.072	(799.869)	—	—	—	—	(799.869)	—	(799.869)	
1 a 29 días	70.728.960	—	—	—	—	70.728.960	(88.249)	—	—	—	—	(88.249)	—	(88.249)	
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	667.703.032	—	—	—	—	667.703.032	(888.118)	—	—	—	—	(888.118)	—	(888.118)	666.814.914
Colocaciones comerciales															
0 días	14.515.545.458	4.237.304.189	212.286.508	145.211.021	103.514.228	19.213.861.404	(155.357.485)	(28.182.743)	(3.855.161)	(35.616.132)	(18.814.081)	(241.825.602)	(3.064.079)	(244.889.681)	
1 a 29 días	218.096.593	147.190.565	22.083.496	18.359.792	36.054.980	441.785.426	(2.811.368)	(4.690.851)	(381.913)	(3.257.082)	(7.206.525)	(18.347.739)	(55.935)	(18.403.674)	
30 a 59 días	13.549.319	43.058.158	9.856.066	22.309.604	34.271.384	123.044.531	(164.789)	(2.899.915)	(156.176)	(11.012.030)	(6.467.720)	(20.700.630)	(127)	(20.700.757)	
60 a 89 días	64.975	12.953.478	2.071.606	8.749.383	20.849.766	44.689.208	(745)	(1.425.437)	(54.778)	(1.460.525)	(4.362.232)	(7.303.717)	(1.642)	(7.305.359)	
> = 90 días	—	—	—	90.136.850	191.710.253	281.847.103	—	—	—	(35.370.209)	(53.585.867)	(88.956.076)	(39.151)	(88.995.227)	
Subtotal	14.747.256.345	4.440.506.390	246.297.676	284.766.650	386.400.611	20.105.227.672	(158.334.387)	(37.198.946)	(4.448.028)	(86.715.978)	(90.436.425)	(377.133.764)	(3.160.934)	(380.294.698)	19.724.932.974
Colocaciones para vivienda															
0 días	—	12.518.932.575	—	—	65.510.661	12.584.443.236	—	(10.522.830)	—	—	(4.528.482)	(15.051.312)	—	(15.051.312)	
1 a 29 días	—	240.310.032	—	—	35.914.744	276.224.776	—	(2.662.473)	—	—	(2.252.875)	(4.915.348)	—	(4.915.348)	
30 a 59 días	—	90.397.250	—	—	36.029.730	126.426.980	—	(1.842.695)	—	—	(2.264.898)	(4.107.593)	—	(4.107.593)	
60 a 89 días	—	30.983.881	—	—	24.044.892	55.028.773	—	(831.873)	—	—	(1.522.798)	(2.354.671)	—	(2.354.671)	
> = 90 días	—	—	—	—	176.462.341	176.462.341	—	—	—	—	(11.971.188)	(11.971.188)	—	(11.971.188)	
Subtotal	—	12.880.623.738	—	—	337.962.368	13.218.586.106	—	(15.859.871)	—	—	(22.540.241)	(38.400.112)	—	(38.400.112)	13.180.185.994
Colocaciones de consumo															
0 días	—	5.010.754.920	—	—	92.972.542	5.103.727.462	—	(148.954.001)	—	—	(47.822.488)	(196.776.489)	—	(196.776.489)	
1 a 29 días	—	176.897.422	—	—	34.243.213	211.140.635	—	(28.927.501)	—	—	(19.033.249)	(47.960.750)	—	(47.960.750)	
30 a 59 días	—	53.655.210	—	—	36.266.312	89.921.522	—	(15.507.919)	—	—	(23.119.182)	(38.627.101)	—	(38.627.101)	
60 a 89 días	—	17.655.878	—	—	25.992.805	43.648.683	—	(6.667.900)	—	—	(15.490.291)	(22.158.191)	—	(22.158.191)	
> = 90 días	—	—	—	—	102.867.181	102.867.181	—	—	—	—	(61.866.366)	(61.866.366)	—	(61.866.366)	
Subtotal	—	5.258.963.430	—	—	292.342.053	5.551.305.483	—	(200.057.321)	—	—	(167.331.576)	(367.388.897)	—	(367.388.897)	5.183.916.586
Total Colocaciones	15.414.959.377	22.580.093.558	246.297.676	284.766.650	1.016.705.032	39.542.822.293	(159.222.505)	(253.116.138)	(4.448.028)	(86.715.978)	(280.308.242)	(783.810.891)	(3.160.934)	(786.971.825)	38.755.850.468

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.11 – Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(k) Contratos de leasing financiero

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

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar (*)	
	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Hasta 1 año	687.242.292	668.950.810	(101.331.304)	(99.074.773)	585.910.988	569.876.037
Desde 1 hasta 2 años	500.443.962	501.064.585	(71.827.624)	(71.170.078)	428.616.338	429.894.507
Desde 2 hasta 3 años	348.370.043	343.985.088	(45.678.059)	(45.054.973)	302.691.984	298.930.115
Desde 3 hasta 4 años	215.542.003	211.905.406	(30.203.412)	(29.193.498)	185.338.591	182.711.908
Desde 4 hasta 5 años	168.231.409	165.414.266	(20.886.797)	(20.517.381)	147.344.612	144.896.885
Más de 5 años	412.052.947	401.645.322	(47.168.296)	(45.823.019)	364.884.651	355.822.303
Total	2.331.882.656	2.292.965.477	(317.095.492)	(310.833.722)	2.014.787.164	1.982.131.755

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M$7.495.923 al 30 de junio de 2025 (M$9.212.082 en diciembre de 2024).

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

(l) Compra de cartera de colocaciones

Durante el período terminado al 30 de junio de 2025 y el ejercicio 2024 no se efectuaron compras de cartera.

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

Durante el período 2024 se realizaron las siguientes ventas;

	Junio 2024			
	Valor créditos M$	Provisión M$	Valor de venta M$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M$
Venta de colocaciones vigentes	2.327.193	228.279	2.327.193	228.279
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
Total	2.327.193	228.279	2.327.193	228.279

Al 30 de junio de 2025 no existieron ventas o cesiones de créditos de la cartera de colocaciones.

(n) Securitización de Activos Propios

Durante el período 2025 y el ejercicio 2024, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.12 – Inversiones en Sociedades

(a) En el rubro "Inversiones en sociedades" se presentan inversiones por M$80.478.511 al 30 de junio de 2025 (M$76.769.368 al 31 de diciembre de 2024), según el siguiente detalle:

		% de Participación		Activo	
		Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2025	Diciembre 2024
Sociedad	Accionista	%	%	M$	M$
Asociadas					
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	41.147.127	38.659.665
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	6.176.990	5.447.559
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	5.230.413	6.784.215
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	2.795.359	2.703.673
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Banco de Chile	12,33	12,33	1.910.405	1.902.135
Administrador Financiero de Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	1.807.820	2.210.292
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	1.388.372	1.311.913
Subtotal Asociadas				60.456.486	59.019.452
Negocio Conjunto					
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	8.879.385	8.257.935
Subtotal Negocio Conjunto				8.879.385	8.257.935
Subtotal				69.335.871	67.277.387
Inversiones Minoritarias					
Holding Bursátil Regional S.A. (1)	Banchile Corredores de Bolsa			8.449.055	6.919.500
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex) (1)	Banco de Chile			2.230.687	2.102.810
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores (1)	Banchile Corredores de Bolsa			349.500	349.500
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)	Banco de Chile			105.411	112.184
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa			7.987	7.987
Subtotal Inversiones Minoritarias				11.142.640	9.491.981
Total				80.478.511	76.769.368

(1) 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.

(b) El movimiento de las inversiones en sociedades registradas bajo el método de la participación en los períodos 2025 y 2024, es el siguiente:

	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Valor libro inicial	67.277.387	65.082.431
Adquisición de inversiones	—	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto	5.406.982	3.763.877
Dividendos percibidos	(3.374.096)	(1.770.129)
Otros	25.598	(6.328)
Total	69.335.871	67.069.851

(c) Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2025 y 2024 no se han producido deterioros en estas inversiones.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.12 – Inversiones en Sociedades (continuación)

(d) Información Financiera resumida de Asociadas y Negocios Conjuntos:

	Asociadas							Negocio Conjunto
Junio 2025	**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 Depósito de Valores S.A. M$**	**Redbanc S.A. M$**	**Transbank S.A. M$**	**Administrador Financiero de Transantiago S.A. M$**	**Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. M$**	**Servipag Ltda. M$**
Activos corrientes	15.404.237	1.357.926	134.538	15.234.918	1.266.887.399	61.038.883	25.645.559	65.517.725
Activos no corrientes	3.831.133	8.967.903	10.293.189	14.339.083	143.425.723	828.737	12.877.158	20.486.985
Total Activos	**19.235.370**	**10.325.829**	**10.427.727**	**29.574.001**	**1.410.313.122**	**61.867.620**	**38.522.717**	**86.004.710**
Pasivos corrientes	3.450.371	965.883	166	13.065.388	1.242.957.532	50.725.156	22.537.676	60.801.307
Pasivos no corrientes	372.596	335.391	—	496.914	10.043.748	2.415.093	688.111	7.444.633
Total Pasivos	**3.822.967**	**1.301.274**	**166**	**13.562.302**	**1.253.001.280**	**53.140.249**	**23.225.787**	**68.245.940**
Patrimonio	15.412.403	9.024.555	10.427.561	16.011.699	157.311.842	8.727.371	15.288.076	17.758.770
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	8.854	—
Total Pasivos y Patrimonio	**19.235.370**	**10.325.829**	**10.427.727**	**29.574.001**	**1.410.313.122**	**61.867.620**	**38.522.717**	**86.004.710**
Ingresos operacionales	9.479.874	3.229.520	610	27.022.536	376.822.993	2.164.073	4.110.713	17.821.917
Gastos operacionales	(6.228.709)	(2.390.204)	(21.586)	(24.599.591)	(308.639.846)	(1.079.162)	(3.621.749)	(16.858.637)
Otros gastos o ingresos	413.645	153.538	936.753	21.156	(56.592.029)	338.515	354.884	656.681
Utilidad antes de impuesto	**3.664.810**	**992.854**	**915.777**	**2.444.101**	**11.591.118**	**1.423.426**	**843.848**	**1.619.961**
Impuesto a la renta	(860.748)	(221.989)	—	(579.770)	(2.081.162)	(384.325)	(165.543)	(377.061)
Utilidad del período	**2.804.062**	**770.865**	**915.777**	**1.864.331**	**9.509.956**	**1.039.101**	**678.305**	**1.242.900**

	Asociadas							Negocio Conjunto
Diciembre 2024	**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 Depósito de Valores S.A. M$**	**Redbanc S.A. M$**	**Transbank S.A. M$**	**Administrador Financiero de Transantiago S.A. M$**	**Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. M$**	**Servipag Ltda. M$**
Activos corrientes	13.958.299	1.737.064	59.902	15.346.577	1.814.212.855	58.605.250	11.561.751	101.289.131
Activos no corrientes	9.461.706	8.222.672	10.036.009	14.062.311	161.533.308	887.072	11.538.403	21.033.872
Total Activos	**23.420.005**	**9.959.736**	**10.095.911**	**29.408.888**	**1.975.746.163**	**59.492.322**	**23.100.154**	**122.323.003**
Pasivos corrientes	3.585.342	1.120.073	551.139	13.365.767	1.811.753.048	46.985.207	7.285.580	98.808.218
Pasivos no corrientes	42.517	383.711	—	1.931.712	17.175.769	2.371.092	748.046	6.998.915
Total Pasivos	**3.627.859**	**1.503.784**	**551.139**	**15.297.479**	**1.828.928.817**	**49.356.299**	**8.033.626**	**105.807.133**
Patrimonio	19.792.146	8.455.952	9.544.772	14.111.409	146.817.346	10.136.023	15.057.948	16.515.870
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	8.580	—
Total Pasivos y Patrimonio	**23.420.005**	**9.959.736**	**10.095.911**	**29.408.888**	**1.975.746.163**	**59.492.322**	**23.100.154**	**122.323.003**
Ingresos operacionales	21.282.492	6.651.187	9.461	60.139.081	888.114.291	5.023.024	8.978.972	44.161.368
Gastos operacionales	(14.545.362)	(5.842.701)	(54.332)	(58.167.387)	(722.390.585)	(2.541.230)	(8.557.575)	(40.929.319)
Otros gastos o ingresos	741.025	389.830	1.847.450	233.940	(154.142.444)	1.425.062	1.002.311	1.185.217
Utilidad antes de impuesto	**7.478.155**	**1.198.316**	**1.802.579**	**2.205.634**	**11.581.262**	**3.906.856**	**1.423.708**	**4.417.266**
Impuesto a la renta	(1.852.829)	(231.200)	—	(466.513)	(1.735.855)	(855.395)	(201.563)	(1.065.814)
Utilidad del ejercicio	**5.625.326**	**967.116**	**1.802.579**	**1.739.121**	**9.845.407**	**3.051.461**	**1.222.145**	**3.351.452**

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.13 – Intangibles

(a) La composición del rubro al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	Junio 2025 Años	Diciembre 2024 Años	Junio 2025 Años	Diciembre 2024 Años	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Otros activos intangibles originados en forma independiente	6	6	4	4	405.345.191	379.545.323	(240.593.372)	(220.989.423)	164.751.819	158.555.900
Total					405.345.191	379.545.323	(240.593.372)	(220.989.423)	164.751.819	158.555.900

(a) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Saldo Bruto		
Saldo al 1 de enero	379.545.323	322.148.071
Adquisición	26.343.106	57.616.200
Retiros/Bajas	(538.475)	(218.948)
Reclasificación	(4.763)	—
Deterioro (*)	—	—
Total	405.345.191	379.545.323
Amortización Acumulada		
Saldo al 1 de enero	(220.989.423)	(184.943.838)
Amortización del período (**)	(20.142.840)	(36.264.533)
Retiros/Bajas	538.475	218.948
Reclasificación	416	—
Deterioro (*)	—	—
Total	(240.593.372)	(220.989.423)
Saldo Neto	164.751.819	158.555.900

(*) Ver Nota N° 42.37 sobre Deterioro de Activos no Financieros.
(**) Ver Nota N° 42.36 sobre Depreciación y Amortización.

(c) Al 30 de junio de 2025 el Banco mantiene M$11.712.252 (M$13.888.931 al 31 de diciembre de 2024) de activos asociados a desarrollos tecnológicos en ejecución.

(d) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024. Adicionalmente, no se mantienen activos intangibles entregados en garantía para el cumplimiento de obligaciones.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.14 – Activos Fijos

(a) La composición del rubro activo fijo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Depreciación promedio Remanente		Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Junio 2025 Años	Diciembre 2024 Años	Junio 2025 Años	Diciembre 2024 Años	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Tipo Activo Fijo:										
Terrenos y Edificios	25	26	17	18	328.969.539	327.860.833	(177.519.458)	(173.132.001)	151.450.081	154.728.832
Equipos	5	5	3	3	263.150.943	261.141.876	(241.209.675)	(236.147.768)	21.941.268	24.994.108
Otros	7	7	4	4	62.727.150	63.198.355	(53.667.720)	(53.848.382)	9.059.430	9.349.973
Total					654.847.632	652.201.064	(472.396.853)	(463.128.151)	182.450.779	189.072.913

(b) El movimiento del activo fijo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	Junio 2025			
	Terrenos y Edificios M$	Equipos M$	Otros M$	Total M$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2025	327.860.833	261.141.876	63.198.355	652.201.064
Reclasificación	806.443	(75.519)	(746.078)	(15.154)
Adiciones	2.418.208	2.949.733	1.051.322	6.419.263
Bajas y ventas del período	(2.089.941)	(860.084)	(776.236)	(3.726.261)
Deterioro (**)	(26.004)	(5.063)	(213)	(31.280)
Total	328.969.539	263.150.943	62.727.150	654.847.632
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2025	(173.132.001)	(236.147.768)	(53.848.382)	(463.128.151)
Reclasificación	(735.505)	52.803	682.702	—
Depreciación del período (*)	(4.895.466)	(5.971.286)	(1.237.956)	(12.104.708)
Bajas y ventas del período	1.243.514	856.576	735.916	2.836.006
Total	(177.519.458)	(241.209.675)	(53.667.720)	(472.396.853)
Saldo al 30 de junio de 2025	151.450.081	21.941.268	9.059.430	182.450.779

	Diciembre 2024			
	Terrenos y Edificios M$	Equipos M$	Otros M$	Total M$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2024	322.764.015	256.932.764	61.119.078	640.815.857
Adiciones	7.368.759	5.285.697	3.698.913	16.353.369
Bajas y ventas del ejercicio	(2.271.941)	(1.074.830)	(1.619.636)	(4.966.407)
Deterioro (***)	—	(1.755)	—	(1.755)
Total	327.860.833	261.141.876	63.198.355	652.201.064
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2024	(165.285.629)	(221.084.781)	(52.788.016)	(439.158.426)
Depreciación del período	(9.725.336)	(15.880.780)	(2.566.252)	(28.172.368)
Bajas y ventas del período	1.878.964	817.793	1.505.886	4.202.643
Total	(173.132.001)	(236.147.768)	(53.848.382)	(463.128.151)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	154.728.832	24.994.108	9.349.973	189.072.913

(*) Ver Nota N°42.36 sobre depreciación, amortización.
(**) Ver Nota N°42.37 sobre Deterioro de Activos no Financieros.
(***) No incluye provisión de castigo de activo por M$1.119.488 al 31 de diciembre de 2024.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.14 – Activos Fijos (continuación)

(c) Al 30 de junio de 2025 el Banco registra M$9.126.675 (M$5.510.248 al 31 de diciembre de 2024) en activos en proceso de construcción.

(d) Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existen restricciones sobre los bienes del activo fijo del Banco y sus subsidiarias. Adicionalmente, no se mantienen activos fijos entregados en garantía para el cumplimiento de obligaciones.

Nota 42.15 – Activos por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento

(a) La composición del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es la siguiente:

	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Categorías						
Edificios	123.334.803	126.655.783	(67.072.646)	(63.660.437)	56.262.157	62.995.346
Espacios para ATMs	39.358.719	36.081.831	(13.573.238)	(9.306.712)	25.785.481	26.775.119
Mejoras propiedades en arrendamiento	28.850.738	28.782.015	(22.147.596)	(21.673.952)	6.703.142	7.108.063
Total	191.544.260	191.519.629	(102.793.480)	(94.641.101)	88.750.780	96.878.528

(b) El movimiento del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	Junio 2025			
	Edificios M$	Espacios para ATMs M$	Mejoras propiedades en arrendamiento M$	Total M$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2025	126.655.783	36.081.831	28.782.015	191.519.629
Adiciones	3.554.483	3.427.930	272.439	7.254.852
Bajas	(6.653.524)	(151.042)	(203.716)	(7.008.282)
Remedición	(221.939)	—	—	(221.939)
Otros incrementales	—	—	—	—
Total	123.334.803	39.358.719	28.850.738	191.544.260
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2025	(63.660.437)	(9.306.712)	(21.673.952)	(94.641.101)
Depreciación del período (*)	(9.982.407)	(4.417.568)	(529.014)	(14.928.989)
Bajas	6.653.524	151.042	55.370	6.859.936
Otros incrementales	(83.326)	—	—	(83.326)
Total	(67.072.646)	(13.573.238)	(22.147.596)	(102.793.480)
Saldo al 30 de junio de 2025	56.262.157	25.785.481	6.703.142	88.750.780

	Diciembre 2024			
	Edificios M$	Espacios para ATMs M$	Mejoras propiedades en arrendamiento M$	Total M$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2024	145.849.697	33.061.803	30.425.024	209.336.524
Adiciones	13.892.327	4.385.152	872.137	19.149.616
Bajas	(33.018.818)	(1.197.329)	(2.515.146)	(36.731.293)
Remedición	(67.423)	(167.795)	—	(235.218)
Otros incrementales	—	—	—	—
Total	126.655.783	36.081.831	28.782.015	191.519.629
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2024	(75.362.046)	(2.669.197)	(22.415.994)	(100.447.237)
Depreciación del ejercicio (*)	(20.939.854)	(7.732.742)	(1.134.512)	(29.807.108)
Bajas	32.636.849	1.123.387	1.876.554	35.636.790
Otros incrementales	4.614	(28.160)	—	(23.546)
Total	(63.660.437)	(9.306.712)	(21.673.952)	(94.641.101)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	62.995.346	26.775.119	7.108.063	96.878.528

(*) Ver Nota N°42.36 sobre depreciación y amortización.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.15 – Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento (continuación)

(c) A continuación se muestran los vencimientos futuros (incluidos los intereses no devengados) de los pasivos por arrendamiento al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Junio 2025							
Arrendamiento asociado a :	**A la vista**	**Hasta 1 mes**	**Más de 1 mes y hasta 3 meses**	**Más de 3 meses y hasta 12 meses**	**Más de 1 año y hasta 3 años**	**Más de 3 años y hasta 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Edificios	—	1.661.271	3.318.019	14.028.429	20.418.898	12.618.455	8.387.422	60.432.494
ATMs	—	781.990	1.559.338	6.896.441	16.813.619	2.258.983	27.116	28.337.487
Total	—	2.443.261	4.877.357	20.924.870	37.232.517	14.877.438	8.414.538	88.769.981

	Diciembre 2024							
Arrendamiento asociado a:	**A la vista**	**Hasta 1 mes**	**Más de 1 mes y hasta 3 meses**	**Más de 3 meses y hasta 12 meses**	**Más de 1 año y hasta 3 años**	**Más de 3 años y hasta 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Edificios	—	1.691.819	3.373.745	14.157.827	23.675.467	14.244.873	10.657.140	67.800.871
ATMs	—	699.082	1.395.866	6.228.052	15.352.975	5.532.412	27.917	29.236.304
Total	—	2.390.901	4.769.611	20.385.879	39.028.442	19.777.285	10.685.057	97.037.175

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 ejercicio de arrendamiento utilizado para efectuar la medición del pasivo y activo corresponde a una estimación de renovaciones futuras.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.15 – Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento (continuación)

(d) A continuación, se muestra el movimiento de las obligaciones por pasivos por arrendamiento y los flujos de los períodos 2025 y 2024:

Pasivo por arrendamiento	**Flujo total de efectivo para el período M$**
Saldos al 1 de enero de 2024	101.479.915
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	3.918.826
Gastos por devengamiento de intereses	1.226.910
Pagos de capital e intereses	(14.661.283)
Remedición	(719.422)
Bajas de contratos	(380.269)
Reajustes	1.784.081
Saldos al 30 de junio de 2024	92.648.758
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	10.728.715
Gastos por devengamiento de intereses	1.153.667
Pagos de capital e intereses	(15.329.417)
Remedición	484.204
Bajas de contratos	(75.862)
Reajustes	1.819.209
Saldos al 31 de diciembre de 2024	91.429.274
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	5.280.966
Gastos por devengamiento de intereses	1.113.355
Pagos de capital e intereses	(15.527.473)
Remedición	(221.939)
Bajas de contratos	—
Reajustes	1.697.858
Saldos al 30 de junio de 2025	83.772.041

(e) Los desembolsos futuros relacionados con contratos de arrendamiento operativos vigentes al 30 de junio de 2025 corresponden a M$2.733.964 (M$3.556.070 al 31 de diciembre de 2024).

(f) Al 30 de junio de 2025 las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arriendos operativos corresponden a M$23.230.364 (M$14.100.909 al 31 de diciembre de 2024).

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 – Impuestos

(a) Impuestos Corrientes

El Banco y sus subsidiarias al cierre de los ejercicios han constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones tributarias vigentes y se ha reflejado en el Estado de Situación Financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 de acuerdo al siguiente detalle:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Impuesto a la renta	(173.407.251)	(333.718.597)
Impuesto ejercicio anterior	—	—
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	136.438.674	483.615.105
Crédito por gastos de capacitación	606.667	1.820.000
Otros	5.988.479	8.020.592
Total Impuesto por recuperar (Neto)	(30.373.431)	159.737.100
Tasa de Impuesto a la Renta	27%	27%

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Impuesto corriente activo	6.110.907	159.869.447
Impuesto corriente pasivo	(36.484.338)	(132.347)
Total impuesto neto	(30.373.431)	159.737.100

(b) Resultado por Impuesto

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2025 y 2024, se compone de los siguientes conceptos:

	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	170.139.726	161.049.788
Impuesto ejercicios anteriores	(3.709.645)	(5.343.321)
Subtotal	166.430.081	155.706.467
Cargo (Abono) por impuestos diferidos:		
Originación (reverso) de diferencias temporarias	(6.981.984)	9.815.592
Subtotal	(6.981.984)	9.815.592
Otros	29.092	(241.459)
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	159.477.189	165.280.600

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 – Impuestos (continuación)

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de junio de 2025 y 2024:

	Junio 2025		Junio 2024	
	Tasa de impuesto %	M$	Tasa de impuesto %	M$
Impuesto sobre resultado financiero	27,00	214.635.247	27,00	212.777.098
Agregados o deducciones	(1,22)	(9.698.333)	(1,33)	(10.481.242)
Corrección monetaria tributaria	(5,65)	(44.914.413)	(4,55)	(35.856.881)
Otros	(0,02)	(545.312)	(0,11)	(1.158.374)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	20,11	159.477.189	21,01	165.280.600

(d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio

El Banco y sus subsidiarias han registrado en sus Estados Financieros Consolidados los efectos de los impuestos diferidos. A continuación, se presentan las diferencias deudoras y acreedoras al 30 de junio de 2025:

		Reconocido en		
	Saldos al 31.12.2024 M$	Resultados M$	Patrimonio M$	Saldos al 30.06.2025 M$
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	384.945.289	(8.117.123)	—	376.828.166
Provisión asociada al personal	24.635.687	(7.401.805)	—	17.233.882
Provisión línea de crédito libre disposición	3.236.922	7.630.143	—	10.867.065
Provisión de vacaciones	11.562.318	(205.765)	—	11.356.553
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	16.533.907	517.558	—	17.051.465
Provisión indemnización años de servicio	1.003.591	(37.683)	16.665	982.573
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	10.967.561	(456.461)	—	10.511.100
Provisión gastos devengados	10.231.435	(105.803)	—	10.125.632
Ajuste por valorizaciones de inversiones e instrumentos de patrimonio a valor razonable con efecto en otro resultado integral	474.506	—	(474.506)	—
Leasing	110.943.306	14.392.594	—	125.335.900
Ingresos recibidos por adelantado	4.114.194	(312.757)	—	3.801.437
Diferencia posición de cambio	—		—	—
Diferencia valorización activo fijo	6.800.103	1.523.877	—	8.323.980
Otros ajustes	23.482.109	2.726.817	—	26.208.926
Total Diferencias Deudoras	608.930.928	10.153.592	(457.841)	618.626.679
Diferencias Acreedoras:				
Intangible (software y otros)	24.997.946	2.183.670	—	27.181.616
Ajuste por valorizaciones de inversiones e instrumentos de patrimonio a valor razonable con efecto en otro resultado integral	—	—	745.756	745.756
Activos transitorios	9.726.936	3.590.627	—	13.317.563
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.333.164	(53.308)	—	2.279.856
Gastos anticipados	6.399.805	(2.097.700)	—	4.302.105
Diferencia posición de cambio	800.664	383.097	—	1.183.761
Gasto colocación bonos activados	4.895.306	(388.020)	—	4.507.286
Otros ajustes	3.114.730	(446.758)	—	2.667.972
Total Diferencias Acreedoras	52.268.551	3.171.608	745.756	56.185.915
Total Neto	556.662.377	6.981.984	(1.203.597)	562.440.764

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 – Impuestos (continuación)

(d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio (continuación)

Conciliación con estado de situación:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Impuesto diferido activo	563.830.689	556.828.876
Impuesto diferido pasivo	(1.389.925)	(166.499)
Total impuesto diferido	562.440.764	556.662.377

A continuación, se presentan las diferencias deudoras y acreedoras al 31 de diciembre de 2024:

	Saldos al 31.12.2023 M$	Reconocido en Resultados M$	Reconocido en Patrimonio M$	Saldos al 31.12.2024 M$
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	372.266.772	12.678.517	—	384.945.289
Provisión asociada al personal	24.403.542	232.145	—	24.635.687
Provisión línea de crédito libre disposición	3.183.067	53.855	—	3.236.922
Provisión de vacaciones	12.025.696	(463.378)	—	11.562.318
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	14.937.246	1.596.661	—	16.533.907
Provisión indemnización años de servicio	1.252.135	(217.542)	(31.002)	1.003.591
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	9.856.576	1.110.985	—	10.967.561
Provisión gastos devengados	10.737.211	(505.776)	—	10.231.435
Ajuste por valorizaciones de inversiones e instrumentos de patrimonio a valor razonable con efecto en otro resultado integral	277.637	—	196.869	474.506
Leasing	103.351.923	7.591.383	—	110.943.306
Ingresos recibidos por adelantado	5.149.109	(1.034.915)	—	4.114.194
Diferencia posición de cambio	—	—	—	—
Diferencia valorización activo fijo	2.875.662	3.924.441	—	6.800.103
Otros ajustes	31.007.869	(7.525.760)	—	23.482.109
Total Diferencias Deudoras	591.324.445	17.440.616	165.867	608.930.928
Diferencias Acreedoras:				
Intangible (software y otros)	19.084.537	5.913.409	—	24.997.946
Ajuste por valorizaciones de inversiones e instrumentos de patrimonio a valor razonable con efecto en otro resultado integral	—	—	—	—
Activos transitorios	8.875.326	851.610	—	9.726.936
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.483.865	(150.701)	—	2.333.164
Gastos anticipados	10.884.775	(4.484.970)	—	6.399.805
Diferencia posición de cambio	1.635.723	(835.059)	—	800.664
Gasto colocación bonos activados	5.257.436	(362.130)	—	4.895.306
Otros ajustes	3.285.066	(170.336)	—	3.114.730
Total Diferencias Acreedoras	51.506.728	761.823	—	52.268.551
Total Neto	539.817.717	16.678.793	165.867	556.662.377

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 – Impuestos (continuación)

(e) Para efectos de dar cumplimiento a las normas de la Circular conjunta N° 47 del Servicio de Impuestos Internos (S.I.I.) y N° 3.478 de la CMF, de fecha 18 de agosto de 2009, a continuación, se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N° 4, de la Ley de Impuesto a la Renta.

Tal como lo requiere la norma, la información corresponde sólo a las operaciones de crédito del Banco y no considera las operaciones de entidades subsidiarias que se consolidan en los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30.06.2025	**Activos a valor de estados financieros (*) M$**	**Activos a valor tributario M$**	**Activos a valor tributario**		
			Cartera vencida con garantía M$	**Cartera vencida sin garantía M$**	**Total cartera vencida M$**
Adeudado por bancos	243.364.289	243.937.697	—	—	—
Colocaciones comerciales	17.043.800.820	17.455.993.296	56.182.102	93.012.688	149.194.790
Colocaciones de consumo	5.169.453.433	5.673.500.495	1.011.154	35.447.435	36.458.589
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	13.679.791.716	13.731.506.601	16.249.001	577.198	16.826.199
Total	36.136.410.258	37.104.938.089	73.442.257	129.037.321	202.479.578

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2024	**Activos a valor de estados financieros (*) M$**	**Activos a valor tributario M$**	**Activos a valor tributario**		
			Cartera vencida con garantía M$	**Cartera vencida sin garantía M$**	**Total cartera vencida M$**
Adeudado por bancos	666.814.914	667.703.032	—	—	—
Colocaciones comerciales	17.209.033.126	17.619.880.489	48.978.921	94.024.723	143.003.644
Colocaciones de consumo	5.183.600.482	5.648.053.790	1.357.039	34.499.860	35.856.899
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	13.180.185.994	13.227.905.332	13.907.997	684.570	14.592.567
Total	36.239.634.516	37.163.542.643	64.243.957	129.209.153	193.453.110

(*) De acuerdo a la Circular indicada y a instrucciones del SII, el valor de los activos de los Estados Financieros, se presentan sobre bases individuales (sólo Banco de Chile) netos de provisiones por riesgo de crédito y no incluye las operaciones de leasing y factoring.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.16 – Impuestos (continuación)

(e.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2025 M$	Castigos contra provisiones M$	Provisiones constituidas M$	Provisiones liberadas M$	Saldo al 30.06.2025 M$
Colocaciones comerciales	94.024.723	(27.878.835)	47.975.499	(21.108.699)	93.012.688
Colocaciones de consumo	34.499.860	(162.669.790)	172.013.289	(8.395.924)	35.447.435
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	684.570	(765.341)	1.066.565	(408.596)	577.198
Total	129.209.153	(191.313.966)	221.055.353	(29.913.219)	129.037.321

(e.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2024 M$	Castigos contra provisiones M$	Provisiones constituidas M$	Provisiones liberadas M$	Saldo al 31.12.2024 M$
Colocaciones comerciales	107.463.937	(93.816.129)	123.192.078	(42.815.163)	94.024.723
Colocaciones de consumo	37.531.712	(330.064.409)	348.148.395	(21.115.838)	34.499.860
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	586.499	(1.610.048)	2.819.731	(1.111.612)	684.570
Total	145.582.148	(425.490.586)	474.160.204	(65.042.613)	129.209.153

(e.3) Castigos directos y recuperaciones	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Castigos directos Art. 31 N° 4, inciso segundo	16.722.938	26.247.609
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	53.213	76.978
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	610.114	1.305.578

(e.4) Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero de la Ley de Impuesto a la Renta	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Castigos conforme a inciso primero	—	—
Condonaciones según inciso tercero	53.213	76.978

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.17 – Otros Activos

(a) Composición del rubro

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Cuentas por cobrar a la Tesorería General de la República y otros organismos fiscales	405.932.338	349.282.249
Deudores por intermediación de instrumentos financieros	374.971.320	195.252.559
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados	374.888.177	347.787.759
Cuentas por cobrar a terceros	180.337.550	195.360.736
Activos para ceder en leasing financiero como arrendador (*)	148.583.400	162.594.597
Gastos pagados por anticipado	59.289.317	53.645.091
Otras garantías en efectivo entregadas	20.930.671	14.805.531
Activo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	20.612.226	24.006.477
Propiedades de inversión	11.227.557	11.405.930
Operaciones pendientes	3.657.601	3.350.623
Deterioro de valor acumulado respecto de otros activos por cobrar	(4.161.802)	(1.816.551)
Otros activos	18.481.438	17.864.048
Total	1.614.749.793	1.373.539.049

(*) Corresponden a los activos fijos por entregar bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.18 – Activos no Corrientes y Grupos Enajenables para la Venta y Pasivos incluidos en Grupos Enajenables para la Venta

(a) Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial (*)		
Bienes adjudicados en remate judicial	27.094.367	27.853.630
Bienes recibidos en pago	3.256.372	5.075.399
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(74.721)	(81.870)
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades	—	—
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	1.938.062	602.956
Grupos enajenables para la venta	—	—
Total	32.214.080	33.450.115

(*) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas o castigadas de los clientes. El conjunto de bienes adquiridos en esta forma no supera el 20% del patrimonio efectivo del Banco.

(b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los períodos 2025 y 2024, es el siguiente:

Provisiones sobre bienes recibidos en pago	M$
Saldo al 1 de enero de 2024	59.738
Aplicación de provisiones	(786.978)
Provisiones constituidas	853.027
Liberación de provisiones	—
Saldo al 30 de junio de 2024	125.787
Aplicación de provisiones	(1.103.372)
Provisiones constituidas	1.059.455
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2024	81.870
Aplicación de provisiones	(1.115.192)
Provisiones constituidas	1.108.043
Liberación de provisiones	—
Saldo al 30 de junio de 2025	74.721

(c) El Banco no presenta pasivos clasificados como grupo enajenable para la venta durante los períodos junio 2025 y diciembre 2024.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.19 – Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El detalle del rubro es el siguiente:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Contratos de derivados financieros	1.990.103.497	2.444.806.266
Otros instrumentos financieros	657.359	989.883
Total	1.990.760.856	2.445.796.149

a) El Banco al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, mantiene la siguiente cartera de pasivos por instrumentos derivados:

	Monto Nocional de contratos con vencimiento final																Valor Razonable Pasivo	
	A la vista		Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total			
	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio o 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Forwards de monedas	—	—	4.558.336.909	3.638.000.909	1.827.776.902	2.003.869.804	4.058.969.226	2.583.070.448	616.319.551	863.849.988	24.836.567	—	—	—	11.086.239.155	9.088.791.149	204.289.196	241.632.557
Swaps de tasas de interés	—	—	989.314.442	619.104.163	1.366.463.829	1.627.918.344	7.558.773.298	4.583.572.964	7.361.763.078	7.622.130.273	4.157.918.450	3.963.087.410	3.817.332.055	3.921.626.536	25.251.565.152	22.337.439.690	495.477.929	650.579.993
Swaps de monedas y tasas	—	—	138.328.437	96.844.144	451.328.730	198.892.263	2.140.359.978	2.331.612.796	2.801.532.933	2.909.482.426	2.373.363.676	1.978.680.669	2.889.258.037	2.879.356.052	10.794.171.791	10.394.868.350	1.287.320.778	1.547.487.894
Opciones Call monedas	—	—	10.570.807	10.498.940	11.061.603	38.376.400	25.378.751	18.825.033	—	—	—	—	—	—	47.011.161	67.700.373	1.011.446	4.150.643
Opciones Put monedas	—	—	7.823.592	4.760.730	22.353.120	46.913.053	29.773.498	64.449.156	1.380.948	11.339.806	—	—	—	—	61.331.158	127.462.745	2.004.148	955.179
Total	—	—	5.704.374.187	4.369.208.886	3.678.984.184	3.915.969.864	13.813.254.751	9.581.530.397	10.780.996.510	11.406.802.493	6.556.118.693	5.941.768.079	6.706.590.092	6.800.982.588	47.240.318.417	42.016.262.307	1.990.103.497	2.444.806.266

b) Otros instrumentos o pasivos financieros:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	—	—
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—
Instrumentos de deuda emitidos	—	—
Otros	657.359	989.883
Total	657.359	989.883

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 – Pasivos Financieros a Costo Amortizado

El detalle del rubro es el siguiente:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.932.100.855	14.259.390.999
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.079.727.651	13.993.028.945
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	128.765.061	109.793.504
Obligaciones con bancos	1.335.527.398	1.103.468.276
Instrumentos financieros de deuda emitidos	10.315.969.743	9.690.069.388
Otras obligaciones financieras	203.096.422	284.478.798
Total	40.995.187.130	39.440.229.910

(a) Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

Al cierre de cada ejercicio, la composición de depósitos y otras obligaciones a la vista, es la siguiente:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Cuentas corrientes	11.413.741.024	11.765.507.499
Otras obligaciones a la vista	1.406.820.294	1.382.554.049
Cuentas de depósito a la vista	671.927.801	652.074.828
Otros depósitos a la vista	439.611.736	459.254.623
Total	13.932.100.855	14.259.390.999

(b) Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al cierre de cada período, la composición de depósitos y otras captaciones a plazo es la siguiente:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Depósitos a plazo	14.660.120.863	13.589.156.061
Cuentas de ahorro a plazo	398.482.513	374.594.157
Otros saldos acreedores a plazo	21.124.275	29.278.727
Total	15.079.727.651	13.993.028.945

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 – Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Operaciones con bancos del país	—	—
Operaciones con bancos del exterior	—	—
Operaciones con otras entidades en el país		
Contratos de retrocompra	128.765.061	109.793.504
Operaciones con otras entidades en el exterior	—	—
Total	128.765.061	109.793.504

El valor razonable de los instrumentos financieros entregados en garantía por el Banco y sus subsidiarias, en operaciones de venta con pacto de retrocompra y préstamos de valores al 30 de junio de 2025 asciende a M$127.773.111 (M$109.504.767 en diciembre de 2024). En caso que el Banco y sus subsidiarias entren en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía estas inversiones.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 – Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(d) Obligaciones con bancos

Al cierre de cada período, la composición de las obligaciones con bancos es la siguiente:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Bank of America	222.794.036	124.057.202
HSBC Bank	215.665.089	245.469.373
Caixabank S.A.	212.947.138	201.802.373
Bank of New York Mellon	135.703.919	240.008.208
Citibank N.A. Estados Unidos	133.737.790	2.188.871
JP Morgan Chase Bank	126.546.068	—
Zurcher Kantonalbank	112.617.521	90.386.367
Standard Chartered Bank	23.323.112	2.684.840
Commerzbank AG	4.236.104	1.416.534
Wells Fargo Bank	52.091	1.890.376
DZ Bank AG Deutsche	—	41.646.448
MUFG Bank, LTD	—	69.534
Préstamos y otras obligaciones		
Wells Fargo Bank	140.957.176	150.775.389
Citibank N.A. Estados Unidos	4.316.110	—
Citibank N.A. Reino Unido	2.631.244	985.862
Deutsche Bank Trust Company Americas	—	86.899
Subtotal bancos del exterior	1.335.527.398	1.103.468.276
Banco Central de Chile	—	—
Total	1.335.527.398	1.103.468.276

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 – Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos

Al cierre de cada período, la composición de los instrumentos financieros de deuda emitidos es la siguiente:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Letras de crédito		
Letras de crédito para vivienda	657.032	849.694
Letras de crédito para fines generales	—	628
Bonos		
Bonos corrientes	10.315.312.711	9.689.219.066
Bonos hipotecarios	—	—
Total	10.315.969.743	9.690.069.388

Durante el período terminado al 30 de junio de 2025 Banco de Chile colocó Bonos por M$1.106.387.511, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes de Largo Plazo por montos ascendentes a M$490.380.000 y M$616.007.511 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	98.630.000	4,68	27/01/2025	02/05/2025
Wells Fargo Bank	USD	98.630.000	4,65	27/01/2025	01/08/2025
Wells Fargo Bank	USD	92.519.000	4,55	07/03/2025	07/04/2025
Wells Fargo Bank	USD	9.251.900	4,45	07/03/2025	05/09/2025
Wells Fargo Bank	USD	93.634.000	4,60	25/06/2025	01/10/2025
Wells Fargo Bank	USD	4.653.100	4,55	26/06/2025	31/07/2025
Wells Fargo Bank	USD	93.062.000	4,55	26/06/2025	03/11/2025
Total		490.380.000			

Bonos Corrientes Largo Plazo

Serie	Moneda	Monto M$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIFC0721	UF	22.829.525	5	2,97	17/03/2025	01/01/2030
BCHIFC0721	UF	11.421.923	5	2,97	20/03/2025	01/01/2030
BCHIFC0721	UF	40.001.811	5	2,97	21/03/2025	01/01/2030
BCHIFC0721	UF	30.548.242	5	2,96	01/04/2025	01/01/2030
BCHIFO0721	UF	34.577.498	7	2,92	03/04/2025	01/01/2032
BCHIFH1221	UF	33.047.480	6	2,84	15/04/2025	01/12/2030
BCHIGG1121	UF	38.413.273	10	3,03	17/04/2025	01/05/2035
BCHIHD0424	UF	81.114.762	10	3,03	17/04/2025	01/10/2034
BCHIFH1221	UF	11.679.354	6	2,92	07/05/2025	01/12/2030
BCHIGG1121	UF	5.711.512	10	3,03	09/05/2025	01/05/2035
BCHIHN1223	UF	12.517.000	15	3,06	09/05/2025	01/12/2039
BCHIFH1221	UF	9.574.753	6	3,06	30/05/2025	01/12/2030
BCHIFA0222	UF	22.900.464	3	2,77	30/05/2025	01/08/2028
BCHIFH1221	UF	13.406.626	6	3,06	02/06/2025	01/12/2030
BCHIFH1221	UF	9.580.954	6	3,05	02/06/2025	01/12/2030
BCHIFH1221	UF	8.666.787	6	3,04	03/06/2025	01/12/2030
BCHIFH1221	UF	4.144.688	6	3,04	06/06/2025	01/12/2030
BCHIFO0721	UF	19.305.384	7	3,06	10/06/2025	01/01/2032
BCHIFH1221	UF	25.566.505	6	3,04	10/06/2025	01/12/2030
Subtotal		435.008.541				
BONO CHF	CHF	115.738.970	6	1,1875	17/06/2025	15/07/2031
BONO JPY	JPY	65.260.000	5	1,635	18/06/2025	27/06/2030
Subtotal otras monedas		180.998.970				
Total		616.007.511				

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 – Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos (continuación)

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 Banco de Chile colocó Bonos por M$1.012.637.455, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes de Largo Plazo por montos ascendentes a M$28.048.800 y M$984.588.655 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos de Corto Plazo

Contraparte	Moneda	Monto M$	Tasa anual de interés %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Wells Fargo Bank	USD	28.048.800	5,46	07/05/2024	07/08/2024
Total		28.048.800			

Bonos Corrientes de Largo Plazo

Serie	Moneda	Monto M$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIEZ1121	UF	107.462.108	4	3,72	15/01/2024	01/05/2028
BCHIEZ1121	UF	31.196.742	4	3,72	16/01/2024	01/05/2028
BCHICE1215	UF	21.998.048	7	3,20	31/01/2024	01/12/2031
BCHICH1215	UF	7.349.777	8	3,15	08/02/2024	01/12/2032
BCHIFA0222	UF	32.348.949	4	3,25	15/03/2024	01/08/2028
BCHIFA0222	UF	19.518.303	4	3,32	21/03/2024	01/08/2028
BCHIEY1021	UF	12.473.408	4	3,29	22/03/2024	01/04/2028
BCHIFA0222	UF	14.228.348	4	3,29	25/03/2024	01/08/2028
BCHIGG1121	UF	12.345.236	11	3,35	26/03/2024	01/05/2035
BCHIFA0222	UF	3.566.252	4	3,24	27/03/2024	01/08/2028
BCHIEY1021	UF	17.696.279	4	3,28	04/04/2024	01/04/2028
BCHIEX0122	UF	9.231.053	1	3,10	12/04/2024	01/07/2025
BCHIEX0122	UF	14.792.927	1	3,02	17/04/2024	01/07/2025
BCHIHX1223	UF	32.224.719	20	3,49	08/05/2024	01/12/2044
BCHIHX1223	UF	11.376.331	20	3,49	09/05/2024	01/12/2044
BCHIHX1223	UF	5.726.933	20	3,46	17/05/2024	01/12/2044
BCHIHX1223	UF	15.283.468	20	3,46	22/05/2024	01/12/2044
BCHIHX1223	UF	37.201.921	20	3,55	04/06/2024	01/12/2044
BCHIFO0721	UF	3.574.625	8	3,48	06/06/2024	01/01/2032
BCHIEY1021	UF	3.606.129	4	3,20	10/06/2024	01/04/2028
BCHIGG1121	UF	8.365.894	11	3,53	11/06/2024	01/05/2035
BCHIFB1021	UF	21.219.797	5	3,35	12/06/2024	01/04/2029
BCHIEY1021	UF	12.648.453	4	3,29	09/07/2024	01/04/2028
BCHIFB1021	UF	39.503.541	5	3,50	09/07/2024	01/04/2029
BCHIFB1021	UF	1.796.391	5	3,49	09/07/2024	01/04/2029
BCHIFB1021	UF	5.398.830	5	3,45	10/07/2024	01/04/2029
BCHIFC0721	UF	37.442.092	6	3,47	11/07/2024	01/01/2030
BCHIFC0721	UF	7.147.338	6	3,43	12/07/2024	01/01/2030
BCHIHX1223	UF	7.549.972	20	3,50	18/07/2024	01/12/2044
BCHIFB1021	UF	25.453.669	5	3,23	23/07/2024	01/04/2029
BCHIFA0222	UF	18.403.570	4	3,04	24/07/2024	01/08/2028
BCHIFO0721	UF	19.197.550	8	2,50	27/09/2024	01/01/2032
BCHIHX1223	UF	94.840.116	20	2,36	30/09/2024	01/12/2044
BCHIHP1223	UF	220.034.983	16	2,37	01/10/2024	01/12/2040
Subtotal		932.203.752				
BONO HKD	HKD	52.384.903	10	4,22	02/02/2024	09/02/2034
Subtotal otras monedas		52.384.903				
Total		984.588.655				

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.20 – Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco no ha tenido incumplimientos de capital e intereses respecto de sus instrumentos de deuda. Asimismo, no se han producido incumplimientos de covenants y otros compromisos asociados a los instrumentos de deuda emitidos.

(f) Otras obligaciones financieras

Al cierre de cada período, la composición las otras obligaciones financieras es la siguiente:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Otras obligaciones financieras en el país	203.096.422	284.478.798
Otras obligaciones financieras con el sector público	—	—
Total	203.096.422	284.478.798

Nota 42.21 – Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos

(a) Al cierre de cada período, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Bonos subordinados:		
Bonos subordinados con reconocimiento transitorio	—	—
Bonos subordinados	1.083.450.559	1.068.879.382
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Acciones preferentes	—	—
Total	1.083.450.559	1.068.879.382

(b) Emisiones de instrumentos financieros de capital regulatorio en el período:

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no se han efectuado emisiones de instrumentos financieros de capital regulatorio.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.21 – Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

(c) Movimiento de instrumentos financieros de capital regulatorio

	Bonos subordinados M$	Bonos sin plazo de vencimiento M$	Acciones preferentes M$
Saldo al 1 de enero de 2024	1.039.813.847	—	—
Nuevas emisiones realizadas	—	—	—
Costos de transacción	—	—	—
Amortización de costos de transacción	—	—	—
Intereses devengados	34.550.783	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(41.432.100)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(9.203.685)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	45.150.537	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1.068.879.382	—	—
Saldo al 1 de enero de 2025	1.068.879.382	—	—
Nuevas emisiones realizadas	—	—	—
Costos de transacción	—	—	—
Amortización de costos de transacción	—	—	—
Intereses devengados	17.511.497	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(21.488.114)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(4.791.157)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	23.338.951	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2025	1.083.450.559	—	—

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.21 – Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

(d) A continuación, se presenta el detalle de los bonos subordinados adeudados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Junio 2025						
Serie	**Moneda**	**Monto moneda emisión**	**Tasa %**	**Fecha inscripción**	**Fecha vencimiento**	**Saldo adeudado M$**
C1	UF	300.000	7,5	06/12/1999	01/01/2030	4.498.004
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.001.612
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	7.998.235
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	4.529.090
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	763.283
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	6.868.182
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	7.103.916
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	38.239.012
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	57.358.518
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	30.008.967
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	9.528.539
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	166.064.074
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	40.208.428
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.822.190
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	165.244.241
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	95.338.563
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	23.212.112
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.934.343
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	3.114.306
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	17.533.952
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	6.234.294
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	43.556.902
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	13.067.545
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	59.400.288
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	78.935.452
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	84.685.942
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	62.525.971
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	49.674.598
				Total bonos subordinados adeudados		1.083.450.559

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.21 – Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

Diciembre 2024						
Serie	Moneda	Monto moneda emisión	Tasa %	Fecha inscripción	Fecha vencimiento	Saldo adeudado M$
C1	UF	300.000	7,5	06/12/1999	01/01/2030	4.761.194
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.177.565
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	8.471.849
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	4.797.472
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	809.436
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	7.283.319
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	10.335.102
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	37.357.728
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	56.036.593
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	29.364.605
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	9.323.939
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	162.631.227
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	39.377.208
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.764.211
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	162.042.090
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	93.506.705
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	22.696.855
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.891.405
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	3.045.829
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	17.148.962
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	6.097.409
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	42.767.833
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	12.830.837
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	58.329.933
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	77.836.136
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	83.509.093
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	61.666.797
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	49.018.050
				Total bonos subordinados adeudados		1.068.879.382

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.22 – Provisiones por Contingencias

(a) Al cierre de cada periodo, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados	119.185.044	151.633.370
Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes	38.929.999	40.620.597
Provisiones por juicios y litigios	1.839.576	1.591.526
Provisiones por riesgo operacional	389.412	907.316
Provisiones de una sucursal bancaria extranjera para remesas de utilidades a su casa matriz	—	—
Provisiones por planes de reestructuración	—	—
Otras provisiones por otras contingencias	—	—
Total	160.344.031	194.752.809

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.22 – Provisiones por Contingencias (continuación)

(b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2025 y 2024:

	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 2024	154.131.602	—	—	1.172.413	36.242.358	341.914	263.480	192.151.767
Provisiones constituidas	51.008.032	—	—	442.433	2.840.219	81.412	—	54.372.096
Aplicación de provisiones	(87.195.517)	—	—	(277.368)	—	(119.699)	—	(87.592.584)
Liberación de provisiones	—	—	—	(71.352)	—	(91.827)	(263.480)	(426.659)
Saldo al 30 de junio de 2024	117.944.117	—	—	1.266.126	39.082.577	211.800	—	158.504.620
Provisiones constituidas	66.993.803	—	—	595.604	1.538.020	754.153	—	69.881.580
Aplicación de provisiones	(33.304.550)	—	—	(204.640)	—	(37.845)	—	(33.547.035)
Liberación de provisiones	—	—	—	(65.564)	—	(20.792)	—	(86.356)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	151.633.370	—	—	1.591.526	40.620.597	907.316	—	194.752.809
Provisiones constituidas	53.555.126	—	—	406.500	—	203.229	—	54.164.855
Aplicación de provisiones	(86.003.452)	—	—	(61.886)	—	(644.618)	—	(86.709.956)
Liberación de provisiones		—	—	(96.564)	(1.690.598)	(76.515)	—	(1.863.677)
Saldo al 30 de junio de 2025	119.185.044	—	—	1.839.576	38.929.999	389.412	—	160.344.031

(c) Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Provisión beneficios a empleados de corto plazo	110.882.235	143.305.629
Provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral	8.302.809	8.327.741
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	119.185.044	151.633.370

(d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo:

(i) Provisión bonos de desempeño:

	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Saldos al 1 de enero	68.355.961	71.101.823
Provisiones netas constituidas	27.720.436	28.327.020
Aplicación de provisiones	(55.697.454)	(56.605.792)
Total	40.378.943	42.823.051

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.22 – Provisiones por Contingencias (continuación)

(d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo (continuación)

(ii) Provisión vacaciones:

	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Saldos al 1 de enero	42.823.402	43.256.458
Provisiones netas constituidas	3.578.246	4.948.504
Aplicación de provisiones	(4.312.821)	(4.770.926)
Total	42.088.827	43.434.036

(iii) Provisión otros beneficios al personal:

	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Saldos al 1 de enero	32.126.266	30.096.424
Provisiones netas constituidas	21.589.130	16.482.402
Aplicación de provisiones	(25.300.931)	(23.695.330)
Total	28.414.465	22.883.496

(e) Provisiones beneficios a empleados por término de contrato laboral

(i) Movimiento de la provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral:

	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	8.327.741	9.676.897
Incremento de la provisión	605.590	1.430.855
Pagos efectuados	(692.246)	(2.123.469)
Efecto por cambio en los factores actuariales	61.724	(180.749)
Total	8.302.809	8.803.534

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.22 – Provisiones por Contingencias (continuación)

(e) Provisiones beneficios a empleados por término de contrato laboral (continuación)

(ii) Costo por beneficio neto:

	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Aumento (disminución) de la provisión	169.603	930.818
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	435.987	500.037
Efecto por cambio en los factores actuariales	61.724	(180.749)
Costo por beneficio neto	667.314	1.250.106

(iii) Factores utilizados en el cálculo de la provisión:

Las principales hipótesis utilizadas en la determinación de las obligaciones por indemnización años de servicio para el plan del Banco se muestran a continuación:

	30 de junio de 2025 %	31 de diciembre de 2024 %
Tasa de descuento	5,71	5,71
Tasa de incremento salarial	5,50	4,50
Probabilidad de pago	99,99	99,99

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó el primer trimestre del año 2025.

(f) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco y sus subsidiarias no cuentan con un plan de compensación en acciones.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.23 – Provisiones para Dividendos, Pago de Intereses y Reapreciación de Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos

(a) El detalle del rubro es el siguiente:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Provisiones para dividendos	150.243.143	291.090.144
Provisiones para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Provisión para reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Total	150.243.143	291.090.144

(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 2024	298.936.629	—	—	298.936.629
Provisiones constituidas	153.776.368	—	—	153.776.368
Aplicación de provisiones	(298.936.629)	—	—	(298.936.629)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2024	153.776.368	—	—	153.776.368
Provisiones constituidas	137.313.776	—	—	137.313.776
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2024	291.090.144	—	—	291.090.144
Provisiones constituidas	150.898.434	—	—	150.898.434
Aplicación de provisiones	(291.745.435)	—	—	(291.745.435)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2025	150.243.143	—	—	150.243.143

Nota 42.24 – Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito

(a) Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Provisiones adicionales para colocaciones (*)	631.216.877	700.251.877
Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes (**)	94.351.073	67.536.517
Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	11.721.889	6.395.854
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	737.289.839	774.184.248

(*) Para hacer frente al impacto de la aplicación del modelo estándar de provisiones para las colocaciones de consumo, en enero de 2025 se liberaron provisiones adicionales por M$69.035.000. Ver Nota N°42.2 Cambios Contables.

(**) El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes se revela en la Nota N°42.11 letra f).

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.24 – Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito (continuación)

(b) El movimiento de las provisiones especiales por riesgo de crédito es el siguiente:

	Provisiones adicionales para colocaciones MM$	Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes MM$	Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2024	700.251.877	61.227.172	7.668.115	769.147.164
Provisiones constituidas	—	808.805	6.739.603	7.548.408
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Diferencias de cambio	—	829.623	—	829.623
Saldo al 30 de junio de 2024	700.251.877	62.865.600	14.407.718	777.525.195
Provisiones constituidas	—	4.073.528	—	4.073.528
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	(8.011.864)	(8.011.864)
Diferencias de cambio	—	597.389	—	597.389
Saldo al 31 de diciembre de 2024	700.251.877	67.536.517	6.395.854	774.184.248
Provisiones constituidas	—	27.967.870	5.326.035	33.293.905
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	(69.035.000)	—	—	(69.035.000)
Diferencias de cambio	—	(1.153.314)	—	(1.153.314)
Saldo al 30 de junio de 2025	631.216.877	94.351.073	11.721.889	737.289.839

Nota 42.25 – Otros pasivos

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Cuentas por pagar a terceros	401.193.236	425.215.060
Acreedores por intermediación de instrumentos financieros	376.842.601	193.170.503
Obligaciones por créditos hipotecarios otorgados por enterar a otros bancos y/o inmobiliarias	354.289.712	362.020.876
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados	169.465.639	176.520.382
Pasivo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	36.138.363	39.783.499
Dividendos acordados por pagar	19.193.055	13.466.877
IVA débito fiscal por pagar	7.841.881	4.076.476
Valores por liquidar	6.905.466	3.633.290
Operaciones pendientes	2.091.452	1.531.830
Otras garantías en efectivo recibidas	541.792	482.526
Otros pasivos	31.714.762	34.992.356
Total	1.406.217.959	1.254.893.675

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.26 – Contingencias y Compromisos

a) El Banco y sus subsidiarias mantienen exposiciones asociadas a créditos contingentes y otras responsabilidades de acuerdo al siguiente detalle:

a.1) Créditos Contingentes:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	—	—
Avales y fianzas en moneda extranjera	278.942.386	336.736.624
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	654.540.596	442.216.101
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes		
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda chilena	2.341.759.873	2.544.288.118
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda extranjera	561.094.606	580.337.970
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata		
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera comercial	1.683.085.604	1.642.163.430
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera comercial	360.889.276	359.638.382
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera consumo	1.513.369.998	1.497.076.317
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera consumo	7.774.642.608	7.626.423.036
Saldo disponible de línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera adeudado por bancos	—	—
Líneas de crédito de libre disposición	—	—
Otros compromisos		
Créditos para estudios superiores ley N° 20.027 (CAE)	—	—
Otros compromisos de crédito irrevocables	38.678.064	51.888.883
Otros créditos contingentes	—	—
Total	15.207.003.011	15.080.768.861

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.26 – Contingencias y Compromisos (continuación)

a.2) Responsabilidades asumidas para satisfacer las necesidades de los clientes:

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	135.765.526	214.445.903
Colocación o venta de instrumentos financieros	—	—
Activos financieros transferidos administrados por el banco	—	—
Recursos de terceros gestionados por el banco	1.288.710.311	1.147.660.332
Subtotal	1.424.475.837	1.362.106.235
Custodia de valores		
Valores custodiados por una subsidiaria bancaria	8.205.278.528	7.443.549.369
Valores custodiados en poder del banco	3.970.565.390	3.318.809.835
Valores custodiados depositados en otra entidad	22.541.520.453	19.509.830.517
Títulos emitidos por el propio banco	—	—
Subtotal	34.717.364.371	30.272.189.721
Total	36.141.840.208	31.634.295.956

b) Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, existen acciones judiciales entabladas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 30 de junio de 2025, el Banco mantiene provisiones por contingencias judiciales que ascienden a M$1.839.576 (M$1.591.256 en diciembre de 2024), las cuales forman parte del rubro “Provisiones por contingencias” del Estado de Situación Financiera.

.

A continuación, se presentan las fechas estimadas de término de los respectivos juicios:

	30 de junio de 2025					
	2025 M$	2026 M$	2027 M$	2028 M$	2029 M$	Total M$
Contingencias judiciales	943.650	489.426	406.500	—	—	1.839.576

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.26 – Contingencias y Compromisos (continuación)

c) Garantías otorgadas por operaciones:

c.1) En Subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos S.A.

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N° 12 de la Ley N° 20.712, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 4.872.400 con vencimiento el 7 de enero de 2026. Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Mapfre Seguros Generales S.A. por un total garantizado de UF 722.700.

Al 30 de junio de 2025 y 2024, no hay fondos Mutuos Garantizados.

c.2) En subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercados de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada con Mapfre Seguros Generales S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2026, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Títulos en garantía:		
Acciones recibidas en garantía por operaciones de simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	6.038.463	9.170.789
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	36.864.121	32.023.549
Títulos de renta fija entregadas para garantizar sistema CCLV:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	12.841.993	7.842.658
Títulos de renta fija en garantía para Bolsa de Comercio de Santiago:	2.149.114	2.147.989
Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones y ventas cortas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	3.265.660	4.744.295
Garantías en efectivo recibidas por operaciones con derivados	3.654.481	3.931.378
Garantías entregadas en efectivo por operaciones con derivados	1.692.090	4.043.494
Títulos de renta variable recibidas por operaciones con derivados:		
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	—	100.519
Depósito Central de Valores S.A.	683.711	2.227.378
Total	67.189.633	66.232.049

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.26 – Contingencias y Compromisos (continuación)

c) Garantías otorgadas por operaciones (continuación)

c.2) En subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. (continuación)

En conformidad a lo dispuesto en la reglamentación interna de las bolsas de valores en que participa, y para efectos de garantizar su correcto desempeño, la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene a favor de la Bolsa de Comercio de Santiago una garantía en instrumentos financieros de renta fija equivalentes a M$2.149.114. Asimismo, mantiene una prenda a favor de la Bolsa Electrónica sobre trescientas mil acciones de dicha institución.

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral de Chubb Seguros Chile S.A. con vencimiento al 30 de junio de 2026, 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 410.800, en beneficio de los inversionistas con contratos de administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta reajustable en UF a plazo fijo no endosable con vigencia hasta el 8 de enero de 2026.

Se ha constituido una garantía en efectivo por US$122.494,32 cuyo objetivo es garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas con Pershing, por operaciones efectuadas a través de este bróker, adicionalmente existen US$802.075,34 para operaciones de renta variable.

Se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 10.000, para garantizar el cumplimiento del contrato de servicio de administración de la cartera de inversiones. Dicha garantía corresponde a una boleta reajustable en UF a plazo fijo no endosable emitida por el Banco de Chile con vigencia hasta el 27 de enero de 2026.

c.3) En Subsidiaria Banchile Corredores de Seguros Ltda.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 58, letra D del D.F.L 251, al 30 de junio de 2025 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros, con vigencia desde el 15 de abril de 2025 hasta el 14 de abril de 2026, que la amparan ante eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la Ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Las pólizas contratadas son:

Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
Póliza de Responsabilidad por errores y omisiones	500
Póliza de Responsabilidad Civil	60.000

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.26 – Contingencias y Compromisos (continuación)

(d) En relación a la Resolución Exenta N° 270 de fecha 30 de octubre de 2014 por medio de la cual la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero) impuso una multa de 50.000 Unidades de Fomento a Banchile Corredores de Bolsa S.A. por infracciones al inciso segundo del artículo 53 de la Ley de Mercado de Valores, dicha compañía presentó ante el Juzgado Civil competente una reclamación solicitando se deje sin efecto la citada multa. Con fecha 10 de diciembre de 2019 se dictó sentencia que rebajó la multa a la cantidad de 7.500 Unidades de Fomento, la cual fue confirmada en segunda instancia por la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago. Las partes intervinientes interpusieron recursos de casación en la forma y en el fondo ante la Excelentísima Corte Suprema en contra de la sentencia de segunda instancia. Con fecha 13 de agosto de 2024 la Excelentísima Corte Suprema ordenó la vista de la causa, la que se encuentra pendiente a esta fecha.

El Banco no ha constituido provisiones en consideración a que los asesores legales a cargo del procedimiento estiman que existen sólidos fundamentos para que se acoja la reclamación interpuesta por Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Nota 42.27 – Ingresos y Gastos por Intereses

(a) Al cierre de cada periodo, el resumen de intereses, es el siguiente:

	Por el período de 6 meses al 30 de junio de		Trimestre terminado al 30.06.2025	Trimestre terminado al 30.06.2024
	2025 M$	2024 M$	M$	M$
Ingresos por intereses	1.345.382.139	1.542.497.207	680.716.632	741.731.672
Gastos por intereses	(484.540.720)	(626.540.907)	(250.749.017)	(290.512.273)
Total intereses netos	860.841.419	915.956.300	429.967.615	451.219.399

(b) La composición de ingresos por intereses es la siguiente:

	Por el período de 6 meses al 30 de junio de		Trimestre terminado al 30.06.2025	Trimestre terminado al 30.06.2024
	2025 M$	2024 M$	M$	M$
Activos financieros a costo amortizado:				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	2.633.856	2.270.640	1.259.894	1.039.571
Instrumentos financieros de deuda	6.487.815	43.341.333	3.084.480	9.422.341
Adeudado por bancos	22.710.168	50.922.017	8.803.618	20.282.458
Colocaciones comerciales	618.132.800	702.858.610	310.235.864	342.923.926
Colocaciones para vivienda	222.786.645	199.529.910	113.240.712	101.420.676
Colocaciones de consumo	410.515.793	413.346.206	206.692.307	205.633.961
Otros instrumentos financieros	23.906.620	37.939.700	13.056.227	18.788.038
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:				
Instrumentos financieros de deuda	53.999.654	108.788.559	30.298.447	48.449.823
Otros instrumentos financieros	—	—	—	—
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(15.791.212)	(16.499.768)	(5.954.917)	(6.229.122)
Total	1.345.382.139	1.542.497.207	680.716.632	741.731.672

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.27 – Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)

(b.1) Al cierre del periodo, el stock de los intereses no reconocidos en resultados es el siguiente:

	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Colocaciones comerciales	38.353.565	42.854.312
Colocaciones para vivienda	7.824.110	5.311.151
Colocaciones de consumo	3.478.040	3.938.976
Total	49.655.715	52.104.439

(c) La composición de gastos por intereses es la siguiente:

	Por el período de 6 meses al 30 de junio de		Trimestre terminado al 30.06.2025	Trimestre terminado al 30.06.2024
	2025 M$	2024 M$	M$	M$
Pasivos financieros a costo amortizado:				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	489.367	800.366	222.048	258.471
Depósitos y otras captaciones a plazo	320.541.691	458.033.182	165.660.056	206.209.349
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	3.904.855	5.984.887	1.559.071	1.817.802
Obligaciones con bancos	30.548.741	40.917.636	15.078.788	19.196.007
Instrumentos financieros de deuda emitidos	135.090.842	128.121.311	68.522.438	64.694.532
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	1.113.355	1.226.910	549.524	603.205
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	17.511.497	17.087.237	8.807.265	8.582.047
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(24.659.628)	(25.630.622)	(9.650.173)	(10.849.140)
Total	484.540.720	626.540.907	250.749.017	290.512.273

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.27 – Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)

(d) Al 30 de junio de 2025 y 2024, el Banco utiliza cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	Por el período de 6 meses al 30 de junio de						Trimestre terminado al 30.06.2025			Trimestre terminado al 30.06.2024		
	2025			2024								
	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	54.968.185	83.332.846	138.301.031	15.806.737	41.638.394	57.445.131	50.906.063	61.323.089	112.229.152	13.016.322	21.734.992	34.751.314
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(70.759.397)	(58.673.218)	(129.432.615)	(32.306.505)	(16.007.772)	(48.314.277)	(56.860.980)	(51.672.916)	(108.533.896)	(19.245.444)	(10.885.852)	(30.131.296)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	(15.791.212)	24.659.628	8.868.416	(16.499.768)	25.630.622	9.130.854	(5.954.917)	9.650.173	3.695.256	(6.229.122)	10.849.140	4.620.018

Nota 42.28 – Ingresos y Gastos por Reajuste

(a) Al cierre de cada periodo, el resumen de reajustes, es el siguiente:

	Por el período de 6 meses al 30 de junio de		Trimestre terminado al 30.06.2025	Trimestre terminado al 30.06.2024
	2025 M$	2024 M$	M$	M$
Ingresos por reajustes	442.040.093	397.799.597	192.986.689	243.107.033
Gastos por reajustes	(238.462.112)	(227.725.661)	(105.518.182)	(139.925.785)
Total reajustes netos	203.577.981	170.073.936	87.468.507	103.181.248

(b) La composición de ingresos por reajustes es la siguiente:

	Por el período de 6 meses al 30 de junio de		Trimestre terminado al 30.06.2025	Trimestre terminado al 30.06.2024
	2025 M$	2024 M$	M$	M$
Activos financieros a costo amortizado:				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	10.201.367	12.689.058	2.547.038	7.753.206
Adeudado por bancos	—	—	—	—
Colocaciones comerciales	167.364.862	153.635.127	73.760.577	94.308.632
Colocaciones para vivienda	291.448.873	260.923.845	128.539.094	159.464.003
Colocaciones de consumo	629.944	669.037	275.811	406.022
Otros instrumentos financieros	1.524.251	1.737.127	806.691	717.464
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:				
Instrumentos financieros de deuda	15.529.875	12.238.723	6.708.875	7.353.117
Otros instrumentos financieros	—	—	—	—
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	(44.659.079)	(44.093.320)	(19.651.397)	(26.895.411)
Total	442.040.093	397.799.597	192.986.689	243.107.033

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.28 – Ingresos y Gastos por Reajuste (continuación)

(b.1) Al cierre del período, el stock de los reajustes no reconocidos en resultados es el siguiente:

	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Colocaciones comerciales	4.543.345	4.870.147
Colocaciones para vivienda	9.289.371	7.172.218
Colocaciones de consumo	7.427	11.234
Total	13.840.143	12.053.599

(c) La composición de gastos por reajustes es la siguiente:

	Por el período de 6 meses al 30 de junio de		Trimestre terminado al 30.06.2025	Trimestre terminado al 30.06.2024
	2025 M$	2024 M$	M$	M$
Pasivos financieros a costo amortizado:				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	11.506.071	9.876.126	4.811.004	5.848.868
Depósitos y otras captaciones a plazo	37.426.366	40.726.322	16.590.287	25.412.824
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—	—
Obligaciones con bancos	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda emitidos	166.190.724	155.316.963	73.907.926	95.359.898
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	23.338.951	21.806.250	10.208.965	13.304.195
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	—	—	—	—
Total	238.462.112	227.725.661	105.518.182	139.925.785

(d) Al 30 de junio de 2025 y 2024, el Banco utiliza cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	Por el período de 6 meses al 30 de junio de						Trimestre terminado al 30.06.2025			Trimestre terminado al 30.06.2024		
	2025			2024								
	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	1.690.855	—	1.690.855	3.087.368	—	3.087.368	—	—	—	—	—	—
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(46.349.934)	—	(46.349.934)	(47.180.688)	—	(47.180.688)	(19.651.397)	—	(19.651.397)	(26.895.411)	—	(26.895.411)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	(44.659.079)	—	(44.659.079)	(44.093.320)	—	(44.093.320)	(19.651.397)	—	(19.651.397)	(26.895.411)	—	(26.895.411)

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.29 – Ingresos y Gastos por Comisiones

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estados del Resultado Consolidado del periodo, corresponde a los siguientes conceptos:

	Por el período de 6 meses al 30 de junio de		Trimestre terminado al 30.06.2025	Trimestre terminado al 30.06.2024
	2025 M$	2024 M$	M$	M$
Ingresos por comisiones y servicios prestados				
Comisiones por servicios de tarjetas	126.684.442	114.818.909	62.508.398	58.103.478
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	82.297.101	66.736.680	42.500.578	34.340.333
Comisiones por administración de cuentas	36.862.543	33.661.440	19.074.339	16.557.105
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	36.642.646	39.653.127	17.973.091	19.641.837
Comisiones por avales y cartas de crédito	21.210.168	20.104.826	10.939.073	10.072.108
Convenio uso de marca	15.987.332	14.288.406	8.255.688	7.385.531
Seguros no relacionados con otorgamientos de créditos a personas naturales	12.827.660	12.452.346	6.436.992	6.268.551
Comisiones por intermediación y manejo de valores	11.417.747	10.063.093	5.871.220	5.352.851
Uso de canales de distribución	10.052.231	14.309.657	5.116.293	6.686.586
Comisiones por prepago de créditos	8.044.973	7.258.863	4.460.272	3.780.790
Seguros relacionados con otorgamientos de créditos a personas naturales	4.188.997	7.756.473	2.199.946	3.825.565
Seguros no relacionados con otorgamientos de créditos a personas jurídicas	3.352.794	2.903.478	1.722.252	1.208.310
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	2.455.950	2.496.823	1.225.237	1.250.366
Comisiones por asesorías financieras	1.377.483	239.848	128.433	151.420
Seguros relacionados con otorgamientos de créditos a personas jurídicas	1.039.226	1.027.415	595.191	618.837
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	625.579	646.309	318.446	324.499
Comisiones de préstamos con letras de crédito	11.996	34.639	5.601	16.988
Otras comisiones ganadas	12.724.726	12.254.134	5.531.927	5.183.972
Total	387.803.594	360.706.466	194.862.977	180.769.127
Gastos por comisiones y servicios recibidos				
Comisiones por operación de tarjetas	(33.016.288)	(29.026.856)	(15.656.316)	(14.236.809)
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	(16.164.258)	(19.695.167)	(10.075.059)	(7.146.779)
Transacciones interbancarias	(13.367.729)	(19.090.686)	(6.793.860)	(9.624.496)
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas	(5.373.200)	(4.365.681)	(2.802.140)	(2.310.456)
Comisiones por operación con valores	(2.889.297)	(2.717.414)	(1.428.970)	(1.320.900)
Recaudación y pagos	(2.029.061)	(2.128.628)	(1.000.943)	(1.073.618)
Otras comisiones por servicios recibidos	(2.555.167)	(2.264.003)	(1.494.056)	(1.109.899)
Total	(75.395.000)	(79.288.435)	(39.251.344)	(36.822.957)
Total Neto	312.408.594	281.418.031	155.611.633	143.946.170

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.30 – Resultado Financiero Neto

(a) El monto de resultado financiero neto que se muestra en los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio, corresponde a los siguientes conceptos:

	Por el período de 6 meses al 30 de junio de		Trimestre terminado al 30.06.2025	Trimestre terminado al 30.06.2024
	2025	2024		
Resultado financiero por:	M$	M$	M$	M$
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:				
Contratos de derivados financieros	983.909.338	2.123.267.024	561.432.619	638.083.412
Instrumentos financieros de deuda	69.261.140	83.649.790	34.810.225	25.707.022
Otros instrumentos financieros	11.124.513	14.132.140	5.936.112	6.084.291
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:				
Contratos de derivados financieros	(986.162.890)	(2.145.170.580)	(566.304.252)	(590.226.075)
Otros instrumentos financieros	(324.982)	(294.319)	(213.915)	178.314
Subtotal	77.807.119	75.584.055	35.660.789	79.826.964
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados:				
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:				
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	—	—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:				
Depósitos, otras obligaciones a la vista y depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—
Instrumentos de deuda emitidos	—	—	—	—
Otros	—	—	—	—
Dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:				
Activos financieros a costo amortizado	(1.702.575)	228.279	(1.702.575)	228.279
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.748.185	4.852.343	2.735.081	2.312.940
Pasivos financieros a costo amortizado	43	67	44	64
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—	—	—
Subtotal	2.045.653	5.080.689	1.032.550	2.541.283
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera:				
Resultado por cambio de moneda extranjera	108.378.429	(12.932.017)	30.384.543	79.621.426
Resultados por reajustes por tipo de cambio	(10.270.935)	13.212.814	(2.000.562)	(3.996.638)
Resultado neto de derivados en coberturas contables del riesgo por moneda extranjera	(48.367.064)	81.677.155	3.873.322	(100.113.824)
Subtotal	49.740.430	81.957.952	32.257.303	(24.489.036)
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	129.593.202	162.622.696	68.950.642	57.879.211

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.30 – Resultado Financiero Neto (continuación)

(b) A continuación, se detalla el ingreso (gasto) asociado al movimiento de provisiones constituidas por riesgo de crédito relacionado con las colocaciones y créditos contingentes denominados en moneda extranjera el cual es reflejado en el ítem "Cambios, reajustes y cobertura contable de monedas extranjeras":

	Por el período de 6 meses al 30 de junio de		Trimestre terminado al 30.06.2025	Trimestre terminado al 30.06.2024
	2025 M$	2024 M$	M$	M$
Adeudado por bancos	46.709	(52.878)	18.541	31.822
Colocaciones comerciales	5.189.792	(5.861.415)	1.928.003	3.551.492
Colocaciones vivienda	—	—	—	—
Colocaciones consumo	151.610	(73.928)	63.672	40.446
Créditos contingentes	1.153.314	(829.623)	433.784	521.692
Total	6.541.425	(6.817.844)	2.444.000	4.145.452

Nota 42.31 – Resultado por Inversiones en Sociedades

El resultado obtenido de las inversiones en sociedades detalladas en nota N°42.12 corresponde a lo siguiente:

Sociedad	Accionista	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Resultado por Inversiones en Sociedades:			
Asociadas			
Transbank S.A.	Banco de Chile	2.487.463	751.306
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	934.594	750.924
Redbanc S.A.	Banco de Chile	710.943	440.017
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Banco de Chile	245.496	209.647
Administrador Financiero de Transantiago S.A.	Banco de Chile	207.820	264.232
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	115.630	7.503
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Banco de Chile	83.586	78.929
Subtotal Asociadas		4.785.532	2.502.558
Negocios Conjuntos			
Servipag Ltda.	Banco de Chile	621.450	927.557
Artikos Chile S.A. (*)	Banco de Chile	—	333.762
Subtotal Negocios Conjuntos		621.450	1.261.319
Subtotal		5.406.982	3.763.877
Inversiones Minoritarias			
Holding Bursátil Regional S.A.	Banchile Corredores de Bolsa	314.596	242.182
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)	Banco de Chile	71.910	55.805
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	Banchile Corredores de Bolsa	16.155	18.183
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa	1.132	—
Subtotal Inversiones Minoritarias		403.793	316.170
Total Inversiones en Sociedades		5.810.775	4.080.047

(*) En septiembre de 2024 se acordó aceptar la oferta vinculante de compra presentada por la Cámara de Comercio de Santiago A.G. por el 100% de las acciones de Artikos Chile S.A. Materialización de la venta se concretó el mes de diciembre del mismo año.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.32 – Resultado de Activos no Corrientes y Grupos Enajenables no admisibles como Operaciones Discontinuadas

La composición del resultado de activos no corrientes y grupos enajenables no admisibles como operaciones discontinuadas durante los períodos 2025 y 2024, es la siguiente:

	Junio 2025 M$	Junio 2024 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	7.628.149	4.257.038
Otros ingresos por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	27.000	20.199
Provisiones por ajustes al valor realizable neto de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(1.166.656)	(853.027)
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(8.740.370)	(6.596.676)
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(663.667)	(410.906)
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades	—	—
Activos intangibles	—	—
Activos fijos	2.508.019	327.074
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	1.379.762	1.437.840
Otros activos	—	—
Grupos enajenables para la venta	—	—
Total	972.237	(1.818.458)

Nota 42.33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales

(a) Durante los períodos 2025 y 2024, el Banco y sus subsidiarias presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Recuperación de gastos	13.409.213	13.641.266
Reajustes devolución de impuestos ejercicios anteriores	11.110.099	66.414
Ingreso neto por propiedades de inversión	3.492.912	3.387.146
Reajustes por PPM	581.835	2.440.228
Ingresos comercio exterior	45.847	48.279
Otros ingresos	322.311	146.606
Total	28.962.217	19.729.939

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

(b) Durante los períodos 2025 y 2024, el Banco y sus subsidiarias presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Castigos por riesgo operacional	13.996.828	16.191.542
Gasto de primas de seguros para cubrir eventos de riego operacional	3.103.822	3.108.852
Gastos por operaciones crediticias de leasing financiero	2.681.408	3.114.471
Administración de tarjetas	2.152.975	1.162.588
Gastos y juicios legales	973.155	1.742.507
Provisión operaciones pendientes (90 días)	458.062	248.341
Castigos por decisión comercial	337.887	96.071
Provisiones por juicios y litigios	248.050	93.713
Gastos por castigos bienes recuperados leasing	219.426	43.633
Gasto de tasación	166.525	126.215
Seguro de desgravamen	151.608	163.279
Prima seguros créditos renegociados	99.641	122.906
(Liberación) gasto de provisiones por riesgo operacional	(517.904)	(137.190)
Recuperaciones de gastos por eventos de riesgo operacional	(6.709.953)	(9.361.172)
Otros gastos operacionales	207.533	(106.823)
Total	17.569.063	16.608.933

Nota 42.34 – Gastos por Obligaciones de Beneficios a Empleados

La composición del gasto por obligaciones de beneficios a empleados durante los períodos 2025 y 2024, es la siguiente:

	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Gastos por beneficios a empleados de corto plazo	262.342.008	265.273.166
Gastos por beneficios a empleados por término de contrato laboral	12.076.343	8.625.271
Gastos de capacitación	1.652.428	1.810.791
Gastos por sala cuna y jardín infantil	799.757	804.028
Otros gastos del personal	3.567.410	3.320.322
Total	280.437.946	279.833.578

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.35 – Gastos de Administración

La composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	78.055.582	76.202.994
Mantenimiento y reparación de activo fijo	24.836.566	26.183.598
Servicios de vigilancia y transporte de valores	5.393.724	5.836.224
Materiales de oficina	4.998.844	4.246.475
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	4.941.719	4.816.713
Servicio externo de información financiera y prevención de fraudes	4.549.767	3.747.763
Alumbrado, calefacción y otros servicios	3.370.628	2.900.671
Gastos judiciales y notariales	3.151.507	2.942.336
Servicio externo de custodia de documentación	2.432.441	2.321.202
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	2.197.591	1.197.642
Casilla, correos, franqueos y entrega de productos a domicilio	2.006.158	3.619.336
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	1.970.578	2.129.748
Primas de seguros excepto para cubrir eventos de riesgo operacional	1.921.122	2.131.700
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.573.167	1.408.007
Donaciones	1.479.863	2.123.162
Servicio embozado de tarjetas	1.204.279	1.133.395
Honorarios por revisión y auditoría de los estados financieros por parte del auditor externo	458.081	413.481
Honorarios por otros informes técnicos	411.859	472.201
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	271.067	259.939
Multas aplicadas por otros organismos	24.061	16.488
Honorarios por clasificación de títulos	16.973	52.748
Otros gastos generales de administración	9.163.920	9.761.600
Servicios subcontratados		
Servicio de desarrollo tecnológico, certificación y testing tecnológico	10.836.499	11.656.005
Procesamiento de datos	5.752.355	5.533.674
Servicio externo de evaluación de créditos	3.016.880	2.382.183
Servicio de cobranza externa	2.281.396	2.449.624
Servicio externo de administración de recursos humanos y de suministro de personal externo	1.024.694	981.196
Servicio de Call Center para ventas, marketing, control calidad servicio al cliente	396.359	1.119.036
Servicio externo de aseo, casino, custodia de archivos y documentos, almacenamiento de muebles y equipos	166.927	242.942
Otros servicios subcontratados	568.627	378.728
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	1.776.691	1.675.040
Otros gastos del Directorio	23.749	25.236
Publicidad	19.128.518	17.740.630
Impuestos, contribuciones y otros cargos legales		
Aporte de fiscalización al regulador	7.236.079	7.616.259
Contribuciones de bienes raíces	3.783.469	3.121.508
Otros impuestos distintos a la renta	1.474.959	1.359.178
Patentes municipales	956.479	903.874
Otros cargos legales	46.589	50.634
Total	212.899.767	211.153.170

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.36 – Depreciación y Amortización

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los períodos 2025 y 2024, se detallan a continuación:

	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Amortizaciones por activos intangibles		
Otros activos intangibles originados en combinaciones de negocios	—	—
Otros activos intangibles originados en forma independiente	20.142.840	17.397.567
Depreciaciones por activos fijos		
Edificios y terrenos	4.895.466	4.840.356
Otros activos fijos	7.209.242	9.782.220
Depreciaciones y amortizaciones por activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		
Edificios y terrenos	14.399.975	14.018.630
Otros activos fijos	—	—
Depreciaciones por mejoras en inmuebles arrendados como activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	529.014	570.664
Amortizaciones por derecho a usar otros activos intangibles en arrendamiento	—	—
Depreciaciones de otros activos por propiedades de inversión	178.373	178.373
Amortización de otros activos por activo de ingresos por actividades	—	—
Total	47.354.910	46.787.810

Nota 42.37 – Deterioro de Activos no Financieros

Al 30 de junio de 2025 y 2024, la composición del rubro por deterioro de activos no financieros, es la siguiente:

	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Deterioro de activos intangibles	—	—
Deterioro de activos fijos	31.280	193
Deterioro de activos de ingresos por actividades habituales procedentes de contratos con clientes	2.408.245	1.511.366
Total	2.439.525	1.511.559

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.38 – Gasto por Pérdidas Crediticias

(a) La composición del rubro es la siguiente:

	Por el período de 6 meses al 30 de junio de		Trimestre terminado al 30.06.2025	Trimestre terminado al 30.06.2024
	2025 M$	2024 M$	M$	M$
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones	254.301.936	226.234.816	104.812.790	107.428.707
Gasto (liberación) de provisiones especiales por riesgo de crédito	(35.741.095)	7.548.408	6.881.092	1.510.753
Recuperación de créditos castigados	(33.676.312)	(28.306.931)	(16.956.558)	(15.145.754)
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.635.327	2.627.822	1.578.554	1.142.598
Total	186.519.856	208.104.115	96.315.878	94.936.304

(b) Resumen del gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas crediticias:

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el período							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación				
Al 30 de junio de 2025	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Subtotal M$	Deducible Garantías Fogape Covid-19 M$	Total M$
Adeudado por Bancos								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Liberación de provisiones	(268.001)	—	—	—	—	(268.001)	—	(268.001)
Subtotal	(268.001)	—	—	—	—	(268.001)	—	(268.001)
Colocaciones Comerciales								
Constitución de provisiones	7.848.233	2.861.697	2.038.641	6.718.517	29.038.131	48.505.219	—	48.505.219
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	(606.417)	(606.417)
Subtotal	7.848.233	2.861.697	2.038.641	6.718.517	29.038.131	48.505.219	(606.417)	47.898.802
Colocaciones para Vivienda								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	5.442.276	5.442.276	—	5.442.276
Liberación de provisiones	—	(231.544)	—	—	—	(231.544)	—	(231.544)
Subtotal	—	(231.544)	—	—	5.442.276	5.210.732	—	5.210.732
Colocaciones de Consumo								
Constitución de provisiones	—	46.414.605	—	—	155.045.798	201.460.403	—	201.460.403
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	46.414.605	—	—	155.045.798	201.460.403	—	201.460.403
Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito	7.580.232	49.044.758	2.038.641	6.718.517	189.526.205	254.908.353	(606.417)	254.301.936
Recuperación de créditos castigados								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								(7.173.088)
Colocaciones para vivienda								(4.252.724)
Colocaciones de consumo								(22.250.500)
Subtotal								(33.676.312)
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones								220.625.624

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.38 – Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)

(b) Resumen del gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas crediticias (continuación)

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el período							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Deducible Garantías Fogape Covid-19	Total
Al 30 de junio de 2024	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	Subtotal		
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Adeudado por Bancos								
Constitución de provisiones	84.149	—	—	—	—	84.149	—	84.149
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	84.149	—	—	—	—	84.149	—	84.149
Colocaciones Comerciales								
Constitución de provisiones	6.675.377	—	—	21.790.196	32.193.753	60.659.326	—	60.659.326
Liberación de provisiones	—	(102.156)	(3.692.203)	—	—	(3.794.359)	(4.835.849)	(8.630.208)
Subtotal	6.675.377	(102.156)	(3.692.203)	21.790.196	32.193.753	56.864.967	(4.835.849)	52.029.118
Colocaciones para Vivienda								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	4.385.859	4.385.859	—	4.385.859
Liberación de provisiones	—	(585.274)	—	—	—	(585.274)	—	(585.274)
Subtotal	—	(585.274)	—	—	4.385.859	3.800.585	—	3.800.585
Colocaciones de Consumo								
Constitución de provisiones	—	—	—	—	181.394.655	181.394.655	—	181.394.655
Liberación de provisiones	—	(11.073.691)	—	—	—	(11.073.691)	—	(11.073.691)
Subtotal	—	(11.073.691)	—	—	181.394.655	170.320.964	—	170.320.964
Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito	6.759.526	(11.761.121)	(3.692.203)	21.790.196	217.974.267	231.070.665	(4.835.849)	226.234.816
Recuperación de créditos castigados								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								(7.371.561)
Colocaciones para vivienda								(2.962.057)
Colocaciones de consumo								(17.973.313)
Subtotal								(28.306.931)
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones								197.927.885

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.38 – Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)

(c) Resumen del gasto por provisiones especiales por riesgo de crédito

	Por el período de 6 meses al 30 de junio de		Trimestre terminado al 30.06.2025	Trimestre terminado al 30.06.2024
	2025 M$	2024 M$	M$	M$
Gasto (liberación) de provisiones para créditos contingentes:				
Adeudado por bancos	—	—	—	—
Colocaciones comerciales	(781.760)	1.017.704	223.717	(1.999.289)
Colocaciones de consumo	28.749.630	(208.899)	511.523	107.487
Gasto de provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	5.326.035	6.739.603	6.145.852	3.402.555
Gasto de provisiones especiales para créditos al exterior	—	—	—	—
Gasto de provisiones adicionales para colocaciones:				
Colocaciones comerciales	(69.035.000)	—	—	—
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—
Colocaciones de consumo	—	—	—	—
Gasto de otras provisiones especiales constituidas por riesgo de crédito	(35.741.095)	7.548.408	6.881.092	1.510.753

Nota 42.39 – Resultado de Operaciones Discontinuas

El Banco al 30 de junio de 2025 y 2024, no mantiene resultado de operaciones discontinuadas.

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas

Se consideran como partes relacionadas al Banco y sus subsidiarias, a las personas naturales o jurídicas que se relacionan por la propiedad o gestión del Banco, directamente o a través de terceros de acuerdo a lo dispuesto en el Compendio de Normas Contables y el Capítulo 12-4 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.

De acuerdo a lo anterior el Banco ha considerado como partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 5% de las acciones, y las personas que, sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus subsidiarias. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las partes relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(a) Activos y pasivos por transacciones con partes relacionadas:

Tipo de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas Al 30 de junio de 2025	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	—	226.117.240	—	—	226.117.240
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	38.692	—	—	38.692
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	5.508.417	—	—	5.508.417
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	—	161.518.530	1.882.675	10.442.447	173.843.652
Colocaciones vivienda	—	—	15.674.941	60.071.624	75.746.565
Colocaciones consumo	—	—	1.555.476	10.635.270	12.190.746
Provisiones constituidas – colocaciones	—	(1.765.921)	(55.014)	(412.098)	(2.233.033)
Otros activos	16.355	253.045.849	26.503	24.831	253.113.538
Créditos contingentes	—	132.271.143	4.015.960	17.215.441	153.502.544
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	300.371.576	—	—	300.371.576
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	7.658.758	—	—	7.658.758
Pasivos financieros a costo amortizado:					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	281.673	116.530.778	2.833.227	5.421.853	125.067.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	244.684.157	117.410.607	4.284.279	20.406.547	386.785.590
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	13.452.267	—	—	13.452.267
Obligaciones con bancos	—	140.685.144	—	—	140.685.144
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	8.158.462	—	—	8.158.462
Otros pasivos	—	158.639.577	278.592	41	158.918.210

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(a) Activos y pasivos por transacciones con partes relacionadas (continuación)

Tipo de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2024	Tipo de Parte Relacionada Entidad Matriz M$	Otra Entidad Jurídica M$	Personal Clave del Banco Consolidado M$	Otras Partes Relacionadas M$	Total M$
ACTIVOS					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	273.492.421	—	—	273.492.421
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	—	—	—	—
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	5.387.992			5.387.992
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	—	266.912.202	1.291.448	9.966.753	278.170.403
Colocaciones vivienda	—	—	14.694.299	59.861.462	74.555.761
Colocaciones consumo	—	—	1.655.742	11.481.905	13.137.647
Provisiones constituidas – colocaciones	—	(1.290.903)	(30.021)	(326.373)	(1.647.297)
Otros activos	16.001	132.549.161	38.169	7.207	132.610.538
Créditos contingentes	—	159.749.241	3.822.434	17.760.804	181.332.479
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	300.756.072	—	—	300.756.072
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	3.137.266	—	—	3.137.266
Pasivos financieros a costo amortizado					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	170.260	141.496.886	2.859.978	6.843.732	151.370.856
Depósitos y otras captaciones a plazo	151.594.702	78.618.270	3.092.594	19.082.403	252.387.969
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Obligaciones con bancos	—	3.174.733	—	—	3.174.733
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	9.199.835	—	—	9.199.835
Otros pasivos	—	140.479.041	531.958	5.193	141.016.192

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(b) Ingresos y gastos por transacciones con partes relacionadas (*):

Al 30 de junio de 2025	Entidad Matriz M$	Otra Entidad Jurídica M$	Personal Clave del Banco Consolidado M$	Otras Partes Relacionadas M$	Total M$
Ingresos por intereses	—	12.656.402	267.509	1.469.267	14.393.178
Ingresos por reajustes	—	1.556.930	366.562	1.498.466	3.421.958
Ingresos por comisiones	85.954	46.609.792	29.649	24.331	46.749.726
Resultado financiero neto	—	(36.743.752)	—	—	(36.743.752)
Otros ingresos	—	—	—	—	—
Total Ingresos	85.954	24.079.372	663.720	2.992.064	27.821.110
Gastos por intereses	3.406.286	2.514.023	83.944	439.168	6.443.421
Gastos por reajustes	—	—	—	—	—
Gastos por comisiones	—	16.453.053	—	—	16.453.053
Gastos (ingresos) por pérdidas crediticias	—	455.546	30.049	129.478	615.073
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	52.069	23.494.715	47.984.033	71.530.817
Gastos de administración	—	4.473.603	1.846.422	27.652	6.347.677
Otros gastos	—	9	456	6.335	6.800
Total Gastos	3.406.286	23.948.303	25.455.586	48.586.666	101.396.841

Al 30 de junio de 2024	Entidad Matriz M$	Otra Entidad Jurídica M$	Personal Clave del Banco Consolidado M$	Otras Partes Relacionadas M$	Total M$
Ingresos por intereses	8	9.469.795	257.499	1.518.652	11.245.954
Ingresos por reajustes	—	928.139	361.271	1.533.173	2.822.583
Ingresos por comisiones	62.138	46.326.408	24.194	38.783	46.451.523
Resultado financiero neto	—	70.810.782	—	—	70.810.782
Otros ingresos	—	—	—	—	—
Total Ingresos	62.146	127.535.124	642.964	3.090.608	131.330.842
Gastos por intereses	2.299.415	5.459.148	167.259	816.919	8.742.741
Gastos por reajustes	—	—	—	—	—
Gastos por comisiones	—	14.169.171	—	—	14.169.171
Gastos (ingresos) por pérdidas crediticias	—	(1.068.601)	10.552	(5.129)	(1.063.178)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	135.227	26.056.365	49.433.894	75.625.486
Gastos de administración	—	3.910.916	1.714.001	53.279	5.678.196
Otros gastos	—	—	205	4.817	5.022
Total Gastos	2.299.415	22.605.861	27.948.382	50.303.780	103.157.438

(*) Esto no constituye un Estado de Resultados de operaciones con partes relacionadas ya que los activos con estas partes no necesariamente son iguales a los pasivos y en cada uno de ellos se reflejan los ingresos y gastos totales y no los correspondientes a operaciones calzadas.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(c) **Transacciones con partes relacionadas:** A continuación, se presentan las transacciones individuales en el ejercicio con partes relacionadas que sean personas jurídicas, que no correspondan a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general y cuando dichas transacciones individuales consideren una transferencia de recursos, servicios u obligaciones superiores a UF 2.000.

Al 30 de junio de 2025

		Descripción de la transacción					Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
Razón Social	Naturaleza de la relación con el Banco	Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación	Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto M$	Ingresos M$	Gastos M$	Cuentas por cobrar M$	Cuentas por pagar M$
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	2.011.341	—	2.011.341	—	502.484
		Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	136.000	—	136.000	—	—
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	189.434	—	189.434	—	—
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Inversiones minoritarias	Comision de corretaje	30 días	Según contrato	Si	162.313	—	162.313	—	18.022
Manantial S.A.	Otras partes relacionadas	Gastos generales	30 días	Según contrato	Si	162.887	—	162.887	—	—
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	95.323	—	95.323	—	—
Redbanc S.A.	Asociadas	Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	11.175.837	—	11.175.837	—	1.700.721
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	113.454	—	113.454	—	—
		Servicio proyectos TI	30 días	Según contrato	Si	358.636	—	358.636	—	—
Depósito Central de Valores S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios control calidad y custodia	30 días	Según contrato	Si	370.283	—	370.283	—	97.964
		Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	591.256	—	591.256	—	
CCLV Contraparte Central S.A.	Inversiones minoritarias	Comision de corretaje	30 días	Según contrato	Si	172.464	—	172.464	—	24.314
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Asociadas	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	514.372	—	514.372	—	89.556
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	Inversiones minoritarias	Comision de corretaje	30 días	Según contrato	Si	87.162	—	87.162	—	23.441
Citibank N.A. Reino Unido	Otras partes relacionadas	Servicio informacion financiera	30 días	Según contrato	Si	106.421	—	106.421	—	38.161
Comder Contraparte Central S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	304.079	—	304.079	—	
Citigroup Global Markets INC	Otras partes relacionadas	Comision de corretaje	30 días	Según contrato	Si	256.264	—	256.264	—	29.464
DCV Registros S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	140.263	—	140.263	—	—
Transbank S.A.	Asociadas	Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	245.464	—	245.464	—	94.965
		Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	Si	40.304.490	40.304.490	—	—	—
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	1.228.681	—	1.228.681	—	79.557
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	390.858	—	390.858	—	—
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	82.998	—	82.998	—	—
Citibank N.A.	Otras partes relacionadas	Comisiones negocio de Conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	3.760.595	3.760.595	—	3.289.904	—
Nuevos Desarrollos S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	99.040	—	99.040	—	412.702
Plaza Vespucio SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	65.800	—	65.800	—	94.856
Plaza Oeste SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	135.284	—	135.284	—	699.583
Plaza del Trebol SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	126.896	—	126.896	—	11.301
Plaza Tobalaba SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	72.451	—	72.451	—	46.045
Plaza La Serena SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	127.296	—	127.296	—	502.634
Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	72.932	—	72.932	—	70.757

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(c) Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024

		Descripción de la transacción					Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
Razón Social	Naturaleza de la relación con el Banco	Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación	Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto M$	Ingresos M$	Gastos M$	Cuentas por cobrar M$	Cuentas por pagar M$
Ionix SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	141.078	—	141.078	—	—
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	367.007	—	367.007	—	—
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	4.235.206	—	4.235.206	—	386.942
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Inversiones minoritarias	Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	355.945	—	355.945	—	24.982
		Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	422.924	—	422.924	—	—
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	255.728	—	255.728	—	—
Universidad del Desarrollo	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	Si	126.100	—	126.100	—	—
Universidad Adolfo Ibáñez	Otras partes relacionadas	Capacitación	30 días	Según contrato	Si	271.923	—	271.923	—	—
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Inversiones minoritarias	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	203.060	—	203.060	—	889
		Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	116.952	—	116.952	—	—
DCV Registros S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	294.267	—	294.267	—	—
Redbanc S.A.	Asociadas	Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	17.657.829	—	17.657.829	—	1.707.490
		Servicio proyectos TI	30 días	Según contrato	Si	131.558	—	131.558	—	—
		Servicios de instalación	30 días	Según contrato	Si	81.150	—	81.150	—	—
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	108.225	—	108.225	—	—
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	442.193	—	442.193	—	—
Depósito Central de Valores S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios control calidad y custodia	30 días	Según contrato	Si	832.830	—	832.830	—	90.117
		Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	1.357.000	—	1.357.000	—	—
CCLV Contraparte Central S.A.	Inversiones minoritarias	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	351.711	—	351.711	—	22.296
Manantial S.A.	Otras partes relacionadas	Gastos generales	30 días	Según contrato	Si	378.545	—	378.545	—	—
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Asociadas	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	880.708	—	880.708	—	90.920
Comder Contraparte Central S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	529.089	—	529.089	—	16
Citigroup Global Markets INC	Otras partes relacionadas	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	386.973	—	386.973	—	29.167
Transbank S.A.	Asociadas	Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	498.085	—	498.085	—	96.587
		Asesorias de proyectos	30 días	Según contrato	Si	113.827	—	113.827	—	—
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	86.533	—	86.533	—	—
		Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	Si	79.024.768	79.024.768	—	—	—
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	657.124	—	657.124	—	332.816
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	187.292	—	187.292	—	—
		Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	2.802.548	—	2.802.548	—	—
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	422.031	—	422.031	—	1.680
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	464.509	—	464.509	—	—
Citibank N.A.	Otras partes relacionadas	Comisiones negocio de conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	8.065.423	8.065.423	—	3.272.101	—
Fundación Teletón	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	Si	449.229	—	449.229	—	120.603
		Donaciones	30 días	Según contrato	Si	1.598.693	—	1.598.693	—	—
Canal 13	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	Si	201.967	—	201.967	—	73.453
Inmobiliaria e Inversiones Capitolio S.A.	Otras partes relacionadas	Arriendos	30 días	Según contrato	Si	84.178	—	84.178	—	—
Nuevos Desarrollos S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	179.833	—	—	—	495.653
Plaza Vespucio SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	127.068	—	—	—	154.285
Plaza Oeste SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	254.096	—	—	—	809.620
Plaza del Trebol SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	269.205	—	—	—	73.069
Plaza Tobalaba SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	134.943	—	—	—	112.889
Plaza La Serena SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	223.475	—	—	—	542.684
Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	141.484	—	—	—	137.457

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(d) Pagos al Directorio y al Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus subsidiarias:

	Junio 2025 M$	Junio 2024 M$
Directorio:		
Pago de Remuneraciones y Dietas del Directorio - Banco y Subsidiarias	1.776.691	1.675.040
Otros gastos del Directorio	23.749	25.236
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Subsidiarias:		
Pago por beneficios a empleados de corto plazo	23.248.877	24.145.404
Pago por beneficios a empleados por término de contrato laboral	245.838	1.910.961
Pago por beneficios a empleados post-empleo	—	—
Pago por beneficios a empleados de largo plazo	—	—
Pago a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	—	—
Pago por obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	—	—
Pago por obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	—	—
Pago por otras obligaciones del personal	—	—
Subtotal	23.494.715	26.056.365
Total	25.295.155	27.756.641

(e) Conformación del Directorio y del Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus subsidiarias:

	Junio 2025	Junio 2024
	N° de Ejecutivos	
Directorio:		
Directores – Banco y Subsidiarias del banco	17	16
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Subsidiarias:		
Gerente General –Banco	1	1
Gerentes Generales – Subsidiarias	6	5
Gerentes de División / Área – Banco	74	84
Gerentes de División / Área – Subsidiarias	38	27
Subtotal	119	117
Total	136	133

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

El Banco y sus subsidiarias han definido un marco de valorización y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable.

Dentro del marco establecido se incluye la función de Control de Producto, que es independiente de las áreas de negocios y reporta al Gerente de División Gestión y Control Financiero. Dicha función recae en la Gerencia Control Financiero de Tesorería y Capital, a través de la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero, que posee la responsabilidad de verificación independiente de precios y resultados de las operaciones de negociación (incluyendo derivados) e inversión y de todas las mediciones de valor razonable.

Para lograr mediciones y controles apropiados, el Banco y sus subsidiarias toman en cuenta, al menos, los siguientes aspectos:

(i) Valorización estándar de la industria.

Para valorizar instrumentos financieros, Banco de Chile utiliza la modelación estándar de la industria; valor cuota, precio de la acción, flujos de caja descontados y valorización de opciones mediante Black-Scholes-Merton, según sea el caso.

Los parámetros de entrada para la valorización de instrumentos de renta fija y opciones corresponden a tasas, precios y niveles de volatilidad para distintos plazos y factores de mercado que se transan en el mercado nacional e internacional y que son provistos por las principales fuentes del mercado.

En el caso de la valorización de derivados bajo acuerdo CSA (Credit Support Annex Discounting), las tasas que se utilizan para descontar los flujos corresponden a la metodología CSA Discounting, donde los factores de descuento utilizados dependen del acuerdo de colaterales que existe con cada contraparte.

(ii) Precios cotizados en mercados activos.

El valor razonable de instrumentos cotizados en mercados activos se determina utilizando las cotizaciones diarias a través de sistemas de información electrónica (Bolsa de Comercio de Santiago, Bloomberg, LVA, Risk America, etc.). Esto representa el valor al que se transan estos instrumentos regularmente en los mercados financieros.

(iii) Técnicas de valorización.

En caso que no se encuentren disponibles cotizaciones específicas para el instrumento a valorizar, se utilizarán técnicas para determinar su valor razonable.

Debido a que, en general, los modelos de valorización requieren del ingreso de parámetros de mercado, se busca maximizar la información basada en cotizaciones observables o derivadas de precios para instrumentos similares en mercados activos. En el caso que no exista información directa del mercado, se utilizan datos de proveedores externos de información, precios de instrumentos similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(iv) Ajustes a la valorización.

Como parte del proceso de valorización se llevan a cabo cuatro ajustes al valor de mercado calculados a partir de los parámetros de mercado, incluyendo; un ajuste por liquidez, un ajuste por Bid/Offer, un ajuste por riesgo de crédito de derivados (CVA y DVA), y un ajuste por el fondeo de los flujos de caja del derivado (FVA). Asimismo, para ciertos instrumentos de renta fija mantenidas en los portafolios de inversiones medida a valor razonable a través de otros resultados integrales o a costo amortizado, se determina la porción del ajuste a valor razonable explicada por deterioro por riesgo de crédito de la contraparte.

En el cálculo del ajuste por liquidez se considera el tamaño de la posición en cada factor, la liquidez particular de cada factor, el tamaño relativo de Banco de Chile con respecto al mercado y la liquidez observada en operaciones recientemente realizadas en el mercado. El ajuste de Bid/Offer, por su parte, representa el impacto en la valorización de un instrumento dependiendo si la posición corresponde a una larga (comprada) o una corta (vendida). Para calcular este ajuste se utilizan cotizaciones directas de mercados activos o precios indicativos o derivados de activos similares según sea el caso del instrumento, considerando el Bid, Mid y Offer, respectivo. El ajuste por CVA y DVA para derivados, corresponde al reconocimiento del riesgo de crédito del emisor ya sea de la contraparte (CVA) o de Banco de Chile (DVA). De manera similar, la determinación del deterioro por riesgo de crédito se determina en función del riesgo de contraparte implícito en la tasa de mercado del instrumento. Finalmente, el ajuste por FVA para derivados, corresponde a un ajuste de valor que refleja el costo (o beneficio) esperado de financiar (reinvertir) los flujos de caja del derivado, respecto de una tasa de descuento de referencia, cuando no hay colaterales o éste es imperfecto.

Cabe señalar, que también existe el concepto de COLVA para derivados, el cual es un ajuste a la valorización si un derivado se valorizara con parámetros distintos a los usados en la metodología de CSA Discounting, antes mencionada. Como la metodología de valorización utilizada por Banco de Chile es CSA Discounting, el COLVA ya es parte del Mark-to-Market (MTM) del derivado y no se requiere de un ajuste adicional por este concepto. En todo caso, el Banco mide un COLVA para efectos de gestión interna, respecto a un escenario de SOFR Discounting (escenario donde todos los derivados tienen colateral USD SOFR).

Los ajustes de valor por liquidez se realizan a instrumentos de trading (incluidos derivados) únicamente, mientras los ajustes de Bid/Offer se realizan para instrumentos de trading y a los instrumentos financieros medidos a Valor Razonable con impacto en Otro Resultado Integral. Los ajustes por CVA/DVA/FVA/COLVA se llevan a cabo únicamente para derivados. Por su parte, el deterioro por riesgo de crédito se computa sólo para los instrumentos de renta fija medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales e instrumentos de renta fija medidos a costo amortizado.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que Banco de Chile utiliza en la valorización de los instrumentos financieros corresponden al estado actual del mercado y de ellos se deriva la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas de interés. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado provistos por las áreas de negocios respectivas, antes de su ingreso en sistemas para la valorización oficial, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y portfolio. En el caso que existan diferencias relevantes, éstas son escaladas de acuerdo al monto de materialidad individual de cada factor de mercado y agregado a nivel de portfolio, de acuerdo a cuadros de escalamiento con rangos previamente definidos. Estos rangos son aprobados por el Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero.

En forma paralela y complementaria, la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero genera y reporta en forma diaria informes de Ganancias y Pérdidas y Exposición a Riesgos de Mercado, que permiten el adecuado control y consistencia de los parámetros utilizados en la valorización.

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

En casos particulares, donde no existen cotizaciones de mercado para el instrumento a valorizar y no se cuenta con precios de transacciones de instrumentos similares o parámetros indicativos, se debe realizar un control específico y un análisis razonado para estimar de la mejor forma posible el valor razonable de la operación. Dentro del marco de valorización descrito en la Política de Valor Razonable (y su procedimiento) aprobada por el Directorio de Banco de Chile, se establece el nivel de aprobación necesario para realizar transacciones donde no se cuenta con información de mercado o no es posible inferir precios o tasas a partir de la misma.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable

Banco de Chile y sus subsidiarias, clasifican los instrumentos financieros que poseen en cartera en los siguientes niveles:

Nivel 1: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es calculado con precios cotizados (sin ajustar) extraídos de mercados líquidos y profundos. Para estos instrumentos existen cotizaciones o precios (tasas internas de retorno, valor cuota, precio) de mercado observables, por lo que no se requieren supuestos para valorizar.

Dentro de este nivel se encuentran futuros de monedas, emisiones de instrumentos de renta fija del Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República, que pertenecen a benchmarks, inversiones en fondos mutuos y acciones.

Para los instrumentos del Banco Central de Chile y Tesorería General de la República, se considerarán como Nivel 1 todos aquellos nemotécnicos que pertenezcan a un Benchmark, es decir, que correspondan a una de las siguientes categorías publicadas por la Bolsa de Comercio de Santiago: Pesos-02, Pesos-03, Pesos-04, Pesos-05, Pesos-07, Pesos-10, UF-02, UF-04, UF-05, UF-07, UF-10, UF-20, UF-30. Un Benchmark corresponde a un grupo de nemotécnicos que son similares respecto a su duración y que se transan de manera equivalente, es decir, el precio (tasa interna de retorno en este caso) obtenido es el mismo para todos los instrumentos que componen un Benchmark. Esta característica define una mayor profundidad de mercado, con cotizaciones diarias que permiten clasificar estos instrumentos como Nivel 1.

En el caso de deuda emitida por el Gobierno, se utiliza la tasa interna de retorno de mercado para descontar todos los flujos a valor presente. En el caso de fondos mutuos y acciones, se utiliza el precio vigente por cuota o acción, que multiplicado por el número de instrumentos resulta en el valor razonable.

La técnica de valorización descrita anteriormente es equivalente a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile y corresponde a la metodología estándar que se utiliza en el mercado.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Nivel 2: Son instrumentos financieros cuyo valor razonable es calculado en base a precios distintos a los cotizados en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios o tasas internas de retorno) o indirectamente (es decir, derivadas de precios o tasas internas de retorno de instrumentos similares). Dentro de estas categorías se incluyen:

a) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
b) Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
c) Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo.
d) Datos de entrada corroborados por el mercado.

En este nivel se encuentran principalmente instrumentos derivados, deuda emitida por bancos, emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República, que no pertenecen a benchmarks.

Para valorizar derivados, dependerá si éstos se ven impactados por la volatilidad como un factor de mercado relevante en las metodologías estándar de valorización; para opciones se utiliza la fórmula de Black-Scholes-Merton, para el resto de los derivados, forwards y swaps, se utiliza el método de flujo de caja descontado.

Para el resto de los instrumentos en este nivel, al igual que para las emisiones de deuda del nivel 1, la valorización se realiza a través del método de flujos de caja descontados usando una tasa interna de retorno que puede ser derivada o estimada a partir de tasas internas de retorno de instrumentos similares, como se mencionó anteriormente.

En caso que no exista un precio observable para un plazo específico, este se infiere a partir de interpolar entre plazos que sí cuenten con información observable en mercados activos. Los modelos incorporan varias variables de mercado, incluyendo la calidad crediticia de las contrapartes, tasas de tipo de cambio y curvas de tasas de interés.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Técnicas de Valorización e Inputs para Instrumentos Nivel 2:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore		Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en precios diarios.
Bonos locales del Banco Central y de la Tesorería		Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en precios diarios.
Letras Hipotecarias		Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Depósitos a Plazo		Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Cross Currency Swaps, Interest Rate Swaps, FX Forwards, Forwards de Inflación		Puntos Forward, Forward de Inflación y Tasas Swap locales son obtenidos de *brokers* que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas y Spreads Offshore son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas Cero Cupón son calculadas usando el método de *bootstrapping* sobre las tasas swap.
Opciones FX	Modelo Black-Scholes	Precios para el cálculo de la superficie de volatilidades son obtenidos de *brokers* que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Nivel 3: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es determinado utilizando datos de entrada no observables ni para el activo o pasivo bajo análisis, ni para instrumentos similares. Un ajuste a un dato de entrada que sea significativo para la medición completa puede dar lugar a una medición del valor razonable clasificada dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable si el ajuste utiliza datos de entrada no observables significativos.

Los instrumentos susceptibles de tener una clasificación Nivel 3 son principalmente emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero.

Técnicas de Valorización e Inputs para instrumentos Nivel 3:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	Dado que los inputs para este tipo de instrumentos no son observables en el mercado, se realiza una modelación de las tasas internas de retorno para ellos a partir de una Tasa Base (Bonos del Banco Central) y un spread de crédito del emisor. Estos inputs (tasa base y spread emisor) son provistos diariamente por proveedores externos de precios que son ampliamente utilizados en el mercado chileno.
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore	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 y un spread de crédito del emisor. Estos inputs (tasa base y spread emisor) son provistos semanalmente por proveedores externos de precios que son ampliamente utilizados en el mercado chileno.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(b) Cuadro de Niveles

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Activos Financieros								
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
Contratos de derivados financieros:								
Forwards	—	—	178.973.799	227.670.217	—	—	178.973.799	227.670.217
Swaps	—	—	1.616.893.439	2.070.481.684	—	—	1.616.893.439	2.070.481.684
Opciones Call	—	—	720.038	4.948.585	—	—	720.038	4.948.585
Opciones Put	—	—	879.331	252.748	—	—	879.331	252.748
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	1.797.466.607	2.303.353.234	—	—	1.797.466.607	2.303.353.234
Instrumentos financieros de deuda:								
Del Estado y Banco Central de Chile	313.536.338	210.417.864	2.436.188.088	1.285.038.724	—	—	2.749.724.426	1.495.456.588
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	125.588.984	206.675.461	39.853	11.272.774	125.628.837	217.948.235
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	—	976.545	—	—	—	976.545
Subtotal	313.536.338	210.417.864	2.561.777.072	1.492.690.730	39.853	11.272.774	2.875.353.263	1.714.381.368
Otros	406.869.950	411.688.596	—	—	—	—	406.869.950	411.688.596
Subtotal	720.406.288	622.106.460	4.359.243.679	3.796.043.964	39.853	11.272.774	5.079.689.820	4.429.423.198
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
Instrumentos financieros de deuda: (1)								
Del Estado y Banco Central de Chile	1.044.237.294	550.419.158	153.977.224	110.358.653	—	—	1.198.214.518	660.777.811
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	1.488.478.007	1.303.707.835	80.133.359	71.922.287	1.568.611.366	1.375.630.122
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	195.644.174	51.936.584		—	195.644.174	51.936.584
Subtotal	1.044.237.294	550.419.158	1.838.099.405	1.466.003.072	80.133.359	71.922.287	2.962.470.058	2.088.344.517
Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	51.212.909	73.959.119	—	—	51.212.909	73.959.119
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	51.212.909	73.959.119	—	—	51.212.909	73.959.119
Total	1.764.643.582	1.172.525.618	6.248.555.993	5.336.006.155	80.173.212	83.195.061	8.093.372.787	6.591.726.834
Pasivos Financieros								
Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
Contratos de derivados financieros:								
Forwards	—	—	204.289.196	241.632.557	—	—	204.289.196	241.632.557
Swaps	—	—	1.782.798.707	2.198.067.887	—	—	1.782.798.707	2.198.067.887
Opciones Call	—	—	1.011.446	4.150.643	—	—	1.011.446	4.150.643
Opciones Put	—	—	2.004.148	955.179	—	—	2.004.148	955.179
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	1.990.103.497	2.444.806.266	—	—	1.990.103.497	2.444.806.266
Otros	—	—	657.359	989.883	—	—	657.359	989.883
Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	196.328.780	141.039.810	—	—	196.328.780	141.039.810
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	196.328.780	141.039.810	—	—	196.328.780	141.039.810
Total	—	—	2.187.089.636	2.586.835.959	—	—	2.187.089.636	2.586.835.959

(1) Al 30 de junio de 2025, un 100% de los instrumentos agrupados en nivel 3 poseen la denominación de “Investment Grade”. Asimismo, el 100% del total de estos instrumentos financieros corresponde a emisores locales.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(c) Conciliación Nivel 3

La siguiente tabla muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin del período para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los Estados Financieros Consolidados:

	Junio 2025							
	Saldo al 01-Ene-25 M$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M$	Compras M$	Ventas M$	Transferencias desde niveles 1 y 2 M$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 M$	Saldo al 30-Jun -25 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	11.272.774	274.421	—	39.853	(3.996.311)	—	(7.550.884)	39.853
Subtotal	11.272.774	274.421	—	39.853	(3.996.311)	—	(7.550.884)	39.853
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
Instrumentos financieros de deuda:								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	71.922.287	764.538	174.801	—	(1.940.488)	30.968.811	(21.756.590)	80.133.359
Subtotal	71.922.287	764.538	174.801	—	(1.940.488)	30.968.811	(21.756.590)	80.133.359
Total	83.195.061	1.038.959	174.801	39.853	(5.936.799)	30.968.811	(29.307.474)	80.173.212

	Diciembre 2024							
	Saldo al 01-Ene-24 M$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M$	Compras M$	Ventas M$	Transferencias desde niveles 1 y 2 M$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 M$	Saldo al 31-Dic-24 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	34.363.379	1.408.576	—	25.278.882	(56.736.151)	6.958.088	—	11.272.774
Subtotal	34.363.379	1.408.576	—	25.278.882	(56.736.151)	6.958.088	—	11.272.774
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
Instrumentos financieros de deuda:								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	88.483.348	586.512	1.681.805	58.607.548	(27.961.214)	11.268.147	(60.743.859)	71.922.287
Subtotal	88.483.348	586.512	1.681.805	58.607.548	(27.961.214)	11.268.147	(60.743.859)	71.922.287
Total	122.846.727	1.995.088	1.681.805	83.886.430	(84.697.365)	18.226.235	(60.743.859)	83.195.061

(1) Registrado en Resultados bajo el rubro “Resultado Financiero Neto”.
(2) Registrado en Patrimonio bajo el rubro “Otro Resultado Integral Acumulado”.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(d) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos:

La siguiente tabla muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización:

	Al 30 de junio de 2025		Al 31 de diciembre de 2024	
	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	39.853	—	11.272.774	(254.541)
Subtotal	39.853	—	11.272.774	(254.541)
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral				
Instrumentos financieros de deuda:				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	80.133.359	(2.438.861)	71.922.287	(2.319.566)
Subtotal	80.133.359	(2.438.861)	71.922.287	(2.319.566)
Total	80.173.212	(2.438.861)	83.195.061	(2.574.107)

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. El impacto de 10% se considera como un movimiento razonable tomando en cuenta el funcionamiento del mercado de estos instrumentos y comparándolo contra el ajuste por bid/offer que se provisiona por estos instrumentos.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(e) Otros activos y pasivos

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en los Estados de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado es el siguiente:

	Valor Libro		Valor Razonable Estimado	
	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	2.649.772.760	2.699.076.144	2.649.772.760	2.699.076.144
Operaciones con liquidación en curso	510.159.380	372.455.503	510.159.380	372.455.503
Subtotal	3.159.932.140	3.071.531.647	3.159.932.140	3.071.531.647
Activos financieros a costo amortizado:				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	80.754.983	87.291.416	80.754.983	87.291.416
Instrumentos financieros de deuda	460.238.613	944.074.072	426.294.004	892.549.807
Adeudado por bancos:				
Bancos del país	243	299.887.146	243	299.887.146
Banco Central de Chile	—	—	—	—
Bancos del exterior	243.364.046	366.927.768	240.179.450	366.245.282
Subtotal	784.357.885	1.698.180.402	747.228.680	1.645.973.651
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Colocaciones comerciales	19.674.706.960	19.724.932.974	19.502.252.346	19.561.279.295
Colocaciones para vivienda	13.679.791.716	13.180.185.994	13.602.276.721	13.000.178.377
Colocaciones de consumo	5.170.244.047	5.183.916.586	5.283.083.142	5.247.984.771
Subtotal	38.524.742.723	38.089.035.554	38.387.612.209	37.809.442.443
Total	42.469.032.748	42.858.747.603	42.294.773.029	42.526.947.741
Pasivos				
Operaciones con liquidación en curso	503.317.761	283.605.159	503.317.761	283.605.159
Pasivos financieros a costo amortizado:				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.932.100.855	14.259.390.999	13.932.100.855	14.259.390.999
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.079.727.651	13.993.028.945	15.079.727.651	13.993.028.945
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	128.765.061	109.793.504	128.765.061	109.793.504
Obligaciones con bancos	1.335.527.398	1.103.468.276	1.304.961.913	1.071.097.441
Instrumentos financieros de deuda emitidos:				
Letras de crédito para vivienda	657.032	849.694	764.199	946.011
Letras de crédito para fines generales	—	628	—	700
Bonos corrientes	10.315.312.711	9.689.219.066	10.270.459.138	9.596.698.574
Otras obligaciones financieras	203.096.422	284.478.798	203.096.422	284.478.798
Subtotal	40.995.187.130	39.440.229.910	40.919.875.239	39.315.434.972
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos				
Bonos subordinados	1.083.450.559	1.068.879.382	1.057.387.635	1.057.509.075
Total	42.581.955.450	40.792.714.451	42.480.580.635	40.656.549.206

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(e) Otros activos y pasivos (continuación)

Los otros activos y pasivos financieros no medidos a su valor razonable, pero para los cuales se estima un valor razonable aun cuando no se gestionan en base a dicho valor, incluyen activos y pasivos tales como colocaciones, depósitos y otras captaciones a plazo, instrumentos de deuda emitidos, y otros activos financieros y obligaciones con distintos vencimientos y características. Los valores razonables de estos activos y pasivos se calculan aplicando el modelo de flujos de caja descontados y el uso de diversas fuentes de datos tales como curvas de rendimiento, spreads de riesgo de crédito, etc. Adicionalmente, debido a que algunos de estos activos y pasivos no son negociados en el mercado, se requiere de análisis y revisiones periódicas para determinar la idoneidad de los inputs y valores razonables determinados.

(f) Niveles de otros activos y pasivos

La siguiente tabla muestra el valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros no valorados a su valor razonable, al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Nivel 1 valor razonable estimado		Nivel 2 valor razonable estimado		Nivel 3 valor razonable estimado		Total valor razonable estimado	
	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$	Junio 2025 M$	Diciembre 2024 M$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	2.649.772.760	2.699.076.144	—	—	—	—	2.649.772.760	2.699.076.144
Operaciones con liquidación en curso	510.159.380	372.455.503	—	—	—	—	510.159.380	372.455.503
Subtotal	3.159.932.140	3.071.531.647	—	—	—	—	3.159.932.140	3.071.531.647
Activos financieros a costo amortizado:								
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	80.754.983	87.291.416	—	—	—	—	80.754.983	87.291.416
Instrumentos financieros de deuda	426.294.004	892.549.807	—	—	—	—	426.294.004	892.549.807
Adeudado por bancos:								
Bancos del país	243	299.887.146	—	—	—	—	243	299.887.146
Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	—	—	240.179.450	366.245.282	240.179.450	366.245.282
Subtotal	507.049.230	1.279.728.369	—	—	240.179.450	366.245.282	747.228.680	1.645.973.651
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	19.502.252.346	19.561.279.295	19.502.252.346	19.561.279.295
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	13.602.276.721	13.000.178.377	13.602.276.721	13.000.178.377
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	5.283.083.142	5.247.984.771	5.283.083.142	5.247.984.771
Subtotal	—	—	—	—	38.387.612.209	37.809.442.443	38.387.612.209	37.809.442.443
Total	3.666.981.370	4.351.260.016	—	—	38.627.791.659	38.175.687.725	42.294.773.029	42.526.947.741
Pasivos								
Operaciones con liquidación en curso	503.317.761	283.605.159	—	—	—	—	503.317.761	283.605.159
Pasivos financieros a costo amortizado:								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.932.100.855	14.259.390.999	—	—	—	—	13.932.100.855	14.259.390.999
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	15.332.012.326	14.170.155.550	15.332.012.326	14.170.155.550
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	128.765.061	109.793.504	—	—	—	—	128.765.061	109.793.504
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	1.304.961.913	1.071.097.441	1.304.961.913	1.071.097.441
Instrumentos financieros de deuda emitido								
Letras de crédito para vivienda	—	—	764.199	946.011	—	—	764.199	946.011
Letras de crédito para fines generales	—	—	—	700	—	—	—	700
Bonos corrientes	—	—	10.270.459.138	9.596.698.574	—	—	10.270.459.138	9.596.698.574
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	203.096.422	284.478.798	203.096.422	284.478.798
Subtotal	14.060.865.916	14.369.184.503	10.271.223.337	9.597.645.285	16.840.070.661	15.525.731.789	41.172.159.914	39.492.561.577
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos								
Bonos subordinados	—	—	—	—	1.057.387.635	1.057.509.075	1.057.387.635	1.057.509.075
Total	14.564.183.677	14.652.789.662	10.271.223.337	9.597.645.285	17.897.458.296	16.583.240.864	42.732.865.310	40.833.675.811

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.41 – Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(f) Niveles de otros activos y pasivos (continuación)

El Banco determina el valor razonable de estos activos y pasivos de acuerdo a lo siguiente:

- Activos y pasivos de corto plazo: Para los activos y pasivos con vencimiento a corto plazo, se asume que los valores libros se aproximan a su valor razonable. Este supuesto es aplicado para los siguientes activos y pasivos:

Activos:	**Pasivos:**
- Efectivo y depósitos en bancos - Operaciones con liquidación en curso - Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores - Adeudados por bancos del país (incluido el Banco Central de Chile)	- Depósitos y otras obligaciones a la vista - Operaciones con liquidación en curso - Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

- Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes y Adeudado por Bancos del Exterior: El valor razonable es determinado usando el modelo de flujos de caja descontados y tasas de descuento generadas internamente, en base a las tasas de transferencia interna derivadas del proceso interno de transferencia de precios. Una vez determinado el valor presente, se deducen las provisiones por riesgo de crédito con el fin de incorporar el riesgo de crédito asociado a cada contrato o préstamo. Debido a la utilización de parámetros generados en forma interna, se categorizan estos instrumentos en Nivel 3.

- Instrumentos financieros de deuda a costo amortizado: El valor razonable es calculado con la metodología de la Bolsa, utilizando la TIR de mercado observada en el mercado. Debido a que los instrumentos que están en esta categoría corresponden a Bonos de la Tesorería que son Benchmark, se clasifican en Nivel 1.

- Letras de Crédito y Bonos Corrientes: Con el fin de determinar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, aplicamos el modelo de flujos de caja descontados utilizando tasas de interés que están disponibles en el mercado, ya sea para instrumentos con características similares o que se adapten a las necesidades de valoración, en términos de moneda, vencimientos y liquidez. Las tasas de interés de mercado se obtienen de proveedores de precios ampliamente utilizados por el mercado. Como resultado de la técnica de valoración y la calidad de los inputs (observables) utilizados para la valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 2.

- Cuentas de Ahorro, Depósitos a Plazo, Obligaciones con Bancos (incluido Banco Central de Chile), Bonos Subordinados y Otras Obligaciones Financieras: El modelo de flujos de caja descontados es utilizado para la obtención del valor presente de los flujos de efectivo comprometidos aplicando el enfoque de tramos de plazos y el uso de tasas de descuento promedios ajustadas derivadas de instrumentos con características similares y del proceso interno de transferencia de precios. Debido al uso de parámetros internos y/o la aplicación de juicios críticos para efectos de valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 3.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.42 – Vencimiento según sus Plazos remanentes de Activos y Pasivos Financieros

A continuación, se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024. 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:

	jun-25									
Activos	**A la vista**	**Hasta 1 mes**	**Más de 1 y hasta 3 meses**	**Más de 3 y hasta 12 meses**	**Subtotal hasta 1 año**	Más de 1 y hasta 3 años	**Más de 3 y hasta 5 años**	**Más de 5 años**	**Subtotal sobre 1 año**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Efectivo y depósitos en bancos	2.649.772.760	—	—	—	2.649.772.760	—	—	—	—	2.649.772.760
Operaciones con liquidación en curso	—	510.159.380	—	—	510.159.380	—	—	—	—	510.159.380
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:										
Contratos de derivados financieros	—	52.870.579	64.712.571	350.502.061	468.085.211	424.776.446	355.393.581	549.211.369	1.329.381.396	1.797.466.607
Instrumentos financieros de deuda	—	2.875.353.263	—	—	2.875.353.263	—	—	—	—	2.875.353.263
Otros	—	406.869.950	—	—	406.869.950	—	—	—	—	406.869.950
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	10.225.664	7.862.614	1.102.257.130	1.120.345.408	815.906.503	565.327.334	460.890.813	1.842.124.650	2.962.470.058
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—	20.365.724	6.599.136	24.248.049	51.212.909	51.212.909
Activos financieros a costo amortizado:										
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	39.675.618	40.143.985	935.380	80.754.983	—	—	—	—	80.754.983
Instrumentos financieros de deuda (*)	—	—	—	8.687.166	8.687.166	—	132.270.947	319.299.460	451.570.407	460.257.573
Adeudados por bancos (**)	—	31.512.476	1.490.464	210.934.757	243.937.697	—	—	—	—	243.937.697
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	—	5.774.888.738	2.679.749.479	6.982.740.816	15.437.379.033	6.830.264.140	4.556.542.948	12.525.147.529	23.911.954.617	39.349.333.650
Total activos financieros	2.649.772.760	9.701.555.668	2.793.959.113	8.656.057.310	23.801.344.851	8.091.312.813	5.616.133.946	13.878.797.220	27.586.243.979	51.387.588.830

	jun-25									
Pasivos	**A la vista**	**Hasta 1 mes**	**Más de 1 y hasta 3 meses**	**Más de 3 y hasta 12 meses**	**Subtotal hasta 1 año**	**Más de 1 y hasta 3 años**	**Más de 3 y hasta 5 años**	**Más de 5 años**	**Subtotal sobre 1 año**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Operaciones con liquidación en curso	—	503.317.761	—	—	503.317.761	—	—	—	—	503.317.761
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:										
Contratos de derivados financieros	—	65.423.962	85.655.997	326.220.254	477.300.213	560.141.357	422.237.493	530.424.434	1.512.803.284	1.990.103.497
Otros	—	105.021		552.338	657.359	—	—	—	—	657.359
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	17.252.211	17.252.211	565.912	29.475.032	149.035.625	179.076.569	196.328.780
Pasivos financieros a costo amortizado:										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.932.100.855	—	—	—	13.932.100.855	—	—	—	—	13.932.100.855
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	—	9.192.965.522	3.364.610.162	2.088.058.044	14.645.633.728	34.643.273	388.726	579.411	35.611.410	14.681.245.138
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	128.702.745	—	62.316	128.765.061	—	—	—	—	128.765.061
Obligaciones con bancos	—	147.935.629	129.127.131	1.058.464.638	1.335.527.398	—	—	—	—	1.335.527.398
Instrumentos financieros de deuda emitidos										
Letras de crédito	—	58.229	119.576	62.210	240.015	70.254	85.790	260.973	417.017	657.032
Bonos corrientes	—	61.473.005	353.033.429	1.243.149.094	1.657.655.528	2.464.885.744	2.081.110.864	4.111.660.575	8.657.657.183	10.315.312.711
Otras obligaciones financieras	—	203.096.422	—	—	203.096.422	—	—	—	—	203.096.422
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	2.316.649	4.785.327	19.585.560	26.687.536	35.211.141	13.899.911	7.973.453	57.084.505	83.772.041
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	2.000.065	—	111.260.966	113.261.031	10.570.348	11.989.141	947.630.039	970.189.528	1.083.450.559
Total pasivos financieros	13.932.100.855	10.307.395.010	3.937.331.622	4.864.667.631	33.041.495.118	3.106.088.029	2.559.186.957	5.747.564.510	11.412.839.496	44.454.334.614
Descalce	(11.282.328.095)	(605.839.342)	(1.143.372.509)	3.791.389.679	(9.240.150.267)	4.985.224.784	3.056.946.989	8.131.232.710	16.173.404.483	6.933.254.216

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de deterioro que asciende a M$18.960.
(**) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M$824.590.927 para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M$573.408 para adeudado por bancos.
(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M398.482.513.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.42 – Vencimiento según sus Plazos remanentes de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

	dic-24									
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
Activos	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Efectivo y depósitos en bancos	2.699.076.144	—	—	—	2.699.076.144	—	—	—	—	2.699.076.144
Operaciones con liquidación en curso	—	372.455.503	—	—	372.455.503	—	—	—	—	372.455.503
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:										
Contratos de derivados financieros	—	87.403.239	120.812.820	465.718.141	673.934.200	540.871.825	405.243.318	683.303.891	1.629.419.034	2.303.353.234
Instrumentos financieros de deuda	—	1.714.381.368	—	—	1.714.381.368	—	—	—	—	1.714.381.368
Otros	—	411.688.596	—	—	411.688.596	—	—	—	—	411.688.596
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	123.163.690	250.542.067	683.007.967	1.056.713.724	196.318.981	590.461.703	244.850.109	1.031.630.793	2.088.344.517
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	4.783.078	4.783.078	25.935.747	15.741.050	27.499.244	69.176.041	73.959.119
Activos financieros a costo amortizado:										
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	55.295.026	31.241.971	754.419	87.291.416	—	—	—	—	87.291.416
Instrumentos financieros de deuda (*)	—	—	16.833.182	—	16.833.182	477.894.079	131.070.190	318.311.224	927.275.493	944.108.675
Adeudados por bancos (**)	—	398.511.802	57.306.463	211.884.767	667.703.032	—	—	—	—	667.703.032
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	—	5.344.299.371	2.853.497.221	7.464.858.523	15.662.655.115	6.849.849.957	4.175.944.519	12.186.669.670	23.212.464.146	38.875.119.261
Total activos financieros	2.699.076.144	8.507.198.595	3.330.233.724	8.831.006.895	23.367.515.358	8.090.870.589	5.318.460.780	13.460.634.138	26.869.965.507	50.237.480.865

	dic-24									
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
Pasivos	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Operaciones con liquidación en curso	—	283.605.159	—	—	283.605.159	—	—	—	—	283.605.159
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:										
Contratos de derivados financieros	—	80.208.533	103.326.500	450.349.574	633.884.607	674.661.080	475.577.274	660.683.305	1.810.921.659	2.444.806.266
Otros	—	579.950	—		579.950	409.933	—	—	409.933	989.883
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	10.740.942	10.740.942	240.877	28.906.043	101.151.948	130.298.868	141.039.810
Pasivos financieros a costo amortizado:										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.259.390.999	—	—	—	14.259.390.999	—	—	—	—	14.259.390.999
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	—	8.853.483.727	2.636.427.478	2.073.931.010	13.563.842.215	53.594.103	451.532	546.938	54.592.573	13.618.434.788
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	109.212.633	65.406	515.465	109.793.504	—	—	—	—	109.793.504
Obligaciones con bancos	—	7.945.282	161.196.245	783.551.360	952.692.887	150.775.389	—	—	150.775.389	1.103.468.276
Instrumentos financieros de deuda emitidos										
Letras de crédito	—	137.637	139.503	161.203	438.343	40.251	85.964	285.764	411.979	850.322
Bonos corrientes	—	4.450.900	134.852.294	1.033.995.260	1.173.298.454	2.577.931.930	2.043.456.768	3.894.531.914	8.515.920.612	9.689.219.066
Otras obligaciones financieras	—	284.478.798	—	—	284.478.798	—	—	—	—	284.478.798
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	2.252.904	4.728.001	19.045.746	26.026.651	36.552.211	18.745.618	10.104.794	65.402.623	91.429.274
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	1.814.624	—	112.094.640	113.909.264	13.514.082	11.364.834	930.091.202	954.970.118	1.068.879.382
Total pasivos financieros	14.259.390.999	9.628.170.147	3.040.735.427	4.484.385.200	31.412.681.773	3.507.719.856	2.578.588.033	5.597.395.865	11.683.703.754	43.096.385.527
Descalce	(11.560.314.855)	(1.120.971.552)	289.498.297	4.346.621.695	(8.045.166.415)	4.583.150.733	2.739.872.747	7.863.238.273	15.186.261.753	7.141.095.338

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de deterioro que asciende a M$34.603.
(**) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M$786.083.707 para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M$888.118 para adeudado por bancos.
(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M$374.594.157.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.43 – Activos y Pasivos Financieros y no Financieros por Moneda

Al 30 de junio 2025	Peso Chileno M$	UF M$	Reajustable Tipo de Cambio M$	Dólar Usa M$	Peso Colombiano M$	Libra Esterlina M$	Euro M$	Franco Suizo M$	Yen Japonés M$	Yuan Chino M$	Otros M$	Total M$
Activos												
Activos financieros	22.432.614.295	22.553.357.952	165.554.195	4.845.981.926	—	21.318.427	267.762.005	122.129.507	74.644.200	55.395.716	23.647.312	50.562.405.535
Activos no financieros	2.266.916.627	28.792.024	4.732.773	428.344.701	—	—	4.511.286	—	—	—	39.947	2.733.337.358
Total Activos	**24.699.530922**	**22.582.149.976**	**170.286.968**	**5.274.326.627**	**—**	**21.318.427**	**272.273.291**	**122.129.507**	**74.644.200**	**55.395.716**	**23.687.259**	**53.295.742.893**
Pasivos												
Pasivos financieros	26.462.239.297	10.865.765.812	342.875	5.743.795.818	—	6.509.848	332.140.530	270.319.836	326.578.481	21.437.788	823.686.842	44.852.817.127
Pasivos no financieros	1.847.119.113	368.407.827	1.553.164	267.788.368	—	40.639	6.900.168	1.996	12.983	5.600	139.377	2.491.969.235
Total Pasivos	**28.309.358.410**	**11.234.173.639**	**1.896.039**	**6.011.584.186**	**—**	**6.550.487**	**339.040.698**	**270.321.832**	**326.591.464**	**21.443.388**	**823.826.219**	**47.344.786.362**
Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)	**(4.029.625.002)**	**11.687.592.140**	**165.211.320**	**(897.813.892)**	**—**	**14.808.579**	**(64.378.525)**	**(148.190.329)**	**(251.934.281)**	**33.957.928**	**(800.039.530)**	**5.709.588.408**

(*) Este valor no considera los activos y pasivos no financieros y los valores nocionales de los instrumentos derivados los cuales se revelan a su valor razonable.

Al 31 de diciembre 2024	Peso Chileno M$	UF M$	Reajustable Tipo de Cambio M$	Dólar Usa M$	Peso Colombiano M$	Libra Esterlina M$	Euro M$	Franco Suizo M$	Yen Japonés M$	Yuan Chino M$	Otros M$	Total M$
Activos												
Activos financieros	21.227.723.468	22.318.335.804	171.395.811	5.307.621.343	—	35.761.397	280.162.276	62.902.372	18.749.612	5.461.494	22.360.860	49.450.474.437
Activos no financieros	2.153.267.859	49.318.665	11.698.526	429.341.165	—	—	1.272.504	—	—	—	65.477	2.644.964.196
Total Activos	**23.380.991.327**	**22.367.654.469**	**183.094.337**	**5.736.962.508**	**—**	**35.761.397**	**281.434.780**	**62.902.372**	**18.749.612**	**5.461.494**	**22.426.337**	**52.095.438.633**
Pasivos												
Pasivos financieros	25.578.718.521	10.716.291.903	176.117	5.624.827.907	—	6.836.806	297.367.262	170.906.662	230.050.769	401	845.803.336	43.470.979.684
Pasivos no financieros	1.837.169.459	373.949.027	1.251.905	299.241.773	—	26.155	3.375.116	2.257	33.266	—	170.764	2.515.219.722
Total Pasivos	**27.415.887.980**	**11.090.240.930**	**1.428.022**	**5.924.069.680**	**—**	**6.862.961**	**300.742.378**	**170.908.919**	**230.084.035**	**401**	**845.974.100**	**45.986.199.406**
Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)	**(4.350.995.053)**	**11.602.043.901**	**171.219.694**	**(317.206.564)**	**—**	**28.924.591**	**(17.204.986)**	**(108.004.290)**	**(211.301.157)**	**5.461.093**	**(823.442.476)**	**5.979.494.753**

(*) Este valor no considera los activos y pasivos no financieros y los valores nocionales de los instrumentos derivados los cuales se revelan a su valor razonable.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo

(1) Introducción

Banco de Chile busca mantener un perfil de riesgo que asegure el crecimiento sustentable que esté alineado con sus objetivos estratégicos, maximizando la creación de valor y garantizando su solvencia de largo plazo. La gestión global de riesgos tiene en consideración los diferentes segmentos de negocios atendidos por el Banco, siendo abordada desde una perspectiva integral y diferenciada.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco; fijar límites, alertas y controles de riesgo adecuados; monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites y alertas de modo de ejercer los planes de acción necesarios. A través de sus normas y procedimientos de administración, el Banco desarrolla un ambiente de control disciplinado y constructivo. Tanto las políticas como las normas, procedimientos y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente, y con estricto apego al cumplimiento del marco regulatorio vigente.

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, como máximo órgano de dirección del Banco, es responsable de establecer las políticas de riesgo, el Marco de Apetito por Riesgo (MAR), y es la instancia que establece los lineamientos, criterios de medición y seguimiento de los riesgos, aprobando sus límites y planes de contingencia asociados a cada uno de ellos. Aprueba las políticas de Riesgo de Crédito, la Política para Productos y Servicios Complejos, las políticas de Riesgo Operacional y Continuidad de Negocios, Política de Externalización de Servicios y las políticas de Administración de Riesgo de Mercado y de Riesgo de Liquidez. Igualmente, aprueba los modelos de provisiones, la Política de Provisiones Adicionales y se pronuncia anualmente acerca de la suficiencia de provisiones. Complementariamente, aprueba la Política de Gestión de Capital, para el seguimiento, control, administración y gestión del capital del Banco. Asimismo, ratifica las estrategias, estructura funcional y modelo de gestión integral de Riesgo Operacional asegurando su consistencia con la estrategia del Banco y su adecuada implementación en la Organización. De igual manera, ha aprobado la Política de Gestión de Riesgo de Modelo, junto a lineamientos para el desarrollo, validación y seguimiento de modelos. También establece la Política sobre Control de Riesgo de Subsidiarias, describiendo el esquema de supervisión que aplica el Banco sobre las sociedades subsidiarias pertinentes para el control de los riesgos que le afecten. Por su parte, la Administración es responsable tanto del establecimiento de normas y procedimientos asociados como del control y cumplimiento de lo dispuesto por el Directorio, asegurando que exista coherencia entre los criterios aplicados por el Banco y sus subsidiarias, manteniendo una estricta coordinación a nivel corporativo e informando al Directorio en las instancias definidas.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

El Gobierno Corporativo del Banco considera la participación activa del Directorio, actuando en forma directa o por medio de distintos comités integrados por Directores y Alta Administración. Está permanentemente informado y toma conocimiento de la evolución de los diferentes ámbitos de gestión de riesgos, participando a través de sus Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero, de Créditos, de Riesgo de Cartera, Comité Superior de Riesgo Operacional y de Gestión de Capital, en los cuales se revisa el estado de los riesgos de crédito, mercado, operacional y la gestión del capital del Banco.

Adicionalmente a los Comités de Directores, la Administración del Banco cuenta con el Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos, Comité de Gestión de Riesgo de Modelo y el Comité de Riesgo Operacional, relacionados con materias específicas.

En los próximos literales se describen los diferentes comités de Directores y de la Administración señalados.

La Administración de Riesgos es desarrollada por la División Riesgo Corporativo, la que, al contar con equipos de alta experiencia y especialización, junto con un sólido marco normativo, permite la gestión óptima y eficaz de las materias que aborda.

La División Riesgo Corporativo contribuye a un gobierno efectivo de los principales riesgos de la Corporación, con foco en optimizar la relación riesgo – retorno, asegurando la continuidad de negocios y generando una robusta cultura de riesgo, identificando potenciales pérdidas derivadas del incumplimiento de contrapartes, de movimientos de factores de mercado o de la falta de adecuación de procesos, personas o sistemas, contribuyendo de manera integral a la gestión de capital.

Asimismo, gestiona continuamente el conocimiento de riesgo, desde un enfoque integral, de manera de contribuir al negocio, anticipando amenazas que puedan dañar la solvencia y calidad del portafolio, promoviendo una cultura de riesgo única hacia la Corporación, mediante la capacitación y formación permanente.

Al interior de esta División, las funciones de riesgo en el Banco se integran de la siguiente manera asegurando, al mismo tiempo la correcta segregación de funciones e independencia:

- Riesgo Mercado: Es responsable de desarrollar la función de medición, limitación, control y reporte de riesgo de mercado, junto con la definición de estándares de valoración y de gestión de activos y pasivos del Banco. Así también, ésta Gerencia es responsable de velar por el cumplimiento de las políticas de administración de riesgos de mercado, de administración de riesgo de liquidez e inversión en instrumentos de deuda aprobadas por el Directorio, y de comunicar en forma oportuna el estado de los riesgos de mercado de acuerdo a lo detallado en cada una.

- Admisión Riesgo Crédito Mayorista: Es responsable de gestionar, resolver y controlar el proceso de aprobación de los negocios relacionados a la cartera de los segmentos Mayoristas, incluidos sectores y productos específicos para esta cartera, velando por la coherencia, cumplimiento y consistencia de las políticas de riesgo de crédito tanto en el banco como en las subsidiarias.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

- Admisión Minorista, Normativa y Transformación de Riesgo: Es responsable de definir el marco de gestión de riesgo de crédito, tanto para la originación minorista reactiva como proactiva, dentro del ámbito normativo definido y del apetito al riesgo establecido por el Banco. También de la mantención e implementación de todas las estrategias de riesgo de crédito asociadas a la evaluación automática. Gestiona el cuerpo normativo, políticas, normas y procedimientos de riesgo de crédito, adecuando los requerimientos y procesos establecidos, para todos los segmentos de manera transversal en el Banco. Asimismo, realiza revisiones de la calidad del proceso crediticio aplicado a las bancas minoristas y la formación continua de los ejecutivos.

- Gestión Activos Especiales: Es responsable de la cobranza de créditos de todos los segmentos de clientes del Banco, con una gestión diferenciadas acorde a las políticas institucionales.
  Además, es responsable de la gestión de venta de los bienes recuperados por el Banco, provenientes de procesos de recuperación de créditos.

- Seguimiento, Reporting y Control Gestion Riesgos: Es responsable de gestionar y reportar el riesgo de crédito, a través del monitoreo de los principales indicadores de portafolio y un análisis en profundidad de coyunturas y escenarios de especial atención, detectando oportunamente problemas que puedan afectar a determinados productos, deudores o sectores, con el objetivo de minimizar el riesgo asumido y anticiparse a situaciones que pudieran devenir en pérdidas de crédito.

  Asimismo, provee información a las distintas instancias de gobierno y áreas involucradas en la toma de decisiones, y contribuye a otorgar un gobierno efectivo a los proyectos de División Riesgo Corporativo, velando por el cumplimiento normativo y la correcta ejecución de los mismos, así como es responsable del control de gestión de la División Riesgo Corporativo.

- Modelos Riesgos: Es responsable 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 están inmersos en la medición y gestión del riesgo modelo realizado por la Gerencia Riesgo de Modelos y Control Interno, y presentados en las instancias de gobierno correspondientes, tales como el Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos, el Comité de Riesgo de Cartera o el Directorio, según corresponda.

  Adicionalmente, esta Área es responsable de la gestión del proceso de cálculo de provisiones por riesgo de crédito, asegurando la correcta ejecución de los procesos y análisis de los resultados obtenidos.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

- Riesgo Modelos y Control Interno: Tiene como propósito gestionar los riesgos asociados a modelos y procesos, para ello se apoya en las funciones de validación y seguimiento de modelo, gestión de riesgo de modelo, y control interno.
  Realiza una revisión independiente, evaluando la calidad de los datos, las técnicas de modelación, el cumplimiento de las disposiciones normativas, su inserción dentro de la institución y la documentación existente. Efectúa el seguimiento del desempeño de los modelos y monitorea cada etapa del ciclo de vida de los modelos dentro de su alcance, con el propósito final de generar mecanismos que le permitan medir y gestionar el nivel de riesgo de modelo al cual el Banco se expone.

  Finalmente, la función de control interno tiene la responsabilidad de realizar una evaluación de diseño y eficacia operativa de controles, para dar cumplimiento a los requerimientos regulatorios.

- Control Global: Aborda los ámbitos de Riesgo Operacional y de Continuidad de Negocios. Esta Gerencia es la encargada 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 Control Global es responsable de garantizar la identificación y gestión eficiente de los riesgos operacionales e impulsar una cultura en materia de riesgos para prevenir pérdidas financieras y mejorar la calidad de los procesos, proponer mejoras continuas a la gestión de riesgos, alineados con los requerimientos normativos de Basilea III y los objetivos del negocio.

  Como parte de la Gerencia Control Global, se encuentra la Gerencia de Continuidad de Negocios que es responsable de gestionar, controlar y administrar las estrategias de recuperación ante situaciones de contingencias, mantienen el modelo de gobierno de crisis, sostiene la continuidad de los servicios y operaciones críticas relacionadas a la cadena de pago, a través de un modelo integral resiliente que incluye planes y pruebas controladas para reducir el impacto ante eventos disruptivos que puedan afectar al Banco. Adicionalmente, se cuenta con el rol y responsabilidades del Oficial de Seguridad de la Información (ISO), que opera con independencia de la División de Ciberseguridad. Su función es diseñar e implementar controles, mediante el monitoreo a las tareas realizadas por las unidades organizacionales responsables de la seguridad de la información, ciberseguridad y riesgo tecnológico del Banco y sus Subsidiarias.

  Adicionalmente, el Banco cuenta con la División de Ciberseguridad, que 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 y Arquitectura de Ciberseguridad, la Gerencia de Ciberdefensa y la Gerencia Riesgo Tecnológico y Ciber Inteligencia. También forma parte de la división la Gerencia de Gestión de Ciberseguridad y Control de Subsidiarias, como unidad de control. En el Numeral 5 de esta Nota se describen las responsabilidades de las Gerencias señaladas.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

Comités de Directores y de la Administración del Banco

(i) Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero

En términos generales, los objetivos de este comité consisten en hacer seguimiento y continua revisión del estado de liquidez, de la evolución de las posiciones financieras más relevantes, como asimismo de los resultados y de los riesgos de precio y liquidez que se generaran. Algunas de sus funciones específicas son, entre otras, la revisión de la proposición al Directorio del Marco de Apetito al Riesgo (MAR), el Plan de Financiamiento y la estructura de límites y alertas de los riesgos de precio y liquidez; revisar y aprobar la Medición Integral de Riesgos (MIR) para su debida revisión posterior en el Comité de Gestión de Capital y aprobación del Directorio; el diseño de políticas y los procedimientos relacionados con el establecimiento de límites y alertas de riesgo de precio y riesgo de liquidez; la revisión de la evolución de posiciones financieras y de riesgos de mercado; el seguimiento de excesos de límites y de activación de alertas; asegurar una adecuada identificación de los factores de riesgo de las posiciones financieras; velar porque los lineamientos de administración de riesgos de precio y de liquidez en subsidiarias del Banco sean coherentes con los de este último y que queden reflejados en sus propias políticas y procedimientos.

(ii) Comités de Crédito

El proceso de aprobación crediticia se realiza a través de diferentes comités de crédito, constituidos por profesionales capacitados y con atribuciones suficientes para tomar las decisiones requeridas.

Cada comité define los términos y condiciones bajo los cuales el Banco acepta los riesgos de contraparte y la División Riesgo Corporativo participa en forma independiente y autónoma de las áreas comerciales. Se constituyen en función de los segmentos comerciales y los montos a aprobar y tienen diferentes periodicidades de reunión.

Dentro de la estructura de administración de riesgos del Banco, la instancia máxima de aprobación es el Comité de Crédito de Directores. Tiene como funciones conocer y resolver acerca de todas aquellas operaciones de crédito asociadas a clientes y/o grupos económicos con líneas aprobadas que superen las 750.000 Unidades de Fomento, como también debe conocer y resolver acerca de todas aquellas operaciones de crédito que de conformidad con lo establecido en la normativa interna del Banco deban ser conocidas y aprobadas por este Comité, con excepción de las facultades especiales delegadas por el Directorio a la Administración.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

(iii) Comité Riesgo de Cartera

Entre otras funciones, el Comité de Riesgo de Cartera debe conocer la evolución de la composición, concentración y riesgo del portafolio de créditos del Banco, desde una perspectiva global, sectorial, y segmentada por líneas de negocios, revisar y aprobar la medición integral de riesgos (MIR) y el Marco de Apetito al Riesgo Crédito (MAR) en el ámbito de riesgo de crédito; revisar los principales deudores, la morosidad, los indicadores de cartera vencida y de deterioro, los castigos, y las provisiones de cartera de colocaciones para cada segmento, además de proponer estrategias de gestión diferenciadas, como también analizar y acordar las propuestas de las políticas de crédito que serán aprobadas por el Directorio. También este comité revisa y ratifica las aprobaciones de modelos y metodologías de gestión realizadas previamente por el Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos, como asimismo propone la aprobación final al Directorio de los modelos y metodologías regulatorias.

(iv) Comité Superior de Riesgo Operacional

El Comité Superior de Riesgo Operacional revisa y sanciona cambios necesarios en los procesos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos.

Entre otras muchas funciones abocadas a la supervisión de la adecuada gestión del riesgo operacional en el Banco y sus subsidiarias, este Comité está a cargo de sancionar la implementación y/o actualización del Marco Normativo relativo a Políticas y Estatutos asociadas al Modelo de Gestión Integral de Riesgo Operacional del Banco, incorporando planes e iniciativas para su desarrollo y difundiéndolo en la Organización; de promover una cultura de gestión del Riesgo Operacional en el Banco y subsidiarias; revisar y aprobar la medición integral de riesgos en el ámbito de Riesgo Operacional; revisar y aprobar el Marco de Apetito al Riesgo Operacional del Banco; velar por el cumplimiento del marco regulatorio vigente, en las materias que se circunscriben a Riesgo Operacional; tomar conocimiento sobre los principales fraudes, incidentes, eventos y sus causas raíces, impactos y medidas correctivas según corresponda; velar por la solvencia al largo plazo de la Organización (planes de continuidad de negocio, seguridad de información, ciberseguridad, controles, entre otros); evitando aquellos factores de riesgo que puedan poner en peligro la continuidad del Banco; decidir sobre el desarrollo de nuevos productos y servicios, verificar la consistencia de las Políticas de Riesgo Operacional, Continuidad del Negocio, Seguridad de la Información y Ciberseguridad de las sociedades subsidiarias en relación a las del Banco, como también controlar su cumplimiento, y tomar conocimiento de la gestión del riesgo operacional en subsidiarias; tomar conocimiento sobre el nivel de riesgo al cual está expuesto el Banco en sus servicios externalizados; sancionar la selección del modelo para efectuar pruebas de tensión y metodologías de selección de escenarios y evaluar los resultados, entre otros.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

(v) Comité de Gestión de Capital

La principal función y objetivo de este comité es evaluar, supervisar y revisar la adecuación del capital con arreglo a los principios establecidos en la política de gestión del capital del Banco y el marco de apetito al riesgo aplicable, garantizar que los recursos de capital se gestionan adecuadamente, que se respeten los principios establecidos por la CMF a este respecto y la sostenibilidad de las actividades del Banco en un horizonte de mediano plazo.

(vi) Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos

Entre otras funciones, este comité debe velar por el cumplimiento de los principales lineamientos a utilizar para la construcción de modelos; analizar los criterios adoptados y revisar y aprobar metodologías asociadas a modelos no regulatorios, los que deberán ser sometidos a la consideración del Comité Riesgo de Cartera, para su ratificación final; en caso de modelos regulatorios, este Comité se limita a su revisión, quedando la aprobación en manos del Comité Riesgo de Cartera y posteriormente del Directorio. También está a cargo de velar por el cumplimiento de los lineamientos de seguimiento de modelos, los que también son aprobados en directorio.

(vii) Comité de Gestión de Riesgo de Modelo

Tiene como principal función establecer y supervisar el marco de gestión de riesgo de modelo que corresponda a nivel institucional. Entre otras materias, este comité revisa y discute la identificación y evaluación de riesgo de modelo en base a resultados agregados, vela por la actualización del inventario institucional de modelos y metodologías, y somete a revisión y aprobación del Directorio la Política de Gestión de Riesgo de Modelo.

(viii) Comité de Riesgo Operacional

El Comité está facultado para accionar los cambios necesarios en los procesos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco de Chile, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos. Entre las principales funciones del Comité están: en cuanto al desarrollo del Modelo de Gestión Integral de Riesgo Operacional, velar por la implementación y/o actualización del Marco Normativo, planes e iniciativas de desarrollo del modelo y su difusión en la Organización; promover una cultura de gestión del riesgo operacional en todos los niveles del Banco; tomar conocimiento sobre los resultados obtenidos en la medición integral de riesgo operacional; revisar el Marco de Apetito al Riesgo Operacional; velar por el marco regulatorio vigente en materias que se circunscriben a riesgo operacional; revisar el nivel de exposición al riesgo operacional del Banco y los principales riesgos operacionales a los que se encuentra expuesto; tomar conocimiento sobre los principales fraudes, incidentes, eventos operacionales y sus causas raíces, impactos y medidas correctivas según corresponda, así como también sobre las evaluaciones de riesgo operacional; proponer, consensuar y/o priorizar las estrategias para mitigar los principales riesgos operacionales; velar por la solvencia a largo plazo de la organización; velar porque las políticas de Riesgo Operacional estén alineadas a los objetivos y estrategias del Banco; concensuar el desarrollo de nuevos productos y servicios; tomar conocimiento sobre el nivel de riesgo al cual está expuesto el Banco en sus servicios externalizados, entre otros.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(b) Auditoría Interna

Los procesos de administración de riesgo de todo el Banco son auditados permanentemente por el Área de Auditoría Interna, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio a través del Comité de Auditoría.

(c) Metodología de Medición

En lo referente al Riesgo de Crédito, el nivel de provisiones y el costo de cartera son medidas básicas para la determinación de la calidad crediticia de nuestro portfolio.

Banco de Chile evalúa permanentemente su cartera de créditos, reconociendo oportunamente el nivel de riesgo asociado del portafolio. Para ello se cuenta con lineamientos para la generación de modelos de riesgo de crédito, abarcando los modelos de gestión (modelos de admisión reactiva y proactiva y modelos de cobranza), modelos de provisiones (tanto bajo norma local de acuerdo a las instrucciones emitidas por la CMF, así como bajo los criterios IFRS) y pruebas de tensión que son parte del proceso de autoevaluación de patrimonio efectivo del Banco. Estos lineamientos y los modelos desarrollados, son aprobados por el Directorio.

Para efectos de cubrir las pérdidas en caso de un eventual incumplimiento de pago por parte de los clientes, el Banco determina el nivel de provisiones que debe constituir en base a lo siguiente:

- Evaluación individual: aplica principalmente a la cartera de personas jurídicas del Banco que, por su tamaño, complejidad o endeudamiento requieren un nivel de conocimiento más detallado y de un análisis caso a caso. A cada deudor se le asigna una de las 16 categorías de riesgo definidas por la CMF, con el objeto de constituir las provisiones de manera oportuna y adecuada. La revisión de las clasificaciones de riesgo de la cartera se realiza de manera permanente considerando la situación financiera, comportamiento de pago y el entorno de cada cliente.

- Evaluación grupal: aplica principalmente a la cartera de personas naturales y a las empresas de menor tamaño. Estas evaluaciones se realizan mensualmente a través de modelos estadísticos que permiten estimar el nivel de provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera; en el caso de las carteras comerciales e hipotecarias estos resultados son contrastados con los modelos estándar provistos por el regulador, siendo la provisión resultante la mayor entre ambos métodos. El análisis de consistencia de los modelos se realiza a través de una validación independiente a la unidad que los desarrolla y, posteriormente, mediante el análisis de pruebas retrospectivas que permiten contrastar las pérdidas reales con las esperadas. En marzo 2024, la CMF emitió la normativa que establece la Metodología Estandarizada para el cómputo de Provisiones de las Colocaciones de Consumo, cuyas disposiciones comenzaron a regir desde el cierre contable de enero 2025.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(c) Metodología de Medición (continuación)

Con el objetivo de validar la calidad y robustez de los procesos de evaluación de riesgo, anualmente el Banco realiza una prueba de suficiencia de provisiones para el total de la cartera de colocaciones, verificando así que las provisiones constituidas sean suficientes para cubrir las pérdidas que pudieran derivarse de las operaciones crediticias otorgadas. El resultado de este análisis es presentado al Directorio, quien se manifiesta sobre la suficiencia de las provisiones en cada ejercicio.

Banco de Chile constituye provisiones adicionales con el objetivo de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico. Al menos una vez al año se propone el monto de provisiones adicionales a constituir o liberar al Comité de Riesgo de Cartera y posteriormente al Directorio para su aprobación.

En dicho contexto, en enero de 2025, el Banco liberó provisiones adicionales en atención al impacto de la implementación normativa de la matriz estándar consumo.

El monitoreo y control de riesgos son realizados principalmente en base a límites establecidos por el Directorio. Estos límites, reflejan la estrategia de negocio y de mercado del Banco, así como también, el nivel de riesgo que se está dispuesto a aceptar, con énfasis adicional en las industrias seleccionadas.

El Banco desarrolla su proceso de planificación de capital de manera integrada con su planificación estratégica, en línea con los riesgos inherentes a su actividad, el entorno económico y competitivo, su estrategia de negocios, valores corporativos, así como con sus sistemas de gobierno, gestión y control de riesgos. Como parte del proceso de planificación del capital y, en línea con lo requerido por el regulador, se obtienen los Activos Ponderados por Riesgo y pruebas de tensión en las dimensiones de riesgo de crédito, mercado y operacional, así como la Medición Integral de Riesgos financieros y no financieros.

Anualmente el Banco revisa y actualiza su Marco de Apetito al Riesgo, aprobado por el Directorio, lo que permite identificar, evaluar, medir, mitigar y controlar de manera proactiva y anticipada todos los riesgos relevantes que podrían materializarse en el curso normal de su actividad. Para ello, el Banco utiliza diferentes herramientas de gestión y define una adecuada estructura de alertas y límites, que forman parte de dicho Marco, permitiendo monitorear constantemente el desempeño de diferentes indicadores e implementar acciones correctivas oportunas cuando sea necesario. El resultado de estas actividades forma parte del Informe Anual de Autoevaluación de Patrimonio Efectivo (IAPE) aprobado por el Directorio y reportado a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito:

El riesgo de crédito considera la probabilidad de que la contraparte en la operación de crédito no pueda cumplir su obligación contractual por razones de incapacidad o insolvencia financiera, y de ello derive una potencial pérdida crediticia.

El Banco busca una adecuada relación riesgo-retorno y un apropiado balance de los riesgos asumidos, a través de una gestión del riesgo de crédito de carácter permanente considerando los procesos de admisión, seguimiento y recuperación de los créditos otorgados. Establece el marco de gestión de riesgos para los distintos segmentos de negocios que atiende, respondiendo a las exigencias normativas y al dinamismo comercial, siendo parte de la transformación digital y contribuyendo desde la perspectiva de riesgos a los diversos negocios abordados, a través de una visión del portafolio que permita gestionar, resolver y controlar el proceso de aprobación y seguimiento de los negocios de manera eficiente y proactiva.

En los segmentos de empresas se tiene en consideración la aplicación de procesos de gestión adicionales, en la medida que se requieran, para aquellas solicitudes de financiamiento que tengan implícita una mayor exposición a riesgos de carácter medioambientales y/o sociales.

El Banco integra los criterios socioambientales en sus evaluaciones para el otorgamiento de financiamientos destinados al desarrollo de proyectos, ya sean de alcance nacional o regional y que puedan generar un impacto de este tipo, donde sean ejecutados. Para el financiamiento de proyectos, estos deben tener los respectivos permisos, autorizaciones, patentes y estudios que corresponda, de acuerdo con el impacto que estos generen. Adicionalmente, el Banco cuenta con unidades especializadas de atención a grandes clientes, por medio de las cuales se concentra el financiamiento de desarrollo de proyectos, incluidos los de concesiones de Obras Públicas que contemplan la construcción de infraestructura, desarrollos mineros, eléctricos e inmobiliarios que pueden generar un impacto ambiental.

Durante 2025, se continúa avanzando en la identificación de los riesgos asociados a cambio climático, generando los mapas de calor para la cartera individual, asociados a la exposición a Riesgos Físicos y de Transición. Asimismo, en el marco de las disposiciones regulatorias contenidas en la Norma de Carácter General NCG 519, el Banco se encuentra avanzando en distintos ámbitos de cara a su próxima entrada en vigor.

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 procedimientos y sistemas que alerten los potenciales signos de deterioro de clientes, respecto a las condiciones de origen, y también las posibles oportunidades de negocios con aquellos clientes que presentan una mejor calidad y comportamiento en sus pagos.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito: (continuación)

3. Desarrollar lineamientos de modelación del riesgo de crédito, en aspectos regulatorios y de gestión, 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 eficaces 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 definiciones reputacionales del Banco.

5. Mantener una eficiente administración en la organización de equipos, herramientas y disponibilidad de información que permitan una óptima gestión del riesgo de crédito.

Basados en estos principios de gestión, la División de Riesgo Corporativo contribuye al negocio y anticipan las amenazas que puedan afectar la solvencia y calidad del portafolio, entregando respuestas oportunas a los clientes, manteniendo los sólidos fundamentos que caracterizan la cartera del Banco en sus distintos segmentos y productos.

El proceso de administración del riesgo de crédito está constituido por las etapas de Admisión, Seguimiento y Recuperación o Cobranza para los segmentos de negocios minoristas y mayoristas que atiende el Banco.

(a) Admisión:

En los segmentos minoristas, la gestión de admisión se realiza principalmente a través de una evaluación de riesgo que utiliza herramientas de scoring y atribuciones crediticias para aprobar cada operación. Estas evaluaciones, para las personas naturales sin giro comercial y clientes del segmento PyME, tienen en consideración el nivel de endeudamiento, la capacidad de pago y la exposición máxima aceptable para el cliente, a través de información de comportamiento de pago, endeudamiento en el sistema financiero y giro comercial e información financiera, según corresponda.

Adicionalmente, el Banco cuenta con procesos de Admisión Proactiva para diversas carteras de clientes. Este consiste en la evaluación masiva de clientes, a través de modelos estadísticos de elegibilidad y capacidad de pago, generando ofertas de créditos conforme a estrategias definidas. Lo anterior, permite poner a disposición de los distintos canales Banco ofertas de crédito preaprobadas, teniendo en consideración el plan de negocios y la relación Riesgo – Retorno.

Por su parte, en los segmentos mayoristas, la gestión de admisión se realiza a través de una evaluación individual del cliente, considerando además la relación del resto del grupo con el Banco, si corresponde. Esta evaluación considera entre otras la capacidad de generación, la situación financiera con énfasis en la solvencia patrimonial, 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.

Se cuenta además para la 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, las que apoyan también desde la gestación de las operaciones, contando con herramientas diseñadas especialmente en función de las características particulares de los negocios y sus respectivos riesgos.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito: (continuación)

(b) Seguimiento:

Desde el otorgamiento hasta la total extinción de cada crédito es necesario hacer un seguimiento del comportamiento y de la situación financiera del deudor, con énfasis en su capacidad de pago ya que la situación del cliente y el riesgo asociado cambian en el tiempo. El seguimiento de la cartera permite que el Banco actúe de manera anticipada ante signos de deterioro a nivel global o de la capacidad del deudor de cumplir oportunamente con sus obligaciones.

En la función de seguimiento se han desarrollado metodologías y herramientas para los diversos segmentos en los que el Banco participa, las que permiten una adecuada gestión de su portfolio de crédito.

En los segmentos minoristas, el control y seguimiento se centran en el monitoreo de los principales indicadores de portafolio 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.

Por su parte, en los segmentos mayoristas, se realiza un seguimiento permanente de la cartera a nivel individual, de segmentos de negocios y sectores económicos. 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.

(c) Recuperación o Cobranza:

El Banco dispone de normas específicas relacionadas con la cobranza y normalización de clientes, lo que permite asegurar la calidad de la cartera acorde a las políticas de crédito, y el marco de apetito al riesgo deseado y con estricto apego al marco normativo vigente. A través de la gestión de cobranza se favorece la atención de clientes con problemas temporales de flujo, se proponen planes de normalización de deuda a los clientes viables, de forma tal que sea posible mantener la relación en el largo plazo una vez regularizada su situación, se maximiza la recuperación de los activos en riesgo y se efectúan las acciones de cobranza que sean necesarias, en tiempo y forma, para asegurar la recuperación de las deudas o disminuir la pérdida potencial.

En los segmentos minoristas, el Banco define criterios de refinanciamiento a través del establecimiento de pautas predefinidas de renegociación para dar solución al endeudamiento de clientes viables y con intenciones de pago, manteniendo una adecuada relación riesgo-retorno, junto con la incorporación de herramientas robustas para una gestión diferenciada de la cobranza.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito: (continuación)

(c) Recuperación o Cobranza (continuación)

Por su parte, en los segmentos mayoristas, al detectar clientes que presenten signos de deterioro o incumplimiento de algún tipo o condición, el área comercial a la que pertenece el cliente junto con la División Riesgo Corporativo, 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, se encarga directamente de la gestión de cobranza, estableciendo planes de acción y negociaciones en función de las características particulares de cada cliente.

(d) Concentración de Portfolio:

La exposición máxima al riesgo de crédito, por cliente o contraparte, sin tomar en cuenta garantías u otras mejoras crediticias al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no supera el 10% del patrimonio efectivo del Banco.

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 30 de junio de 2025:

	Chile MM$	Estados Unidos MM$	Inglaterra MM$	Brasil MM$	Otros MM$	Total MM$
Activos Financieros						
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.694.676	805.956	20.442	9	128.690	2.649.773
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros						
Forwards (*)	112.421	6.283	31.994	—	28.276	178.974
Swaps (**)	714.314	45.866	742.349	—	114.365	1.616.894
Opciones Call	720	—	—	—	—	720
Opciones Put	879	—	—	—	—	879
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	828.334	52.149	774.343	—	142.641	1.797.467
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	2.749.724	—	—	—	—	2.749.724
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	125.629	—	—	—	—	125.629
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—
Subtotal	2.875.353	—	—	—	—	2.875.353
Otros instrumentos financieros						
Inversiones en fondos mutuos	404.103	—	—	—	—	404.103
Instrumentos de patrimonio	1.445	—	—	—	—	1.445
Otros	1.063	259	—	—	—	1.322
Subtotal	406.611	259	—	—	—	406.870
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:						
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	1.198.215	—	—	—	—	1.198.215
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	1.568.611	—	—	—	—	1.568.611
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	195.644	—	—	—	195.644
Subtotal	2.766.826	195.644	—	—	—	2.962.470
Contratos de derivados financieros para cobertura contable						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	14.005	36.098	—	1.110	51.213
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	14.005	36.098	—	1.110	51.213
Activos Financieros a costo amortizado:						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	80.755	—	—	—	—	80.755
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y del Banco Central de Chile	460.258	—	—	—	—	460.258
Subtotal	460.258	—	—	—	—	460.258
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—
Bancos del país	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior (***)	—	12.994	—	206.278	24.665	243.937
Subtotal	—	12.994	—	206.278	24.665	243.937
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes						
Colocaciones comerciales	19.944.461	—	—	—	113.645	20.058.106
Colocaciones para vivienda	13.719.761	—	—	—	—	13.719.761
Colocaciones de consumo	5.571.466	—	—	—	—	5.571.466
Subtotal	39.235.688	—	—	—	113.645	39.349.333

(*) Otros incluye: Francia $27.560 millones, Suiza MM$688 y Bélgica MM$28.
(**) Otros incluye: Francia $31.563 millones, España MM$24.027 y Canadá MM$58.775.
(***) Otros incluye: China $19.040 millones, Corea del Sur MM$3.146 y Hong Kong MM$2.479.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(d) Concentración de Portfolio (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	860.020	—	—	1.789.753	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.649.773
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:															
Contratos de derivados financieros															
Forwards	—	—	—	160.528	6.333	3.457	7	741	521	—	3.520	2.032	1.835	—	178.974
Swaps	—	—	—	1.536.841	1.475	1.982	—	17.448	9.984	442	37.856	3.378	7.488	—	1.616.894
Opciones Call	—	—	—	221	153	153	—	—	179	4	—	10	—	—	720
Opciones Put	—	—	—	270	469	100	—	—	13	14	—	13	—	—	879
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	1.697.860	8.430	5.692	7	18.189	10.697	460	41.376	5.433	9.323	—	1.797.467
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	2.388.269	361.455	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.749.724
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	125.629	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	125.629
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	2.388.269	361.455	—	125.629	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.875.353
Otros instrumentos financieros															
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	404.103	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	404.103
Instrumentos de patrimonio	—	—	—	1.445	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.445
Otros	—	—	—	1.322	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.322
Subtotal	—	—	—	406.870	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	406.870
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	1.198.215	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.198.215
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	1.534.782	5.328	—	—	11.576	11.761	—	5.164	—	—	—	1.568.611
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	195.644	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	195.644
Subtotal	—	1.198.215	—	1.730.426	5.328	—	—	11.576	11.761	—	5.164	—	—	—	2.962.470
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	51.213	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	51.213
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	51.213	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	51.213
Activos Financieros a costo amortizado (*)															
Derechos por pactos de retroventa	—	—	—	78.190	—	—	—	—	—	—	—	—	2.565	—	80.755
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	460.258	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	460.258
Subtotal	—	460.258	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	460.258
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	—	243.937	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	243.937
Subtotal	—	—	—	243.937	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	243.937

(*) Actividad económica del rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes revelado en Nota N°42.11 g).

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(d) Concentración de Portfolio (continuación)

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de diciembre de 2024:

	Chile MM$	Estados Unidos MM$	Inglaterra MM$	Brasil MM$	Otros MM$	Total MM$
Activos Financieros						
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.928.373	652.953	20.508	8	97.234	2.699.076
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:						
Contratos de derivados financieros						
Forwards (*)	161.046	4.215	30.380	—	32.029	227.670
Swaps (**)	927.824	57.428	917.837	—	167.392	2.070.481
Opciones Call	3.937	—	1.012	—	—	4.949
Opciones Put	250	—	3	—	—	253
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.093.057	61.643	949.232	—	199.421	2.303.353
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	1.495.457	—	—	—	—	1.495.457
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	217.948	—	—	—	—	217.948
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	976	—	—	—	976
Subtotal	1.713.405	976	—	—	—	1.714.381
Otros instrumentos financieros						
Inversiones en fondos mutuos	408.121	—	—	—	—	408.121
Instrumentos de patrimonio	1.039	—	—	—	—	1.039
Otros	1.930	599	—	—	—	2.529
Subtotal	411.090	599	—	—	—	411.689
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:						
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	660.777	—	—	—	—	660.777
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	1.375.630	—	—	—	—	1.375.630
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	51.938	—	—	—	51.938
Subtotal	2.036.407	51.938	—	—	—	2.088.345
Contratos de derivados financieros para cobertura contable						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	28.599	40.794	—	4.566	73.959
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	28.599	40.794	—	4.566	73.959
Activos Financieros a costo amortizado:						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	87.291	—	—	—	—	87.291
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y del Banco Central de Chile	944.109	—	—	—	—	944.109
Subtotal	944.109	—	—	—	—	944.109
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—
Bancos del país	300.042	—	—	—	—	300.042
Bancos del exterior (***)	—	—	—	269.191	98.470	367.661
Subtotal	300.042	—	—	269.191	98.470	667.703
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes						
Colocaciones comerciales	19.985.358	—	—	—	119.870	20.105.228
Colocaciones para vivienda	13.218.586	—	—	—	—	13.218.586
Colocaciones de consumo	5.551.306	—	—	—	—	5.551.306
Subtotal	38.755.250	—	—	—	119.870	38.875.120

(*) Otros incluye: Francia MM$28.892 y España MM$2.313.
(**) Otros incluye: Francia MM$43.194, España MM$31.437 y Canadá MM$92.761.
(***) Otros incluye: China MM$32.260 y Países Bajos MM$26.931.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(d) Concentración de Portfolio (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	1.036.476	—	—	1.662.600	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.699.076
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados															
Contratos de derivados financieros															
Forwards	—	—	—	199.429	3.890	13.094	200	2.394	5.024	315	1.183	638	1.503	—	227.670
Swaps	—	—	—	1.972.003	1.079	7.970	—	13.947	23.613	1.756	37.459	7.758	4.896	—	2.070.481
Opciones Call	—	—	—	1.182	1.036	1.159	—	—	1.483	—	76	—	13	—	4.949
Opciones Put	—	—	—	90	137	26	—	—	—	—	—	—	—	—	253
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	2.172.704	6.142	22.249	200	16.341	30.120	2.071	38.718	8.396	6.412	—	2.303.353
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	1.217.317	278.140	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.495.457
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	217.948	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	217.948
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	976	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	976
Subtotal	1.217.317	278.140	—	218.924	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.714.381
Otros instrumentos financieros															
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	408.121	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	408.121
Instrumentos de patrimonio	—	—	—	1.039	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.039
Otros	—	—	—	2.529	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.529
Subtotal	—	—	—	411.689	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	411.689
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	660.777	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	660.777
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	1.342.558	5.202	—	—	11.315	11.503	—	5.052	—	—	—	1.375.630
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	51.938	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	51.938
Subtotal	—	660.777	—	1.394.496	5.202	—	—	11.315	11.503	—	5.052	—	—	—	2.088.345
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	73.959	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	73.959
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	73.959	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	73.959
Activos Financieros a costo amortizado (*)															
Derechos por pactos de retroventa	—	—	—	82.505	—	—	—	—	—	—	—	—	4.786	—	87.291
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	944.109	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	944.109
Subtotal	—	944.109	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	944.109
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del país	—	—	—	300.042	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	300.042
Bancos del exterior	—	—	—	367.661	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	367.661
Subtotal	—	—	—	667.703	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	667.703

(*) Actividad económica del rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes revelado en Nota N°42.11 g).

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(e) 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 254.346 garantías constituidas al 30 de junio 2025 (248.807 en diciembre 2024) y la mayor relevancia según su valorización está dada por bienes inmuebles. A continuación, se presenta un cuadro con los valores de garantías:

		Garantía				
Junio 2025	**Colocaciones MM$**	**Hipotecas MM$**	**Prendas MM$**	**Valores mobiliarios MM$**	**Warrants MM$**	**Total MM$**
Corporaciones	15.225.229	3.868.094	122.477	556.828	1.831	4.549.230
Pymes	4.832.878	3.445.612	14.046	8.211	—	3.467.869
Consumo	5.571.466	360.999	450	2.377	—	363.826
Vivienda	13.719.761	13.071.470	112	—	—	13.071.582
Total	39.349.334	20.746.175	137.085	567.416	1.831	21.452.507

		Garantía				
Diciembre 2024	**Colocaciones MM$**	**Hipotecas MM$**	**Prendas MM$**	**Valores mobiliarios MM$**	**Warrants MM$**	**Total MM$**
Corporaciones	15.278.241	3.985.392	137.504	559.132	1.345	4.683.373
Pymes	4.826.986	3.465.474	14.464	10.240	—	3.490.178
Consumo	5.551.306	387.195	552	2.500	—	390.247
Vivienda	13.218.586	12.711.594	120	—	—	12.711.714
Total	38.875.119	20.549.655	152.640	571.872	1.345	21.275.512

El Banco también utiliza mitigantes de uso de riesgo de crédito para transacciones de derivados. A esta fecha, los mitigantes utilizados son los siguientes:

- Aceleración de transacciones y pago neto utilizando los valores de mercado a la fecha de default de una de las partes.
- Opción de ambas partes del término anticipado de todas las transacciones con una contraparte a una fecha determinada, utilizando para esto los valores de mercado de éstas a la respectiva fecha.
  Márgenes constituidos con depósitos a plazo por parte de clientes que poseen Forwards de moneda extranjera en la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(e) Garantías y otras mejoras crediticias (continuación)

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones individualmente clasificadas como deterioradas al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es de MM$181.331 y MM$183.021, respectivamente.

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones morosas no deterioradas al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es de MM$533.995 y MM$521.142, respectivamente.

(f) Calidad crediticia por clase de activos

El Banco determina la calidad crediticia de activos financieros usando clasificaciones crediticias internas. El proceso de clasificación está ligado a los procesos de aprobación y seguimiento, se realiza de acuerdo a las categorías de riesgo que establece la normativa vigente, realizando una actualización permanente de acuerdo a la evolución favorable o desfavorable que presenten los clientes y su entorno, considerando aspectos de comportamiento comercial y de pago, así como de información financiera.

El Banco adicionalmente realiza revisiones focalizadas en empresas que participan en sectores económicos específicos, que se encuentran afectados ya sea por variables macroeconómicas o variables propias del sector. De esa forma es factible constituir oportunamente el nivel de provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas por la eventual no recuperabilidad de los créditos concedidos.

La calidad crediticia por clase de activo para líneas del Estado de Situación Financiera, en base al sistema de clasificación de crédito del Banco se presentan en Nota N°42.11 letra (d).

A continuación, se presenta el detalle de la cartera en mora, pero no deteriorada:

	Cartera en mora pero no deteriorada (*)			
	1 a 29 días MM$	30 a 59 días MM$	60 a 89 días MM$	90 o más días MM$
Junio 2025	810.174	210.422	72.887	—
Diciembre 2024	837.159	207.787	62.454	—

(*) Estos montos incluyen la porción vencida y el saldo remanente de los créditos en situación de mora.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(g) Bienes Recibidos en Pago

El Banco cuenta con bienes recibidos en pago por un monto de MM$30.350 y MM$32.929 al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, respectivamente, que en su mayoría son propiedades. Todos estos bienes son administrados para su venta.

(h) Renegociados

Las colocaciones que se presentan como renegociadas en el balance, corresponden a aquellas en que los compromisos financieros correspondientes han sido reestructurados y donde el Banco evaluó la probabilidad de recuperación de estos préstamos como suficientemente alta.

La siguiente tabla muestra el valor libro por clase de activo financiero cuyos términos han sido renegociados:

Activos Financieros	Junio 2025 MM$	Diciembre 2024 MM$
Adeudado por Bancos		
Banco Central de Chile	—	—
Bancos del País	—	—
Bancos del Exterior	—	—
Subtotal	—	—
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto		
Colocaciones comerciales	502.989	484.156
Colocaciones para vivienda	315.637	299.599
Colocaciones de consumo	366.810	369.183
Subtotal	1.185.436	1.152.938
Total activos financieros renegociados	1.185.436	1.152.938

(i) 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 Nº 2 de la Ley General de Bancos la cual establece que en ningún caso el total de estos créditos podrá superar el monto de su patrimonio efectivo:

	Junio 2025 MM$	Diciembre 2024 MM$
Deuda total relacionados	449.348	579.923
Patrimonio efectivo consolidado	6.898.472	6.955.292
% uso de límite	6,51%	8,34%

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado

El Banco podría llegar a enfrentar riesgos, por escasez de liquidez para honrar los pagos o cerrar transacciones financieras en forma oportuna, lo cual se denomina como Riesgo de Liquidez, o debido a movimientos adversos en los valores de las variables de mercado, lo cual se denomina Riesgo de Precio. Para su correcta gestión, se consideran las directrices de la Política de Administración de Riesgo de Liquidez y la Política de Administración de Riesgo de Mercado, ambas sujetas a revisión por parte del Gerente de Riesgo Mercado y a la aprobación por parte del Directorio del Banco, a lo menos anualmente.

(a) Riesgo de Liquidez

Medición y Límites del Riesgo de Liquidez

El Banco administra el Riesgo de Liquidez de acuerdo a lo establecido por la Política de Administración de Riesgo de Liquidez, administrando en forma separada para cada sub-categoría del mismo, esto es para Riesgo de Liquidez de Negociación y Riesgo de Liquidez de Fondeo.

El Riesgo de Liquidez de Negociación es la incapacidad de cubrir o cerrar, a los precios vigentes en el mercado, las posiciones financieras abiertas principalmente del Libro de Negociación (que es valorado diariamente a precios de mercado y las diferencias de valor reflejadas instantáneamente en el Estado de Resultados). Este riesgo se limita y controla mediante el establecimiento de límites de los montos en posiciones del Libro de Negociación, acordes con lo que se estima pueda ser liquidado en un breve lapso de tiempo. En adición a lo anterior, el Banco incorpora un impacto negativo en el Estado de Resultados toda vez que considere que el tamaño de una cierta posición del Libro de Negociación excede el monto razonable, negociado en los mercados secundarios, que permitiría anular la exposición sin alterar los precios de mercado.

El Riesgo de Liquidez de Fondeo se refiere a la imposibilidad del Banco de obtener caja suficiente para cumplir con sus obligaciones inmediatas. Este riesgo se cautela mediante un monto mínimo de activos altamente líquidos denominado colchón o buffer de liquidez, y estableciendo límites y controles de métricas internas, entre la que se destaca el Reporte de Acceso al Mercado o MAR (del inglés “Market Access Report”), que estima el monto de fondeo que el Banco necesitaría del segmento mayorista financiero, para los siguientes 30 y 90 días en cada una de las monedas relevantes del balance, para enfrentar una necesidad de caja como resultado de la operación en condiciones normales.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

El uso a junio en 2025 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
Máximo	2.693	4.874	Máximo	1.007
Mínimo	1.068	3.425	Mínimo	(71)
Promedio	1.733	4.008	Promedio	585

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 2025 es el siguiente:

	Financiamiento Cruzado de Monedas MMUS$
Máximo	2.332
Mínimo	604
Promedio	1.599

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 2025 se muestran a continuación

	Fondeo Contrapartes Financieras/ Activos	Depósitos/ Colocaciones
Máximo	38%	65%
Mínimo	36%	61%
Promedio	37%	63%

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Adicionalmente, algunos índices de mercado, precios y decisiones monetarias tomadas por el Banco Central de Chile son monitoreados para detectar cambios estructurales en las condiciones del mercado que pueden desencadenar una escasez de liquidez o incluso una crisis financiera.

La Política de Administración de Riesgo de Liquidez de Banco de Chile requiere de la realización periódica de pruebas de tensión, las cuales son contrastadas contra planes de acción potencialmente accesibles en cada escenario modelado, según los lineamientos establecidos en el Plan de Contingencia de Liquidez. El resultado de este proceso constituye parte esencial en la determinación del marco de apetito al riesgo de liquidez de la institución.

El Banco mide y controla el descalce de flujos de caja bajo estándares normativos con el reporte del índice C46, que representa los flujos netos de efectivo esperados en el tiempo como resultado del vencimiento contractual de casi todos los activos y pasivos. Adicionalmente, la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, indistintamente "CMF"), requiere reportar el índice C46 ajustado, el cual incluye supuestos de comportamiento de salida de algunos elementos específicos del pasivo, tales como depósitos a la vista y depósitos a plazo y, asimismo, también requiere algunos supuestos de refinanciamiento para el portafolio de préstamos.

A la fecha la CMF establece las siguientes disposiciones para el Índice C46:

Partidas de Balance Moneda Extranjera: 1-30 días, Límite Normativo Índice C46 < 1 vez el capital básico.

Los niveles de uso del Índice durante el ejercicio 2025 se muestran a continuación:

	C46 Ajustado MN y ME como parte del Capital Básico		C46 Ajustado ME/ como parte del Capital Básico
	1 - 30 días	1 - 90 días	1 - 30 días
Máximo	0,21	0,20	0,24
Mínimo	(0,04)	(0,05)	0,08
Promedio	0,09	0,06	0,18
Límite Normativo	N/A	N/A	1,0

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Los descalces de plazos individual y consolidado son presentados a continuación:

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ
AL 30 DE JUNIO DE 2025. 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	8.650.140	11.803.406	12.965.336	16.283.382
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	19.280.309	21.721.768	25.361.510	29.362.259
Descalce	10.630.169	9.918.362	12.396.174	13.078.877
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	1.543.171	2.052.303	2.015.706	2.524.640
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.534.683	2.894.795	3.246.430	3.851.218
Descalce	991.512	842.492	1.230.724	1.326.578
Límites:				
Una vez el capital			5.436.670	
MARGEN DISPONIBLE (*)			4.205.946	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de $4.205.946.679.142.

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ
AL 30 DE JUNIO DE 2025. 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	8.278.344	11.012.553	11.639.543	13.842.729
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	9.120.854	10.106.725	11.630.795	14.071.205
Descalce	842.510	(905.828)	(8.748)	228.476
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	1.402.013	1.746.398	1.580.045	1.685.847
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.554.215	1.802.486	2.034.178	2.554.165
Descalce	152.202	56.088	454.133	868.318
Límites:				
Una vez el capital			5.436.670	
MARGEN DISPONIBLE (*)			4.982.537	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de $4.982.536.029.388.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ
AL 30 DE JUNIO DE 2025. 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	9.430.504	12.585.281	13.748.415	17.107.729
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	19.916.708	22.366.825	26.008.496	30.009.245
Descalce	10.486.204	9.781.544	12.260.081	12.901.516
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	1.543.233	2.052.366	2.015.770	2.524.703
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.534.683	2.894.795	3.246.430	3.851.218
Descalce	991.450	842.429	1.230.660	1.326.515
Límites:				
Una vez el capital			5.436.670	
MARGEN DISPONIBLE (*)			4.206.010	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de $4.206.009.811.471.

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ
AL 30 DE JUNIO DE 2025. 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	9.058.708	11.794.428	12.422.622	14.667.076
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	9.757.253	10.751.783	12.277.782	14.718.192
Descalce	698.545	(1.042.645)	(144.840)	51.116
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	1.402.076	1.746.461	1.580.108	1.685.911
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.554.215	1.802.486	2.034.178	2.554.165
Descalce	152.139	56.025	454.070	868.254
Límites:				
Una vez el capital			5.436.670	
MARGEN DISPONIBLE (*)			4.982.600	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de $4.982.599.161.710..

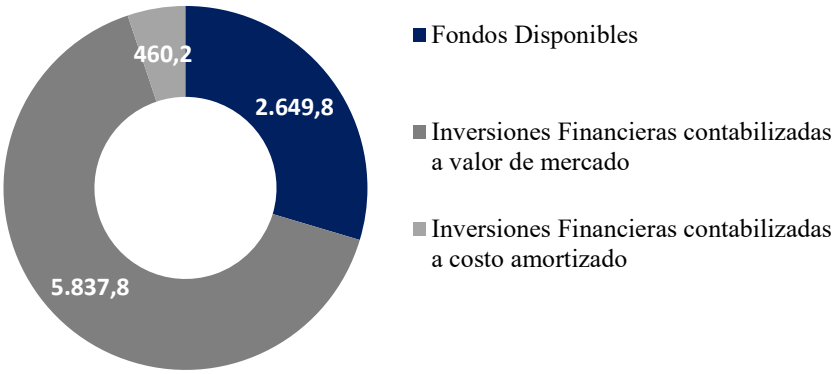
Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Activos Líquidos Balance Consolidado al 30 de junio de 2025, cifras en MMM$



Fuente: Estados Financieros Banco de Chile al 30 de junio de 2025

Adicionalmente, las entidades normativas requieren la medición de los ratios Razón de Cobertura de Liquidez (del inglés Liquidity Coverage Ratio o LCR) y Razón de Financiamiento Estable Neto (del inglés Net Stable Fund Ratio o NSFR), utilizando supuestos similares a los empleados en la banca internacional. Para el primero, el nivel mínimo exigido es 1 vez (100%) el indicador de LCR, mientras que para el segundo la exigencia del límite es 0,9 veces (90%) el indicador de NSFR. La evolución de las métricas LCR y NSFR durante el año 2025 se muestran a continuación:

	LCR	NSFR
Máximo	2,08	1,22
Mínimo	1,86	1,17
Promedio	1,97	1,19
Límite Normativo	1,00	0,9 (*)

(*) Por disposición transitoria del Banco Central de Chile, en el Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras, éste límite aumentará en forma gradual hasta llegar a 1,0 en enero de 2026.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

El perfil de vencimientos contractuales de los Pasivos Financieros de Banco de Chile y sus subsidiarias (base consolidada), a junio 2025 y diciembre 2024, es el siguiente:

	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12 meses MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Pasivos al 30 de junio de 2025							
Operaciones con liquidación en curso	503.318	—	—	—	—	—	503.318
Derivados con liquidación por entrega	739.330	376.281	759.797	1.048.774	902.698	1.393.750	5.220.630
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.935.447	—	—	—	—	—	13.935.447
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.822.318	3.404.751	2.151.666	36.333	389	595	15.416.052
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	128.750	—	—	—	—	—	128.750
Obligaciones con bancos	140.355	128.254	1.060.121	—	—	—	1.328.730
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	47.294	347.530	1.392.256	2.911.646	2.373.959	4.697.714	11.770.399
Otras obligaciones financieras	203.097	—	—	—	—	—	203.097
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.209	—	49.734	91.422	91.422	1.156.043	1.391.830
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	25.523.118	4.256.816	5.413.574	4.088.175	3.368.468	7.248.102	49.898.253
Derivados con liquidación por compensación	226.547	470.774	1.721.629	1.030.912	1.064.249	1.996.931	6.511.042

	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 2024							
Operaciones con liquidación en curso	283.605	—	—	—	—	—	283.605
Derivados con liquidación por entrega	728.329	328.138	972.304	1.202.183	861.833	1.490.511	5.583.298
Pasivos financieros a costo amortizado							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.263.281	—	—	—	—	—	14.263.281
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.437.781	2.670.440	2.138.233	56.593	450	562	14.304.059
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	109.280	66	527	—	—	—	109.873
Obligaciones con bancos	22.207	159.438	921.822	—	—	—	1.103.467
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	13.893	158.375	1.178.285	2.983.446	2.328.034	4.472.111	11.134.144
Otras obligaciones financieras	284.479	—	—	—	—	—	284.479
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.140	—	48.654	92.974	89.437	1.153.294	1.387.499
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	25.145.995	3.316.457	5.259.825	4.335.196	3.279.754	7.116.478	48.453.705
Derivados con liquidación por compensación	153.172	399.612	1.201.809	1.385.711	894.295	1.912.040	5.946.639

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de 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 Banca (el Libro de Banca 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 Banca, 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 2025 se ilustran en la siguiente tabla:

	Value-at-Risk 99% nivel de confianza a un día **MM$**
Máximo	1.906
Mínimo	658
Promedio	1.202

Adicionalmente, el Banco realiza mediciones, limitaciones, controles y reportes de las exposiciones y riesgos de tasas de interés del Libro de Banca utilizando metodologías desarrolladas internamente basadas en las diferencias de los montos de activos y pasivos considerando las fechas de ajuste de tasas de interés. Las exposiciones se miden de acuerdo a la métrica Exposición de Tasa de Interés o IRE (del inglés Interest Rate Exposure) y los riesgos de acuerdo a la métrica Ganancias en Riesgo o EaR (del inglés Earnings-at-Risk). Dentro de estas métricas se considera el Riesgo de Prepago, el cual corresponde a la capacidad del cliente de pagar, totalmente o parcialmente, su deuda antes del vencimiento. Para esto se genera un modelo de asignación de flujos de los créditos con exposición a la fluctuación de la tasa de interés, de acuerdo a su comportamiento de prepago, reflejando finalmente una disminución en el plazo de vencimiento promedio de los mismos.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

El uso de EaR durante el año 2025 se muestra a continuación:

	12-meses Earnings-at-Risk 99% nivel de confianza 3 meses de período de cierre **MM$**
Máximo	228.505
Mínimo	210.307
Promedio	220.242

La medición del riesgo normativo para el Libro de Negociación (reporte de Activos Ponderados por Riesgo de Mercado o APRM) se produce utilizando los lineamientos provistos por el Banco Central de Chile (en adelante, indistintamente "BCCh") y la CMF. Las metodologías referidas estiman la pérdida potencial en la que incurrirá el Banco considerando fluctuaciones estandarizadas del valor de factores de mercado tales como tasas de cambio, tasas de interés y volatilidades que pueden afectar adversamente el valor de las posiciones en divisas, exposiciones a tasas de interés y exposiciones de volatilidad, respectivamente. Los cambios en las tasas de interés son proporcionados por la entidad reguladora; además, se incluyen factores de correlación y de plazos muy conservadores para explicar los cambios en la curva de rendimientos no paralelos.

La medición del riesgo para el Libro de Banca, de acuerdo a lineamientos normativos (reporte RMLB), como resultado de las fluctuaciones de las tasas de interés, se realiza mediante el uso de metodologías estandarizadas proporcionadas por las entidades reguladoras (BCCh y CMF). El informe incluye modelos para informar los descalces de tasas de interés y como varia su valor, de acuerdo a las fluctuaciones de tasas que están definidas por los escenarios entregados por la normativa. Además de esto, la entidad reguladora ha solicitado a los bancos que establezcan límites internos, por separado para los balances de corto y largo plazo, NII y EVE respectivamente, para estas mediciones normativas.

Los resultados efectivamente realizados durante el mes para las actividades de negociación se controlan frente a niveles de pérdidas definidos y en caso que dichos niveles sean sobrepasados, la alta administración es notificada con el objeto de evaluar potenciales acciones correctivas.

Finalmente, la Política de Administración de Riesgo de Mercado de Banco de Chile requiere la realización de pruebas de tensión diaria para el Libro de Negociación y mensual para el Libro de Banca. Además, se incluye la prueba de tensión del Portafolio FVTOCI, la cual también es realizada diariamente. El resultado del proceso de prueba de estrés se supervisa respecto de niveles de alerta correspondientes, debiendo notificarse a la administración superior para implementar acciones, de ser necesario, en el caso de que se sobrepasen dichos niveles. Adicionalmente, estas pruebas sobre los libros son parte fundamental en el establecimiento del marco de apetito por riesgo de precio del Banco.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44– Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12 meses MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Activos al 30 de junio de 2025							
Efectivo y depósitos en bancos	2.628.879	—	—	—	—	—	2.628.879
Operaciones con liquidación en curso	499.824	—	—	—	—	—	499.824
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:							
Instrumentos financieros de deuda	42.206	66.481	1.509.206	953.826	192.018	198.733	2.962.470
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.783	12.870	249.899	434.525	415.445	1.022.515	2.137.037
Activos financieros a costo amortizado:							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	5.632	16.507	26.577	158.565	303.619	510.900
Adeudado por bancos	31.552	1.501	219.909	—	—	—	252.962
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.372.842	2.954.699	8.217.566	8.936.040	5.810.167	15.587.669	46.878.983
Total activos	8.577.086	3.041.183	10.213.087	10.350.968	6.576.195	17.112.536	55.871.055

	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 2024							
Efectivo y depósitos en bancos	2.677.676	—	—	—	—	—	2.677.676
Operaciones con liquidación en curso	382.677	—	—	—	—	—	382.677
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral							
Instrumentos financieros de deuda	143.990	272.612	867.605	490.101	217.174	96.808	2.088.290
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	747	8.544	311.890	442.555	337.594	893.516	1.994.846
Activos Financieros a costo amortizado							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	25.951	11.478	500.385	159.001	306.586	1.003.401
Adeudado por Bancos	398.595	58.098	216.769	—	—	—	673.462
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.417.405	3.126.005	8.684.037	8.875.282	5.369.386	15.070.223	46.542.338
Total activos	9.021.090	3.491.210	10.091.779	10.308.323	6.083.155	16.367.133	55.362.690

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12 meses MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Pasivos al 30 de junio de 2025							
Operaciones con liquidación en curso	505.530	—	—	—	—	—	505.530
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.597	7.035	257.934	391.129	436.558	1.305.364	2.399.617
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.966.897	—	—	—	—	—	13.966.897
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.822.318	3.404.751	2.151.666	36.333	389	595	15.416.052
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	19.651	—	—	—	—	—	19.651
Obligaciones con bancos	140.355	128.254	1.060.121	—	—	—	1.328.730
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	47.294	347.530	1.392.256	2.911.646	2.373.959	4.697.714	11.770.399
Otras obligaciones financieras	203.097	—	—	—	—	—	203.097
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.209	—	49.734	91.422	91.422	1.156.043	1.391.830
Total pasivos	24.709.948	3.887.570	4.911.711	3.430.530	2.902.328	7.159.716	47.001.803

	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 2024							
Operaciones con liquidación en curso	297.983	—	—	—	—	—	297.983
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.588	2.755	303.336	381.790	343.096	1.133.338	2.165.903
Pasivos financieros a costo amortizado							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.287.485	—	—	—	—	—	14.287.485
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.437.781	2.670.440	2.138.233	56.593	450	562	14.304.059
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	9.984	—	—	—	—	—	9.984
Obligaciones con bancos	21.222	159.438	921.822	—	—	—	1.102.482
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	13.893	158.375	1.178.285	2.983.446	2.328.034	4.472.111	11.134.144
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	284.479	—	—	—	—	—	284.479
Otros pasivos	3.140	—	48.654	92.974	89.437	1.153.294	1.387.499
Total pasivos	24.357.555	2.991.008	4.590.330	3.514.803	2.761.017	6.759.305	44.974.018

(*) Estos valores no coinciden con aquellos indicados en el cuadro de pasivos del análisis de liquidez, debido a la diferente presentación de las letras hipotecarias emitidas por el Banco en ambos reportes.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

Análisis de Sensibilidad de Riesgos de Precio

El Banco utiliza ejercicios de tensión ("stress test") como principal herramienta de análisis de sensibilidad para el Riesgo de Precio. El análisis se implementa para el Libro de Negociación, el Libro de Banca y para el portafolio de FVTOCI en forma separada. El Banco ha adoptado esta herramienta al considerarla más útil que las evaluaciones de fluctuaciones en escenario normal, como son el VaR o el EaR, dado que:

(i) Las crisis financieras muestran fluctuaciones materialmente superiores a aquellas utilizadas mediante VaR con 99% de confianza o EaR con 99% de confianza.

(ii) Las crisis muestran, en adición a lo anterior, que las correlaciones entre estas fluctuaciones son materialmente diferentes a aquellas utilizadas en el cálculo de las métricas VaR, dado que justamente en el desarrollo de éstas, se observan desacoplamientos relevantes en la evolución de los valores de las variables de mercado respecto a los observados en condiciones normales.

(iii) La liquidez de negociación disminuye dramáticamente durante las crisis y especialmente en los mercados emergentes. Por lo tanto, el VaR determinado al plazo de un día puede no ser representativo de una situación como la descrita, dado que los períodos de cierre de las exposiciones pueden superar largamente un día hábil. Esto también puede ocurrir al calcular EaR, incluso al determinarlo considerando un período de cierre de tres meses.

Los impactos son determinados mediante simulaciones matemáticas de las fluctuaciones de los valores de los factores de mercado, y estimando los cambios de los valores contables y/o económicos de las posiciones financieras.

Para cumplir con la NIIF 9, incluimos el siguiente ejercicio que ilustra una estimación del impacto de fluctuaciones extremas, pero consideradas como factibles de tasas de interés, rendimientos de swaps, tasas de cambio y volatilidades cambiarias, que se utilizan para valorar las carteras de Negociación, Banca 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 período 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 Banca 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 período significativo de tiempo. Es relevante señalar que la metodología puede pasar por alto una parte de la convexidad de las tasas de interés, ya que no se captura adecuadamente cuando se modelan fluctuaciones de gran magnitud. En cualquier caso, dada la magnitud de los cambios, la metodología resulta ser lo suficientemente razonable para los propósitos y el alcance del análisis.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

La siguiente tabla ilustra las fluctuaciones resultantes de los principales factores de mercado en el proceso de prueba de estrés máximo, o más adverso, para el Libro de Negociación.

Las direcciones o signos de estas variaciones son las que corresponden a las que generan el impacto más adverso a nivel agregado.

Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo
Libro de Negociación

	CLP Derivados (pb)	CLP Bonos (pb)	CLF Derivados (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore SOFR Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	32	83	143	51	2	5
Mayor a 1 año	29	143	11	122	(0)	7

pb = puntos base

El peor impacto en el libro de Negociación del Banco al 30 de junio de 2025, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo
Libro de Negociación
(MM$)

Tasas de Interés CLP	(12.501)
Derivados	(1.391)
Instrumentos de Deuda	(11.110)
Tasa de Interés CLF	(3.070)
Derivados	294
Instrumentos de Deuda	(3.364)
Tasas de interés US SOFR	12
Spread tasas de interés SOFR/CAM	34
Total Tasa de Interés	**(15.525)**
Total Spread Bancario	**9**
Total Tipo de Cambio y Opciones FX	**(41)**
Total	**(15.557)**

El escenario modelado generaría pérdidas en el Libro de Negociación por MM$15.557. En cualquier caso, dichas fluctuaciones no resultarían en pérdidas materiales en comparación al Capital Básico o a la estimación de pérdidas y ganancias para los próximos 12 meses.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

El impacto en el Libro de Banca al 31 de marzo de 2025, 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 Banca
(MM$)

Impacto por Shock Tasa de Interés Base	(334.755)
Impacto por Shock en Spreads	(31.762)
Mayor / (Menor) Ingresos Netos	**(366.517)**

Por otro lado, el impacto en el Portafolio FVTOCI, cuyas variaciones de valor se reflejan en cuentas patrimoniales, se resume en las siguientes tablas. Primero se ilustran las fluctuaciones de los principales factores de mercado, resultantes en el proceso de prueba de estrés máximo, o más adverso, para este portafolio.

Las direcciones o signos de estas variaciones son las que corresponden a las que generan el impacto más adverso a nivel agregado.

Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo
Portafolio FVTOCI

	CLP Bonos (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore SOFR Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	230	282	35	25
Mayor a 1 año	133	125	87	(9)

pb: puntos base

El peor impacto en el Portafolio FVTOCI del Banco al 30 de junio de 2025, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo
Portafolio FVTOCI
(MM$)

Instrumentos de Deuda CLP	(48.227)
Instrumentos de Deuda CLF	(30.442)
Tasas de interés US SOFR	(12.878)
Spread Bancario	(10.331)
Spread Corporativo	(9.383)
Total	**(111.261)**

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

El escenario modelado para el Portafolio FVTOCI generaría impactos potenciales en cuentas patrimoniales por MM$111.261.

El principal impacto negativo en el Libro de Negociación ocurriría como resultado de un alza en las tasas de los instrumentos de deuda en CLP mayores a 1 año, mientras que para el caso del Portafolio FVTOCI el principal impacto proviene por fluctuaciones al alza de tasas de interés de instrumentos de deuda en CLF y CLP mayores a 1 año. Por su parte, los menores ingresos potenciales en los próximos 12 meses en el Libro de Banca se producirían en un escenario de caída brusca de las tasas de inflación y una caída acotada en las tasas de interés nominales.

(4) Otra Información relacionada con Riesgo Financiero

Compensación de activos y pasivos financieros

El Banco negocia derivados financieros con contrapartes residentes en el exterior utilizando la documentación del Master Agreement de ISDA (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) bajo jurisdicción legal vigente de la ciudad de Nueva York, EEUU o de la ciudad de Londres, Reino Unido. El marco legal vigente en estas jurisdicciones, en conjunto con la documentación señalada, le otorgan a Banco de Chile el derecho de anticipar el vencimiento de las transacciones y simultáneamente compensar el valor neto de las mismas en caso de cesación de pagos de la respectiva contraparte. Adicionalmente, el Banco ha acordado con estas contrapartes un anexo suplementario (CSA de Credit Support Annex) que incluye otros mitigantes de crédito, como son enterar márgenes sobre un cierto monto umbral de valor neto de las transacciones, terminación anticipada (opcional u obligatoria) de las operaciones en ciertas fechas en el futuro, ajuste de cupón de transacciones a cambio de pago de la contraparte deudora sobre un cierto monto umbral, etc.

A continuación, se presenta un detalle de los contratos susceptibles de compensar:

	Valor razonable en balance		Contratos valor razonable negativo con derecho a compensar		Contratos valor razonable positivo con derecho a compensar		Garantías financieras		Valor razonable neto	
	Junio 2025 MM$	Diciembre 2024 MM$	Junio 2025 MM$	Diciembre 2024 MM$	Junio 2025 MM$	Diciembre 2024 MM$	Junio 2025 MM$	Diciembre 2024 MM$	Junio 2025 MM$	Diciembre 2024 MM$
Activos por contratos de derivados financieros	1.848.680	2.377.312	(770.541)	(817.430)	(745.618)	(1.103.430)	(157.711)	(169.344)	174.810	287.108
Pasivos por contratos de derivados financieros	2.186.432	2.585.846	(770.541)	(817.430)	(745.618)	(1.103.430)	(358.759)	(334.897)	311.514	330.089

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional

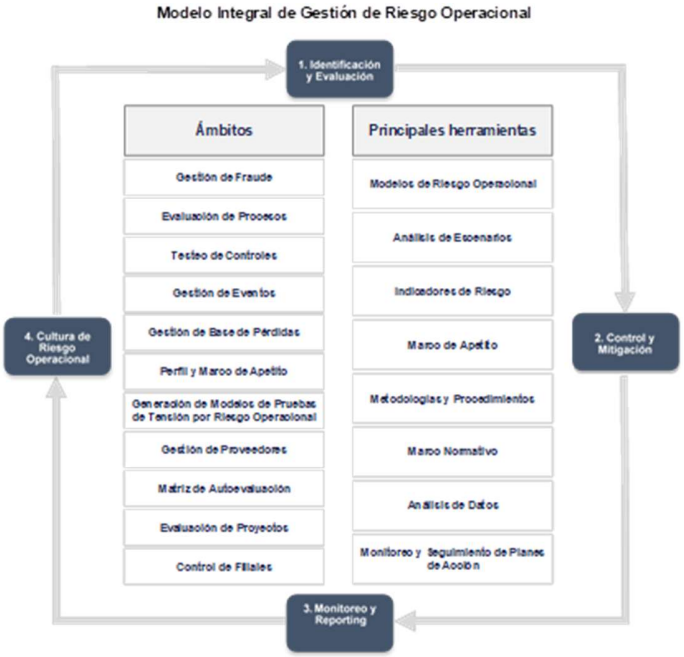
Uno de los objetivos del Banco es monitorear, controlar y mantener en niveles adecuados, el riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y/o de los sistemas internos, o bien por causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo 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. Todos los colaboradores del Banco son responsables, desde su respectivo ámbito de acción, de la gestión y control del riesgo operacional inherente a las actividades que realizan, 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 Corporativo, por medio del establecimiento de una Gerencia de Control Global. Asimismo, cuenta con la supervisión del "Comité Superior de Riesgo Operacional" y el "Comité de Riesgo Operacional"

La Política de Riesgo Operacional define un modelo de gestión integral basado en cuatro procesos principales que permiten asegurar un adecuado ambiente de control en la organización.

Estos procesos se implementan en los distintos ámbitos de acción de Riesgo Operacional, utilizando diversas herramientas de gestión y control.



Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

Los procesos mencionados corresponden a:

1. Identificación y Evaluación: En Banco de Chile, este proceso considera factores internos y externos, lo que permite entender de mejor forma el riesgo operacional, y así asignar los recursos y definir estrategias de manera eficiente y eficaz.

El Banco promueve el uso de metodologías y procedimientos con el objetivo de garantizar una adecuada identificación y evaluación de estos riesgos, tanto inherentes como residuales. Éstas son ejecutadas con una frecuencia que permite conocer los riesgos operacionales de forma oportuna.

2. Control y Mitigación: Determinación de los niveles de riesgo aceptables y de las acciones de mitigación a aplicar ante desviación de estos niveles. Este proceso tiene como objetivo mantener en niveles adecuados el riesgo.

Banco de Chile ejecutará un conjunto de herramientas de control y mitigación en los diferentes ámbitos de gestión, que permitirán alertar desviaciones en la exposición al riesgo operacional, donde se evaluarán medidas de mitigación para solucionarlos.

3. Monitoreo y Reporting: Este proceso tiene como objetivo garantizar el seguimiento de los principales riesgos y poner en conocimiento a las distintas partes interesadas.

En Banco de Chile, el monitoreo y reporting, considerará información relacionada con los distintos ámbitos de gestión. En caso de ser necesario, los resultados de las actividades de monitoreo serán incluidos en las instancias de gobierno pertinentes.

4. Cultura de Riesgo Operacional: La Gerencia de Control Global planifica programas de cultura de riesgo operacional, destinados a concientizar y formar a los colaboradores del Banco, en la identificación de riesgos, efectividad de controles y detección de eventos en sus actividades normales de operación, con el objeto de que cada colaborador contribuya a disminuir la ocurrencia de eventos de riesgo y mitigar su impacto en el negocio.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

Adicionalmente la gestión integral de Riesgo Operacional considera los siguientes ámbitos:

- Gestión de Fraude
- Evaluación de Procesos
- Testeo de Controles
- Gestión de Eventos
- Gestión de base de pérdidas
- Perfil y Marco de Apetito al Riesgo
- Generación de modelos de pruebas de tensión por Riesgo Operacional
- Gestión de proveedores
- Matriz de Autoevaluación de la Gestión
- Evaluación de riesgo operacional para proyectos
- Control de Subsidiarias

La combinación de todos los ámbitos previamente señalados, en conjunto con el marco normativo y la estructura de gobierno correspondiente, constituyen la gestión integral del Riesgo Operacional. De este modo, Banco de Chile y sus Subsidiarias, aseguran un entorno adecuado para la gestión del riesgo operacional.

A continuación, se presenta un detalle de la exposición a pérdida neta, pérdida bruta y recuperaciones por eventos de riesgo operacional al 30 de junio de 2025 y 2024:

	Junio 2025			Junio 2024		
Categoría	**Pérdida Bruta MM$**	**Recuperaciones MM$**	**Pérdida Neta MM$**	**Pérdida Bruta MM$**	**Recuperaciones MM$**	**Pérdida Neta MM$**
Fraude interno	85	—	85	51	—	51
Fraude externo	13.395	(6.787)	6.608	13.883	(7.947)	5.936
Prácticas laborales y seguridad en el puesto de negocio	804	—	804	592	(1)	591
Clientes, productos y prácticas de negocio	144	—	144	459	—	459
Daños a activos físicos	377	(14)	363	622	(129)	493
Interrupción del negocio y fallos en sistema	293	(4)	289	1.982	(1.364)	618
Ejecución, entrega y gestión de procesos	948	(57)	891	1.691	(5)	1.686
Total	16.046	(6.862)	9.184	19.280	(9.446)	9.834

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

Ciberseguridad

La Gerencia de Gobierno de Identidad está a cargo de establecer y mejorar la gestión de identidades y accesos, protegiendo datos, cumpliendo normativas y optimizando los controles de acceso mediante tecnologías IAM y colaboración interáreas. La Gerencia de Ciberdefensa es responsable de proteger y monitorear los activos de información, contener y erradicar amenazas, y gestionar incidentes de ciberseguridad de manera proactiva y oportuna según el panorama de amenazas.

Por otra parte, la Gerencia Riesgo Tecnológico y Ciber Inteligencia tiene como objetivo garantizar la seguridad y la integración de los riesgos tecnológicos, de seguridad de la información y ciberseguridad, previniendo ataques relacionados a Ciberseguridad. La Gerencia gestiona requerimientos de ciber inteligencia para apoyar decisiones estratégicas y fortalecer la seguridad y resiliencia ante amenazas.

Finalmente, la Gerencia de Gestión de Ciberseguridad y Control de Subsidiarias está a cargo de gestionar la estrategia de ciberseguridad, procesos, políticas y procedimientos de ciberseguridad, a través de un enfoque integral, soportando a la gestión de riesgos, así como los proyectos y presupuesto de ciberseguridad.

(6) Continuidad de Negocios

El Banco en la gestión para el cumplimiento con los objetivos relacionados a la entrega del servicio de atención a sus clientes, cuenta con la Gerencia de Continuidad de Negocios, quien a través de su Política y Norma establece los lineamientos para gestionar, controlar y administrar las estrategias de recuperación ante situaciones de contingencias, mantienen el modelo de gobierno de crisis, sostiene la continuidad de los servicios y operaciones críticas relacionadas a la cadena de pago, a través de un modelo integral resiliente que incluye planes y pruebas controladas para reducir el impacto ante eventos disruptivos que puedan afectar al Banco. Adicionalmente, se cuenta con el rol y responsabilidades del Oficial de Seguridad de la Información (ISO), que opera con independencia de la División de Ciberseguridad. Su función, es diseñar e implementar controles, mediante el monitoreo a las tareas realizadas por las unidades organizacionales responsables de la seguridad de la información, ciberseguridad y riesgo tecnológico del Banco y sus Subsidiarias.

Es por ello que Continuidad de Negocios cuenta con metodologías y controles que contribuyen a la aplicación del modelo integral dentro de la corporación, representadas fundamentalmente en los siguientes ámbitos de gestión:

- **Gestión documental:** consiste en efectuar procesos metodológicos de actualización a la documentación que sustenta la Continuidad de Negocios en ámbitos operativos y tecnológicos, con el objetivo de mantener vigente y en conocimiento la estrategia implementada en el Banco bajo los lineamientos del Business Continuity Management (BCM).

- **Pruebas de continuidad de negocios:** se refiere a simulaciones de contingencias calendarizadas anualmente, las que abordan los 5 escenarios de riesgo definidos para el Banco (Falla en la Infraestructura Tecnológica, Falla en la Infraestructura Física, Ausencia Masiva de Personal, Falla en el Servicio de Proveedor Crítico y Ciberseguridad), permitiendo mantener en constante entrenamiento e integración al personal crítico que opera la cadena de pagos, bajo los procedimientos de contingencia definidos que soportan los productos y servicios críticos del Banco.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(6) Continuidad de Negocios (continuación)

- **Gestión de crisis:** proceso interno del Banco que mantiene y entrena a los principales roles ejecutivos asociados a los Grupos de Crisis en conjunto con los principales procesos estratégicos de recuperación y de las estructuras definidas en el modelo BCM. De tal manera de ir fortaleciendo constantemente los distintos ámbitos necesarios para la preparación, ejecución y monitoreo, que permitirán enfrentar eventos de crisis en el Banco.

- **Gestión con proveedores críticos:** constituye la gestión, control y realización de pruebas de los Planes de Continuidad de Negocios que tienen implementados los proveedores involucrados en el procesamiento de productos y servicios críticos para el Banco, asociados a los escenarios de riesgo establecidos con la relación directa al servicio contratado**.**

- **Gestión Sitios alternos:** contempla la gestión y control continuo de locaciones físicas secundarias para las unidades críticas del Banco, para mantener activa la operación en caso de falla en la locación principal de trabajo. El objetivo es resguardar y mantener la vigencia de las funcionalidades tecnológicas y operativas de los sitios alternativos, para disminuir los tiempos de recuperación en caso de crisis y que la activación sea eficaz al ser requerida su utilización

- **Relación con subsidiarias y Organismos Externos:** consiste en el permanente control, gestión y nivelación sobre el cumplimiento de Subsidiarias bajo la metodología y líneas estratégicas establecidas por el Banco en entornos de crisis y gestión de Continuidad de Negocios. También comprende la gestión global con los requerimientos de reguladores internos y externos.

- **Mejora Continua:** considera la aplicación de procesos de automatización y adecuación de los recursos utilizados en los procesos internos del modelo de continuidad de negocios, con el objetivo de mejorar los tiempos de respuesta ante la entrega y análisis de información en contingencias, complementando los procesos gestionados del BCM.

- **Entrenamiento y Capacitación:** Comprende el desarrollo e implementación de procesos e instancias preparadas bajo distintas metodologías de aprendizaje para fortalecer y facultar a los colaboradores sobre los ámbitos del modelo de continuidad de negocios.

- **Control de Ciberseguridad:** Diseñar e implementar controles independientes mediante el monitoreo a las tareas realizadas por las unidades organizacionales responsables de la seguridad de la información y ciberseguridad del Banco.

La administración y unificación de los ámbitos descritos, en conjunto con el cumplimiento de la normativa implementada y la gobernabilidad estructurada, constituyen el modelo de Continuidad de Negocios del Banco de Chile.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital

Requerimientos y Gestión de Capital

Los objetivos principales del Banco en materia de gestión de capital son asegurar la suficiencia y la calidad de su capital, a nivel consolidado, sobre la base de la adecuada gestión de los riesgos que enfrenta en su operación, estableciendo niveles de capital suficientes, a través de la definición de objetivos internos, que sustente tanto la estrategia de negocios tanto en escenarios normales como de tensión en el corto y mediano plazo, asegurando de esta forma el cumplimiento de los requerimientos normativos, la cobertura de sus riesgos materiales, una sólida clasificación crediticia y la generación de adecuadas holguras de capital. Durante el año 2025, el Banco ha cumplido los requerimientos de capital exigidos y sus objetivos internos de suficiencia.

Como parte de su Política de Gestión de Capital, el Banco ha establecido alertas y límites de suficiencia de capital aprobados por el Directorio, los cuales son monitoreados por las estructuras de gobierno que el Banco ha establecido para estos efectos, dentro de las cuales se encuentra el Comité de Gestión de Capital. Durante el año 2025, no se ha activado ninguna de las alertas internas definidas por el Banco como parte del Marco de Apetito al Riesgo de Capital. En este sentido, el Banco administra el capital en función de sus objetivos estratégicos, su perfil de riesgos y su capacidad generadora de flujos, así como el contexto económico y de negocios en que lleva a cabo su operación. De requerir fortalecer su estructura de capital el Banco puede, entre otras opciones, proponer a su junta de accionistas modificaciones a la razón de pago de dividendos, así como emitir instrumentos de capital básico, capital adicional nivel 1 o capital nivel 2.

Requerimientos de Capital

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el patrimonio efectivo de un banco no podrá ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo (APR), netos de provisiones exigidas. Adicionalmente, establece que el Capital Básico no podrá ser inferior al 4,5% de sus APR ni al 3% de sus activos totales, netos de provisiones exigidas. En cuanto al capital de Nivel 1, correspondiente a la suma del Capital Básico y Capital Adicional Nivel 1, este último en la forma de bonos sin plazo de vencimiento y acciones preferentes, se establece que no podrá ser inferior al 6% de sus APR, netos de provisiones exigidas. Asimismo, las entidades bancarias deberán cumplir, conforme lo establezca la normativa vigente o los reguladores, con colchones y cargos de capital, tales como: el colchón de conservación, el colchón contra cíclico y cargos de capital por importancia sistémica y/o Pilar 2.

En mayo de 2023, el Banco Central informó que su consejo acordó activar el colchón de capital básico contra cíclico para la industria bancaria local, equivalente a 0,5% de los activos ponderados por riesgo de las instituciones bancarias, exigible a contar del mes de mayo de 2024. En Reunión de Política Financiera de noviembre de 2024, el Banco Central acordó mantener el colchón en un nivel de 0,5%.

Con fecha 16 de enero de 2024, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) informó que, como resultado del proceso de supervisión resolvió aplicar requerimientos patrimoniales adicionales de Pilar 2 de 0,5% para Banco de Chile en un plazo de implementación de cuatro años. Este cargo debía constituirse a razón de 25% a contar del 30 de junio de 2024. Asimismo, este requerimiento debe ser reconocido al menos, en un 56,3% con capital básico, en proporción a los requerimientos mínimos legales. Con fecha 17 de enero de 2025, la CMF comunicó que, como resultado del proceso de supervisión, resolvió mantener el requerimiento patrimonial adicional por Pilar 2 vigente a dicha fecha para Banco de Chile por el equivalente a 0,13% de los APR, el cual se encuentra constituido en un 100% al 30 de junio de 2025.

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

Requerimientos y Gestión de Capital (continuación)

Requerimientos de Capital

Con fecha 1 de abril de 2025, la CMF informó el resultado de la revisión anual a la calificación de importancia sistémica para bancos locales, manteniendo un cargo adicional de capital básico de 1,25% de los APR para Banco de Chile, exigible de acuerdo a la gradualidad definida por la normativa, por lo que el cargo de capital exigible a contar del 1 de diciembre de 2025 será equivalente al 100% de dicho porcentaje.

Cabe señalar que los actuales estándares de solvencia bancarios de Basilea III, aún consideran una serie de disposiciones transitorias como parte del proceso de implementación. Estas medidas incluyen: i) la adopción gradual del requerimiento para bancos sistémicos, ii) la aplicación gradual de los ajustes al capital regulatorio y, iii) gradualidad para continuar reconociendo como patrimonio efectivo bonos subordinados emitidos por subsidiarias bancarias, entre otras materias. Al respecto, es importante señalar que, con fecha 1 de diciembre de 2024, concluyó el proceso de adopción gradual del colchón de conservación, alcanzando 2,5% de los activos ponderados por riesgo, el cual está plenamente constituido por Banco de Chile.

A continuación, se presenta información sobre el capital regulatorio y los indicadores de adecuación de capital:

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

Requerimientos y Gestión de Capital (continuación)

Requerimientos de Capital

N° Ítem	Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III Descripción del ítem	Nota	Consolidado local y global Jun-2025 MM$	Consolidado local y global Dic-2024 MM$
1	Activos totales según el estado de situación financiera		53.320.903	52.095.441
2	Inversión en subsidiarias que no se consolidan	a	—	—
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	b	2.034.627	2.544.175
4	Equivalentes de crédito derivados	c	988.754	1.056.941
5	Créditos contingentes	d	2.957.601	3.104.187
6	Activos que se generan por la intermediación de instrumentos financieros	e	—	—
7	**= (1-2-3+4+5-6) Activo total para fines regulatorios**		**55.232.631**	**53.712.394**
8.a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	f	33.071.320	32.704.910
8.b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	f	—	—
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	h	1.489.047	1.309.590
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	g	4.282.530	4.339.979
11.a	**= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)**		**38.842.897**	**38.354.479**
11.b	**= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APR)**		**38.842.897**	**38.354.479**
12	Patrimonio de los propietarios		5.567.388	5.622.999
13	Interés no controlador	i	1	2
14	Goodwill	j	—	—
15	Exceso de inversiones minoritarias	k	—	—
16	**= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)**		**5.567.389**	**5.623.001**
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	l	130.719	111.087
18	**= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)**		**5.436.670**	**5.511.914**
19	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	m	—	—
20	Bonos subordinados imputados como capital adicional nivel 1 (AT1)	m	—	—
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	l	—	—
24	**= (19+20+21+22-23) Capital adicional nivel 1 (AT1)**		—	—
25	**= (18+24) Capital nivel 1**		**5.436.670**	**5.511.914**
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	n	413.391	408.811
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	n	1.048.411	1.034.567
28	**= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)**		**1.461.802**	**1.443.378**
29	Descuentos aplicados al T2	l	—	—
30	**= (28-29) Capital nivel 2 (T2)**		**1.461.802**	**1.443.378**
31	**= (25+30) Patrimonio efectivo**		**6.898.472**	**6.955.292**
32	**Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación**	o	**971.072**	**958.862**
33	**Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón contra cíclico**	p	**194.214**	**191.772**
34	**Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de sistémicos**	q	**364.152**	**359.573**
35	**Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)**	r	**37.872**	**47.943**

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

a) Corresponde al valor de la inversión en subsidiarias que no se consolidan. Aplica sólo en la consolidación local cuando el banco tiene subsidiarias en el exterior, deduciéndose completamente su valor en los activos y CET1.
b) Corresponde al valor de las partidas de activos que se descuentan del capital regulatorio, acorde con lo establecido en el literal a) del título N°3 del Capítulo 21-30 de la RAN.
c) Corresponde a los equivalentes de crédito de los instrumentos derivados de acuerdo con el literal b) del título N°3 del Capítulo 21-30 de la RAN.
d) Corresponde a la exposiciones contingentes según lo establecido en el literal c) del título N°3 del Capítulo 21-30 de la RAN.
e) Corresponde a los activos de la intermediación de instrumentos financieros a nombre propio por cuenta de terceros, que se encuentren dentro del perímetro de consolidación del banco, según lo establecido en el literal d) del título N°3 del Capítulo 21-30 de la RAN.
f) Corresponde a los activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según el Capítulo 21-6 de la RAN. Si el banco no tiene autorización para aplicar metodologías internas, debe informar el campo 8.b en cero.
g) Corresponde a los activos ponderados por riesgo de mercado, estimados según el Capítulo 21-7 de la RAN.
h) Corresponde a los activos ponderados por riesgo operacional, estimados según el Capítulo 21-8 de la RAN.
i) Corresponde al interés no controlador, según el nivel de consolidación, hasta por un 20% del patrimonio de los propietarios.
j) Activos que corresponden a goodwill.
k) Corresponde a los saldos del activo de inversiones en las sociedades distintas de apoyo al giro que no participan en la consolidación, por sobre el 5% del patrimonio de los propietarios.
l) Para el caso del CET1 y T2, los bancos deben estimar el valor equivalente para cada nivel de capital, así como el obtenido al aplicar completamente el Capítulo 21-1 de la RAN. Luego, la diferencia entre el valor equivalente y el de aplicación completa, deberá ponderarse por el factor de descuento vigente a la fecha de reporte según las disposiciones transitorias del Capítulo 21-1 de la RAN, e informarse en esta fila. Para el caso del AT1, los descuentos aplican de forma directa si existiesen
m) Provisiones y bonos subordinados imputados al capital adicional nivel 1 (AT1), según lo establecido en el Capítulo 21-2 de la RAN.
n) Provisiones y bonos subordinados imputados a la definición equivalente de capital nivel 2 (T2), según lo establecido en el Capítulo 21-1 de la RAN.
o) Corresponde al capital básico adicional (CET1) para la constitución del colchón de conservación, según lo establecidoen en el Capítulo 21-12 de la RAN.
p) Corresponde al capital básico adicional (CET1) para la constitución del colchón contra cíclico, según lo establecidoen en el Capítulo 21-12 de la RAN.
q) Corresponde al capital básico adicional (CET1) para bancos calificados en la calidad de sistémicos, según lo establecido en en el Capítulo 21-11 de la RAN
r) Corresponde al capital adicional para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2) del banco, según lo establecido en el Capítulo 21-13 de la RAN.

Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III			Consolidado local y global Jun-2025	Consolidado local y global Dic-2024
N° Ítem	Descripción del ítem (*)	Nota	%	%
1	**Indicador de apalancamiento (T1 I18/T1 I7)**		9,84%	10,26%
1.a	Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	a	3%	3%
2	**Indicador de capital básico (T1 I18/T1 I11.b)**		14,00%	14,37%
2.a	Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	a	5,51%	5,51%
2.b	Déficit de colchones de capital	b	—	—
3	**Indicador de capital nivel 1 (T1 I25/T1 I11.b)**		14%	14,37%
3.a	Indicador de capital nivel 1 que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	a	7,04%	7,03%
4	**Indicador de patrimonio efectivo (T1 I31/T1 I11.b)**		17,76%	18,13%
4.a	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	a	9,07%	9,06%
4.b	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando el cargo por el artículo 35 bis	c	N/A	N/A
4.c	Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colchón de conservación y el colchón contra cíclico	b	12,07%	12,06%
5	**Calificación de solvencia**	d	A	A
	Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia			
6	**Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) en relación a los APRC (T1 I26/T1 I8.a)**	e	1,25%	1,25%
7	**Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) en relación al capital básico**	f	18,83%	18,40%
8	**Capital adicional nivel 1 (AT1) en relación al capital básico (T1 I24/T1 I18)**	g	—	—
9	**Provisiones voluntarias (adicionales) y bonos subordinados que son imputados al capital adicional nivel 1 (AT1) en relación a los APR ((T1 I19+T1 I20)/T1 I11.b)**	h	N/A	N/A

Nota 42 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 42.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

(*) T1 Ix: corresponde al ítem x de la tabla anterior.

a) En el caso del indicador de apalancamiento, el requerimiento es un 3% sin perjuicio de los requisitos adicionales para bancos sistémicos que se podrían fija según lo dispuesto en el Capítulo 21-30 de la RAN.
En el caso del capital básico, el banco considera un cargo de 4,5% de los activos ponderados por riesgo (APR) más el cargo sistémico y requisitos de Pilar
En el capital de nivel 1, se considera como requisito mínimo un valor de 6% más el cargo por banco sistémico y cargo por Pilar 2.
Para patrimonio efectivo, se considera un 8% de los APR, adicionándose a este valor, los cargos adicionales por banco sistémico y Pilar 2.
Los requisitos de bancos sistémicos y Pilar 2 para Banco de Chile equivalen a 1,25% y 0,13%, respectivamente. Las disposiciones transitorias requieren el 75% del cargo de capital por banco sistémico y de un 100% del cargo por Pilar 2 para Banco de Chile (25% al 31 de diciembre de 2024 equivalente a 0,125%), el cual se encuentra cubierto en un 56,3% con capital básico.

b) El déficit de colchones de capital se debe estimar según lo dispuesto en el Capítulo 21-12 de la RAN. Este valor define la restricción al reparto de dividendos, según lo dispuesto en el Capítulo mencionado anteriormente.
En el caso del patrimonio efectivo, al valor informado en la nota 4.a) se adiciona la exigencia del 100% del colchón de conservación por 2,5% y un cargo de capital contra cíclico de 0,5%.

c) Corresponde a requisito de patrimonio efectivo vigente por el articulo 35 bis de la Ley General de Bancos (LGB).

d) Corresponde a la clasificación de solvencia según lo establecido en el artículo 61 de la LGB.

e) Límite equivale a un 1,25% al utilizar metodología estándar para la determinación de los APRC.

f) Límite equivale al 50% del capital básico, considerando los descuentos aplicados a estos instrumentos según el Capítulo 21-1 de la RAN.

g) El capital adicional de Nivel 1 no puede superar 1/3 del capital básico.

h) Las provisiones adicionales y bonos subordinados, pudieron imputarse transitoriamente hasta noviembre de 2023 al AT 1 por hasta un 1% de los APR a partir del 1 de diciembre de 2021. Este valor disminuyó anualmente en un 0,5% de acuerdo con las disposiciones transitorias del Capítulo 21-2 de la RAN.

Nota 42.46 - Hechos Posteriores de las subsidiarias bancarias

(a) Durante el mes de julio de 2025 Banco de Chile ha informado como hecho esencial las siguientes colocaciones en el mercado local de bonos senior, desmaterializados y al portador emitidos por Banco de Chile e inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero:

Fecha Emisión	N° Inscripción registro de valores	Serie	Monto	Moneda	Vencimiento	Tasa promedio
3 de julio de 2025	11/2022	GG	610.000	UF	01/05/2035	3,15%
9 de julio de 2025	11/2015	CI	500.000	UF	01/02/2033	3,14%
10 de julio de 2025	11/2015	CG	1.250.000	UF	01/08/2032	3,14%
10 de julio de 2025	11/2015	CH	400.000	UF	01/12/2032	3,14%
10 de julio de 2025	11/2015	CI	150.000	UF	01/02/2033	3,14%
15 de julio de 2025 (*)	20240002	HW	1.600.000	UF	01/06/2044	3,21%
17 de julio de 2025	11/2022	GB	225.000	UF	01/09/2034	3,18%
18 de julio de 2025	11/2022	GB	250.000	UF	01/09/2034	3,16%
21 de julio de 2025	11/2022	GB	150.000	UF	01/09/2034	3,13%
22 de julio de 2025	11/2022	GB	500.000	UF	01/09/2034	3,11%
22 de julio de 2025	11/2022	GG	150.000	UF	01/05/2035	3,11%
22 de julio de 2025 (*)	20240002	HW	450.000	UF	01/06/2044	3,19%

(*) Los bonos han sido inscritos bajo la modalidad de Registro Automático, con el número de inscripción de fecha 5 de abril de 2024.

(b) Durante el período 2025 Banco de Chile ha informado como hecho esencial las siguientes colocaciones en el mercado extranjero, emitidos al amparo de su Medium Term Notes Program (“MTN”):

Fecha	Monto	Moneda	Vencimiento	Tasa promedio
9 de julio de 2025	1.000.000.000	MXN	17/07/2030	TIIE (28 días) + 1,05%

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de Banco de Chile correspondientes al período terminado al 30 de junio de 2025 fueron aprobados por el Directorio el día 30 de julio de 2025.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Consolidados Intermedios del Banco de Chile y sus subsidiarias entre el 30 de junio de 2025 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Nota 43 – Hechos Relevantes

Con fecha 03 de abril de 2025 Quiñenco S.A. informó el siguiente hecho esencial:

"De conformidad con lo dispuesto por los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores, y las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Norma de Carácter General Nº30, encontrándome debidamente facultado al efecto por el Directorio, cumplo con informar en carácter de hecho esencial, lo siguiente respecto de Quiñenco S.A. (la "Sociedad"):

En sesión de Directorio de la Sociedad celebrada el día de hoy, se acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse el 29 de abril de 2025, el reparto de un dividendo definitivo ascendente a $400.000.098.730 con cargo a la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora del ejercicio 2024 y que corresponde a la suma de $240,564 por acción.

De ser aprobado por la Junta, incluyendo el dividendo provisorio ya pagado en diciembre pasado por $200.000.016.110, se totalizaría un dividendo de $600.000.114.840 con cargo a la Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora del ejercicio 2024 y que equivale al 90,3% de la misma.

El dividendo definitivo se propondrá a la Junta que sea pagado a contar del 16 de mayo de 2025, a los Accionistas inscritos en el registro respectivo a la medianoche del quinto día hábil anterior a dicha fecha, esto es, del día 10 de mayo de 2025."

Con fecha 16 de mayo de 2025, Quiñenco S.A. materializó el reparto del dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio 2024, por un monto de $400.000.098.730.

Con fecha 04 de abril de 2025 la filial SM SAAM S.A. informó el siguiente hecho esencial:

"En cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, en la Norma de Carácter General N°30 y en la Circular N°660 de la Comisión para el Mercado Financiero, estando debidamente facultado al efecto, informo en carácter de Hecho Esencial respecto de Sociedad Matriz SAAM S.A. (la "Sociedad"), lo siguiente:

Acuerdos de la Junta Ordinaria de Accionistas.

Con esta misma fecha, se celebró la Décimo Tercera Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, siendo los principales acuerdos adoptados, los siguientes:

(i) Se aprobó la Memoria, los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad, y el Informe de los Auditores Externos, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024.

(ii) Se aprobó la distribución de un dividendo definitivo, según se detalla en el numeral 2. siguiente.

(iii) Se acordó un sistema de remuneración para el Directorio que considera una renta fija consistente en una dieta por asistencia a sesiones equivalente a 150 Unidades de Fomento por sesión, con un tope mensual de una sesión, salvo la que perciba el Presidente del Directorio, que corresponderá al doble de la que perciba por tal concepto un Director; y una renta variable consistente en una participación de un 1,5% sobre el monto de los dividendos que se repartan con cargo a las utilidades del ejercicio 2025, a ser distribuida en partes iguales entre los Directores considerando el tiempo que cada uno hubiere servido al cargo durante dicho ejercicio, correspondiéndole al Presidente el doble que a cada uno de los demás Directores le correspondiere.

Nota 43 – Hechos Relevantes (continuación)

Se acordó un sistema de remuneración para cada Director integrante del Comité de Directores, de un tercio adicional calculado sobre el total de la remuneración que cada director, individualmente, recibe en su calidad de tal. Esta consistiría en una dieta por asistencia de 50 unidades de fomento por sesión, con un tope mensual de una sesión, más un monto adicional que corresponda a un tercio de la renta variable que le corresponda a cada uno recibir como director.

(iv) Se acordó designar como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2025, a la firma PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA. Asimismo, se acordó designar a las empresas Feller-Rate Clasificadora de Riesgo Limitada y Clasificadora de Riesgo Humphreys Limitada, como clasificadoras de riesgo de la Sociedad para el ejercicio 2025.

(v) Se aprobó seguir realizando las citaciones a Juntas de Accionistas y otras publicaciones que requiera la Ley o la Comisión para el Mercado Financiero, en el Diario Financiero de Santiago.

2. Dividendo N° 15.

La Junta Ordinaria de Accionistas de Sociedad Matriz SAAM S.A. acordó distribuir un dividendo definitivo a los accionistas por un monto total de US$ 39.184.745,1 que en conjunto con el dividendo provisorio distribuido en noviembre de 2024, totaliza un dividendo de US$ 59.184.745,1, lo que equivale al 100% de las utilidades líquidas del ejercicio 2024. El dividendo se pagará a partir del día 2 de mayo de 2025, según su equivalente en pesos al quinto día hábil que anteceda a dicha fecha.

Tendrán derecho al referido dividendo los accionistas que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha señalada para el pago."

Con fecha 25 de abril de 2025 la filial Compañía Sud Americana de Vapores S.A. informó el siguiente hecho esencial:

"Por la presente, de conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley de mercado de Valores, la Norma de Carácter General 30 y la Circular 660, ambas de vuestra Comisión, debidamente facultado al efecto, informo a usted lo siguiente Hecho Esencial respecto de Compañía Sud Americana de Vapores S.A. (la "Compañía"):

I. Distribución de Dividendos.

En Junta Ordinaria de Accionistas de la Compañía celebrada con esta fecha 25 de abril de 2025 (la "Junta"), se acordó la distribución de los siguientes dividendos:

a) Dividendo denominado en dólares de los Estados Unidos de América ("dólares"):

- Dividendo N°332, Mínimo obligatorio. Por USD 116.503.331,63 (ciento dieciséis millones quinientos tres mil trecientos treinta y uno como sesenta y tres dólares), lo cual significa repartir un dividendo de USD 0,00227014054366 por acción. Este dividendo, corresponde al 30% de la utilidad líquida distribuible del Ejercicio 2024 contemplado en la Ley y en los Estatutos de la Compañía, se pagará el día 23 de mayo de 2025, a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 16 de mayo de 2025.

b) Dividendos denominados en euros:

- Dividendo N°333, Adicional. Por EUR 239.029.885,50 (Doscientos treinta y nueve millones veintinueve mil ochocientos ochenta y cinco coma cincuenta euros), lo cual significa repartir un dividendo de EUR 0,00465764735332 por acción. Este dividendo, equivalente al restante 70% de la utilidad líquida distribuible del Ejercicio 2024, se pagará el día 23 de mayo de 2025, a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 16 de mayo de 2025.

Nota 43 – Hechos Relevantes (continuación)

- Dividendo N°334, Eventual. Por EUR 5.970.114,50 (Cinco millones novecientos setenta mil ciento catorce coma cincuenta euros), lo cual significa repartir un dividendo de EUR 0,00011633142836 por acción. Este dividendo se pagará el día 23 de mayo de 2025, a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del día 16 de mayo del 2025.

Los dividendos antes citados serán todos pagados por la Compañía en pesos, moneda de curso legal, utilizando los siguientes tipos de cambio:

- Dividendo denominado en dólares: el tipo de cambio CLP/USD "observado" publicado por el Banco Central de Chile en el Diario Oficial el día de la fecha límite de inscripción en el Registro de Accionistas antes señalada, esto es, el 16 de mayo de 2025.

- Dividendos denominados en euros: el tipo de cambio USD/EUR BFIX publicado por Bloomberg a las 13:30 horas de Nueva York el día anterior de la fecha límite de inscripción en el Registro de Accionistas antes señalada, esto es, el 15 de mayo de 2025, y el tipo de cambio CLP/USD "observado" publicado por el Banco Central de Chile en el Diario Oficial el día de la fecha límite de la inscripción en el Registro de Accionistas antes señalada, esto es, el 16 de mayo de 2025.

La Compañía publicará oportunamente los tipos de cambio previamente indicados, como información de interés en su página web.

Se adjunta, para cada dividendo, el formulario N°1 que establece la Circular N°660, debidamente llenado y firmado por el suscrito. Asimismo, se informa que el aviso referido en la Sección II de esta Circular se publicará el día 5 de mayo de 2025, en el "Diario Financiero" en sus ediciones física y digital (wwwdf.cl).

II. Cambio de Empresa de Auditoría Externa

La junta acordó también, entre otras cosas, la designación de la firma PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada como Empresa de Auditoría Externa para el ejercicio 2025, lo cual significa un cambio, toda vez que la firma KPMG Auditores Consultores Limitada había venido prestando esta labor para la Compañía durante los últimos 18 años."