



## **ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Correspondientes a los ejercicios terminados  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

## **GRUPO EMPRESAS NAVIERAS S.A. y SUBSIDIARIAS**

(Cifras en miles de dólares estadounidenses)

---

El presente documento consta de:

- Estados consolidados de situación financiera
- Estados consolidados de resultados y Otros resultados integrales del periodo
- Estados consolidados de cambios en el patrimonio
- Estados consolidados de flujos de efectivo, método directo
- Notas a los estados financieros consolidados



## Informe del Auditor Independiente

Señores Accionistas y Directores de  
Grupo Empresas Navieras S.A.:

### **Opinión**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Grupo Empresas Navieras S.A. y Subsidiarias, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, basados en nuestra auditoría y en el informe de los otros auditores, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Grupo Empresas Navieras S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].

No auditamos los estados financieros consolidados de la asociada CPT Empresas Marítimas S.A. y sus Subsidiarias, reflejados en los estados financieros consolidados de Grupo Empresas Navieras S.A. y Subsidiarias bajo el método de la participación, los cuales representan en su conjunto, un activo total de MUS\$65.404 (5,3%) al 31 de diciembre de 2023 y una utilidad devengada de MUS\$4.463, que corresponde al 8,3% del total de las ganancias consolidadas antes de impuestos del Grupo Empresas Navieras, S.A. y Subsidiarias por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros consolidados que fueron preparados bajo Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)] fueron auditados por otros auditores, cuyo informe nos ha sido proporcionado y nuestra opinión, en lo que se refiere a los montos incluidos de CPT Empresas Marítimas S.A. y Subsidiarias, se basa únicamente en el informe de esos otros auditores.

### **Base para la opinión**

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con *Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile*. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "*Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados*" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados se nos requiere ser independientes de Grupo Empresas Navieras S.A. y Subsidiarias y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Otros Asuntos**

Los estados financieros consolidados de Grupo Empresas Navieras S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y por los años terminados en esas fechas, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 30 de marzo de 2023.



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

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el *Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)]*. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Grupo Empresas Navieras S.A. y Subsidiarias para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

### **Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros consolidados como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con *Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas* en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con *Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas* en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Grupo Empresas Navieras S.A. y Subsidiarias. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros consolidados.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Grupo Empresas Navieras S.A. y Subsidiarias para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.



Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría, y los hallazgos significativos de la auditoría incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Gonzalo Rojas Ruz'.

Gonzalo Rojas Ruz

KPMG Ltda.

Santiago, 25 de marzo de 2024

## INDICE

	<b>Pág.</b>
Estados financieros consolidados de la sociedad .....	2
1. Presentación y actividades corporativas .....	7
2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros consolidados .....	8
3. Políticas contables materiales .....	11
4. Efectivo y equivalentes al efectivo .....	29
5. Otros activos financieros corrientes y no corrientes.....	30
6. Otros activos no financieros.....	31
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	32
8. Saldos y transacciones con partes relacionadas .....	35
9. Inventarios corrientes.....	46
10. Activos y pasivos por impuestos corrientes .....	46
11. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación .....	47
12. Activos intangibles distintos de la plusvalía .....	50
13. Plusvalía .....	52
14. Propiedades, plantas y equipos .....	58
15. Propiedades de inversión .....	61
16. Activos por derecho de uso.....	62
17. Impuestos diferidos.....	66
18. Impuestos a las ganancias.....	67
19. Otros pasivos financieros y pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes.....	68
20. Concesiones .....	90
21. Política de gestión de riesgo financiero .....	97
22. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar .....	108
23. Otros pasivos no financieros .....	111
24. Otras provisiones corrientes y no corrientes .....	111
25. Provisiones por beneficios a los empleados .....	112
26. Contingencias y restricciones .....	113
27. Patrimonio .....	134
28. Estados financieros consolidados .....	138
29. Ingresos y Gastos .....	140
30. Información por segmentos .....	144
31. Moneda nacional y extranjera .....	149
32. Medio ambiente .....	153
33. Sanciones .....	154
34. Hechos posteriores.....	154

Activos	Nota	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	66.122	100.766
Otros activos financieros corrientes	5	984	1.336
Otros activos no financieros corrientes	6	25.381	18.866
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	188.392	191.200
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	8	12.217	4.624
Inventarios corrientes	9	15.395	14.744
Activos por impuestos corrientes	10	11.294	9.469
<b>Total de Activos corrientes</b>		<b>319.785</b>	<b>341.005</b>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Otros activos financieros no corrientes	5	200	-
Otros activos no financieros no corrientes	6	9.426	7.608
Cuentas por cobrar no corrientes	7	223	470
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	8	-	3.336
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	11	96.983	93.274
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	92.911	78.677
Plusvalía	13	21.243	11.090
Propiedades, planta y equipo	14	651.731	657.227
Propiedad de inversión	15	3.818	3.879
Activos por derecho de uso	16	92.520	80.015
Activos por impuestos diferidos	17	2.981	10.496
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>972.036</b>	<b>946.072</b>
<b>Total de activos</b>		<b>1.291.821</b>	<b>1.287.077</b>

Patrimonio y pasivos	Nota	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	19	132.448	86.329
Pasivos por arrendamientos corrientes	19	14.999	10.631
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	22	152.102	145.549
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	8	9.740	13.805
Otras provisiones a corto plazo	24	9.773	6.444
Pasivos por impuestos corrientes	10	8.048	8.522
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	25	930	656
Otros pasivos no financieros corrientes	23	7.920	17.066
<b>Total de Pasivos corrientes</b>		<b>335.960</b>	<b>289.002</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	19	395.165	431.392
Pasivos por arrendamientos no corrientes	19	39.583	39.662
Cuentas por pagar no corrientes	22	46	8.106
Otras provisiones a largo plazo	24	415	615
Pasivos por impuestos diferidos	17	24.891	34.427
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados, no corrientes	25	7.529	6.254
Otros pasivos no financieros no corrientes	23	120	183
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>467.749</b>	<b>520.639</b>
<b>Total de pasivos</b>		<b>803.709</b>	<b>809.641</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido y pagado	27	148.290	148.290
Ganancias (pérdidas) acumuladas	27	245.445	253.547
Otras Reservas	27	9.800	1.566
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>403.535</b>	<b>403.403</b>
Participaciones no controladoras	27	84.577	74.033
<b>Total Patrimonio</b>		<b>488.112</b>	<b>477.436</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>		<b>1.291.821</b>	<b>1.287.077</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

## Estados consolidados de resultados

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Estado de Resultados	Nota	01-01-2023 31-12-2023 MUSD	01-01-2022 31-12-2022 MUSD
<b>Ganancia</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	29.1	902.395	962.199
Costo de ventas	29.3	( 736.394)	( 785.406)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>166.001</b>	<b>176.793</b>
Otros ingresos		737	784
Gastos de administración	29.4	( 80.197)	( 68.403)
Otros gastos, por función		( 1.936)	( 735)
Otras Ganancias (Pérdidas)	29.6	( 2.632)	1.445
<b>Ganancia de actividades operacionales</b>		<b>81.973</b>	<b>109.884</b>
Ingresos financieros	29.5	4.739	2.485
Costos financieros	29.5	( 38.262)	( 27.681)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	11	10.059	11.741
Diferencias de cambio		( 963)	274
Resultados por unidades de reajuste		( 4.365)	( 16.776)
<b>Ganancia, antes de Impuesto</b>		<b>53.181</b>	<b>79.927</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	18	( 10.428)	( 12.890)
<b>Ganancia</b>		<b>42.753</b>	<b>67.037</b>
<b>Ganancia, atribuible a</b>			
Ganancia, atribuible a propietarios de la controladora	27.2	<b>29.507</b>	<b>54.961</b>
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras	27.2	13.246	12.076
<b>Ganancia</b>		<b>42.753</b>	<b>67.037</b>
<b>Ganancias por Acción</b>			
<b>Ganancia por acción básica</b>			
Ganancias por acción básica en operaciones continuadas - USD	27.9	0,0043	0,0080
<b>Ganancia por acción básica - USD</b>		<b>0,0043</b>	<b>0,0080</b>
<b>Ganancia por acción diluidas</b>			
Ganancias diluidas por acción procedente de operaciones continuadas - USD	27.9	0,0043	0,0080
<b>Ganancia diluida por acción - USD</b>		<b>0,0043</b>	<b>0,0080</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

**Estados consolidados de resultados integrales**  
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
 (En miles de dólares estadounidenses)

	Nota	01-01-2023 31-12-2023 MUSD	01-01-2022 31-12-2022 MUSD
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>42.753</b>	<b>67.037</b>
<b>Otro resultado integral</b>			
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		( 1.039)	( 349)
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos</b>		<b>( 1.039)</b>	<b>( 349)</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos</b>			
<b>Diferencias de cambio por conversión</b>			
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		( 623)	( 1.289)
<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión</b>	27.4	<b>( 623)</b>	<b>( 1.289)</b>
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>			
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		40	( 299)
<b>Otro resultado integral antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta</b>		<b>40</b>	<b>( 299)</b>
<b>Coberturas del flujo de efectivo</b>			
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		( 5.399)	8.894
<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo</b>		<b>( 5.399)</b>	<b>8.894</b>
<b>Cambio en el valor de los diferenciales de tasa cambio de moneda extranjera</b>			
Ganancia (pérdida) por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera, antes de impuestos		1.742	( 8.524)
Ajustes de reclasificación por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera, antes de impuestos			
<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, cambios en el valor de los diferenciales de tasa de cambio de la moneda extranjera</b>		<b>1.742</b>	<b>( 8.524)</b>
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos</b>		<b>( 4.240)</b>	<b>( 1.218)</b>
<b>Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>		<b>( 5.279)</b>	<b>( 1.567)</b>
<b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo</b>			
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral		281	95
<b>Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo</b>		<b>281</b>	<b>95</b>
<b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo</b>			
Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		( 11)	81
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		84	( 586)
Impuesto a las ganancias relacionados con cambios en el valor de los diferenciales de tasa de cambio de la moneda extranjera de otro resultado integral		( 471)	8.524
<b>Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo</b>		<b>( 398)</b>	<b>8.019</b>
<b>Total otro resultado integral</b>		<b>( 5.396)</b>	<b>6.547</b>
<b>Resultado integral total</b>		<b>37.357</b>	<b>73.584</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		24.111	61.508
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		13.246	12.076

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.



## Estados consolidados de cambios en el patrimonio

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

	Notas	Capital Emitido	Reservas por diferencias de cambio por Conversión	Reservas de Coberturas de flujo de Caja	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Reservas ganancias o pérdidas en la remediación de Activos financieros disponibles para la Venta	Reserva por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera	Otras Reservas Varias	Total Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) Acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la Controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
<b>Patrimonio previamente reportado</b>		<b>148.290</b>	<b>(47.349)</b>	<b>3.166</b>	<b>(2.156)</b>	<b>(2.611)</b>	<b>(564)</b>	<b>51.080</b>	<b>1.566</b>	<b>253.547</b>	<b>403.403</b>	<b>74.033</b>	<b>477.436</b>
Incremento (disminución) por correcciones de errores		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Patrimonio al 01-01-2023</b>		<b>148.290</b>	<b>(47.349)</b>	<b>3.166</b>	<b>(2.156)</b>	<b>(2.611)</b>	<b>(564)</b>	<b>51.080</b>	<b>1.566</b>	<b>253.547</b>	<b>403.403</b>	<b>74.033</b>	<b>477.436</b>
Ganancia (pérdida)	27	-	-	-	-	-	-	-	-	29.507	29.507	13.246	42.753
Otro resultado integral	27.3	-	(623)	(5.315)	(758)	29	1.271	-	(5.396)	-	(5.396)	-	(5.396)
<b>Resultado integral</b>		-	<b>(623)</b>	<b>(5.315)</b>	<b>(758)</b>	<b>29</b>	<b>1.271</b>	-	<b>(5.396)</b>	<b>29.507</b>	<b>24.111</b>	<b>13.246</b>	<b>37.357</b>
Dividendos	27.6	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.363)	(22.363)	-	(22.363)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio	27.2	-	13.630	-	-	-	-	-	13.630	(15.246)	(1.616)	(2.702)	(4.318)
<b>Total incremento (disminución) en el patrimonio</b>		-	<b>13.007</b>	<b>(5.315)</b>	<b>(758)</b>	<b>29</b>	<b>1.271</b>	-	<b>8.234</b>	<b>(8.102)</b>	<b>132</b>	<b>10.544</b>	<b>10.676</b>
<b>Patrimonio al 31-12-2023</b>		<b>148.290</b>	<b>(34.342)</b>	<b>(2.149)</b>	<b>(2.914)</b>	<b>(2.582)</b>	<b>707</b>	<b>51.080</b>	<b>9.800</b>	<b>245.445</b>	<b>403.535</b>	<b>84.577</b>	<b>488.112</b>
<b>Patrimonio previamente reportado</b>		<b>148.290</b>	<b>(46.060)</b>	<b>(5.142)</b>	<b>(1.902)</b>	<b>(2.393)</b>	<b>(564)</b>	<b>51.080</b>	<b>(4.981)</b>	<b>219.446</b>	<b>362.755</b>	<b>69.522</b>	<b>432.277</b>
<b>Patrimonio al 01-01-2022</b>		<b>148.290</b>	<b>(46.060)</b>	<b>(5.142)</b>	<b>(1.902)</b>	<b>(2.393)</b>	<b>(564)</b>	<b>51.080</b>	<b>(4.981)</b>	<b>219.446</b>	<b>362.755</b>	<b>69.522</b>	<b>432.277</b>
Ganancia (pérdida)	27	-	-	-	-	-	-	-	-	54.961	54.961	12.076	67.037
Otro resultado integral	27.3	-	(1.289)	8.308	(254)	(218)	-	-	6.547	-	6.547	-	6.547
<b>Resultado integral</b>		-	<b>(1.289)</b>	<b>8.308</b>	<b>(254)</b>	<b>(218)</b>	-	-	<b>6.547</b>	<b>54.961</b>	<b>61.508</b>	<b>12.076</b>	<b>73.584</b>
Dividendos	27.6	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.844)	(16.844)	-	(16.844)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio	27.2	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.016)	(4.016)	(7.565)	(11.581)
<b>Total incremento (disminución) en el patrimonio</b>		-	<b>(1.289)</b>	<b>8.308</b>	<b>(254)</b>	<b>(218)</b>	-	-	<b>6.547</b>	<b>34.101</b>	<b>40.648</b>	<b>4.511</b>	<b>45.159</b>
<b>Patrimonio al 31-12-2022</b>		<b>148.290</b>	<b>(47.349)</b>	<b>3.166</b>	<b>(2.156)</b>	<b>(2.611)</b>	<b>(564)</b>	<b>51.080</b>	<b>1.566</b>	<b>253.547</b>	<b>403.403</b>	<b>74.033</b>	<b>477.436</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

**Estados consolidados de flujos de efectivo, método directo**  
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
 (En miles de dólares estadounidenses)

Estado de flujos de efectivo consolidados	Nota	01-01-2023 31-12-2023 MUSD	01-01-2022 31-12-2022 MUSD
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.092.740	1.292.467
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		41	296
Otros cobros por actividades de operación		128.021	201.772
<b>Clases de pagos</b>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(888.513)	(1.177.057)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados		(127.224)	(92.439)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(4.132)	(4.371)
Otros pagos por actividades de operación		(97.362)	(159.838)
<b>Flujos de efectivos netos procedentes de (utilizados en) operaciones</b>		<b>103.571</b>	<b>60.830</b>
Dividendos recibidos		150	-
Intereses pagados		(5)	(74)
Intereses recibidos		-	827
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(4.522)	(13.519)
Otras entradas (salidas) de efectivo (detalle abajo)		(4.422)	46.561
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>94.772</b>	<b>94.625</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		(24)	7.150
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		(12.672)	-
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		(731)	-
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	(200)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		3.706	3.417
Compras de propiedades, planta y equipo		(33.004)	(39.403)
Compras de activos intangibles		(12.734)	(1.401)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		-	3.148
Dividendos recibidos		19.341	3.800
Intereses recibidos		2.031	585
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(64)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		3.380	195
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(30.771)</b>	<b>(22.709)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
Importes procedentes de la emisión de acciones		-	835
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio		-	3.000
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		(2.041)	(2.041)
<b>Importes procedentes de préstamos</b>	19.4	<b>77.122</b>	<b>136.953</b>
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	19.4	54.271	112.497
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	19.4	22.851	24.456
Préstamos de entidades relacionadas		1.000	(373)
Reembolsos de préstamos	19.4	(99.897)	(165.258)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(13.352)	(16.838)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(4.500)	(484)
Dividendos pagados		(26.655)	(25.747)
Intereses pagados	19.4	(28.357)	(21.160)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(312)	818
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>(96.992)</b>	<b>(90.295)</b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>(32.991)</b>	<b>(18.379)</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(1.653)	(998)
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>(34.644)</b>	<b>(19.377)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		100.766	120.143
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	4	<b>66.122</b>	<b>100.766</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

## **1. Presentación y actividades corporativas**

La escritura pública de constitución de Euroandina de Inversiones S.A. - hoy Grupo Empresas Navieras S.A. - fue suscrita en la ciudad de Valparaíso, ante el Notario don Alfonso Díaz Sangüeza, con fecha 24 de junio de 1983. El 29 de junio de 1983 se publicó el extracto de la escritura social en el Diario Oficial de Chile. La sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 1983, a fojas 9701 N° 5679 y en Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 1992, a fojas 713 vta. N° 675.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 17 de septiembre de 1992, se modificaron los estatutos sociales, cambiándose la razón social por EMPRESAS NAVIERAS S.A., aumentándose el capital, trasladándose el domicilio de Santiago a Valparaíso, adoptándose la resolución de inscribirse en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero, como sociedad anónima abierta y en algunas de las Bolsas de Valores del país. El acta de esta Junta se redujo a escritura pública el 2 de octubre de 1992, ante el Notario de Santiago don Humberto Santelices Narducci y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso correspondiente a 1992, a fojas 713 vta. N° 675. El extracto fue publicado en el Diario Oficial N° 34.386 del 9 de octubre de 1992.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 11 de octubre de 1995, se modificaron los estatutos sociales, donde se acordó en lo principal multiplicar por 100 el número de acciones en circulación y aumentar el capital mediante la capitalización de reservas patrimoniales quedando éste en \$31.669.004.556 (históricos), dividido en 5.728.025.040 acciones. El acta de esta Junta se redujo a escritura pública el 30 de octubre de 1995, ante el Notario de Valparaíso don Alfonso Díaz Sangüeza y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso correspondiente a 1995, a fojas 862 N° 765. El extracto fue publicado en el Diario Oficial N° 35.319 del 17 de noviembre de 1995.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de agosto de 2004, se modificaron nuevamente los Estatutos Sociales, se incorporaron aquellas materias que deben ser acordadas en Junta Extraordinaria de Accionistas y aquellas que deben aprobarse con quórum mínimo de los dos tercios de las acciones emitidas. El acta de esta Junta se redujo a escritura pública el 5 de octubre de 2004, ante el Notario de Valparaíso don Sergio Arze Romani, suplente del titular don Marcos Díaz León y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso correspondiente a 2004, a fojas 903 vta. N° 822. El extracto fue publicado en el Diario Oficial N° 37.992 del 22 de octubre de 2004.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 3 de abril de 2009, se modificaron los Estatutos sociales, donde se acordó expresar el capital de la sociedad en dólares estadounidenses, quedando éste en US\$93.024.743,60 dividido en 5.728.025.040 acciones. El acta de esta Junta se redujo a escritura pública al 3 de abril de 2009, ante el Notario de Valparaíso don Marcos Díaz León y se inscribió en el Registro de Comercio del conservador de Bienes Raíces de Valparaíso, correspondiente a 2009, a fojas 431 vta. N° 354. El extracto fue publicado en el Diario Oficial N° 39.358 del 11 de mayo de 2009.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 17 de enero de 2011, se modificaron los estatutos sociales, donde se acordó aumentar el capital social de USD 93.024.743,60 dividido en 5.728.025.040 acciones sin valor nominal, totalmente suscrito y pagado, a la cantidad de USD103.024.743,63, dividido en 5.938.982.153 acciones, también sin valor nominal y de una sola serie, mediante la emisión de 210.957.113 acciones de iguales características. El acta de esta Junta se redujo a escritura pública el 25 de enero de 2011, ante el notario Marcos Díaz León y se inscribió en el Conservador de Bienes Raíces y de Comercio de Valparaíso, correspondiente a febrero de 2011. A fojas 85 vta. N°91- El extracto fue publicado en el Diario Oficial N°39.876 del 3 de febrero de 2011.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 26 de julio de 2011, se acordó

1) dejar sin efecto la parte no colocada del aumento de capital acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas del 17 de enero de 2011 que alcanza a USD 2.839.968,73, que corresponde a 46.630.681.- acciones, por lo que el capital queda en USD 100.184.774,9.- dividido en 5.892.351.472.- acciones de una sola serie y sin valor nominal.

2) se aumentó el capital de USD 100.184.774,90.- dividido en 5.892.351.472 acciones sin valor nominal de una sola serie, íntegramente suscrito y pagado, a la cantidad de USD 155.184.774,93 dividido en 6.909.829.902 acciones sin valor nominal y de una sola serie, mediante la emisión de una sola vez o por parcialidades, de 1.017.478.430.- nuevas acciones de pago, sin valor nominal y de una sola serie.

3) cambiar la razón social por GRUPO EMPRESAS NAVIERAS S.A., pudiendo utilizar para fines publicitarios el nombre de fantasía "GEN", aumentar el número de Directores de siete a nueve y el quórum para que sesione de cuatro a cinco miembros. El acta de esta Junta se redujo a escritura pública el 4 de agosto de 2011, ante el Notario de Valparaíso don Marcos Díaz León y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso, correspondiente a 2011, a fojas 794 vta. N° 727. El extracto fue publicado en el Diario Oficial N° 40.033 del 11 de agosto de 2011.

Grupo Empresas Navieras S.A. mantiene su domicilio legal y oficinas principales en Urriola número 87, 4to piso, Región de Valparaíso, Chile. La sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores bajo el número 430 y por ello está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Sus acciones se transan en las bolsas de valores del país bajo el nemotécnico NAVIERA.

GEN es la Matriz del grupo y no posee controlador. Son titulares de más del 10% del capital social de GEN, las personas jurídicas, que por sí sola o con otras con que tenga acuerdo de actuación conjunta, pueda designar, a lo menos, un miembro de la administración de la sociedad, o posea un 10% o más del capital y que se detallan a continuación: Sociedad Nacional de Valores S.A. (26,65%), Inversiones Tongoy S.A. (24,78%) e Inmobiliaria Dos Robles S.A (10,79%).

GEN mantiene inversiones, a través de sociedades anónimas cerradas y abiertas, destacando las siguientes subsidiarias y coligadas:

- Compañía Marítima Chilena S.A. – CMC
- Agencias Universales S.A. – Agunsa
- Portuaria Cabo Froward S.A. – Froward, (Registro de valores N° 514, de la Comisión para el Mercado Financiero)
- Talcahuano Terminal Portuario S.A. – TTP, (Registro especial de entidades informantes N° 256)
- Antofagasta Terminal Internacional S.A. – ATI, (Registro especial de entidades informantes N° 80)

A través de estas inversiones, GEN está en el negocio de transporte marítimo, agente de naves, servicios a las cargas, representaciones de operadores de transporte, tanto marítimo como aéreo, inversiones en infraestructura portuaria y aérea, equipos terrestres y a flote, transporte terrestre, almacenaje y distribución de productos y en general todo lo relacionado con el transporte y servicios a las cargas tanto de importación como de exportación.

## 2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros consolidados

### 2.1 Bases de preparación y presentación

Estos estados financieros consolidados han sido preparados y presentados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF (NIIF o IFRS en su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Estos Estados Financieros Consolidados reflejan fielmente la situación financiera consolidada de GEN al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los períodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

### 2.2 Responsabilidad de la información

Los presentes estados financieros consolidados han sido examinados por el Comité de Directores de forma previa a la aprobación del Directorio de la sociedad en sesión celebrada el 25 de marzo de 2024.

El Directorio tomó conocimiento y aprobó los Estados Financieros de Grupo Empresas Navieras S.A. al 31 de diciembre de 2023 y se hacen responsables de que la información en ellos contenida, corresponde a la que consignan los Libros de Contabilidad de la Sociedad, según las informaciones recibidas por el Directorio de los órganos pertinentes.

Los estados financieros consolidados han sido autorizados por el Directorio de la sociedad con fecha 25 de marzo de 2024, quien ha autorizado su publicación solo una vez que los directorios de las subsidiarias hayan aprobado sus propios estados financieros sin modificaciones a lo vigente a la fecha.

### 2.3 Principios de consolidación y combinaciones de negocios

La consolidación comprende a los Estados de Situación Financiera de GEN y de sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 y 2022. De igual modo, el Estado de Resultados Consolidados, el Estado de Resultados Integrales Consolidado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado y el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado por los períodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Las subsidiarias son consolidadas completamente desde la fecha de adquisición, que es la fecha en que GEN obtiene el control, que se genera cuando un inversor 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. Por ello, el control se genera si se reúnen los siguientes elementos: a) poder sobre la participada, b) exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y c) capacidad para utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor. Continúan siendo consolidadas hasta la fecha en que dicho control cese. Todos los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con transacciones entre las entidades del holding, son eliminados en la consolidación.

Los Estados Financieros de las subsidiarias son preparados para el mismo período de reporte que la matriz, aplicando consistentemente las mismas políticas y principios contables del Grupo correspondientes.

La sociedad mantiene inversiones en subsidiarias con moneda funcional distinta al dólar estadounidense. Para efectos de reporte a la sociedad matriz estas subsidiarias traducen sus estados financieros a la moneda de presentación expresando sus activos y pasivos al tipo de cambio de cierre de cada ejercicio y sus resultados al tipo de cambio transaccional o promedio, según cada caso, de acuerdo a la NIC 21. Las diferencias de cambio son registradas en la cuenta otras reservas, en diferencias de cambio por conversión, del Patrimonio de la sociedad.

La participación no controladora representa la porción de utilidades o pérdidas y patrimonio que no son propiedad de la sociedad y son presentados separadamente en el Estado Consolidado de Resultados, en el Estado Consolidado de Resultados Integrales, en el Estado de Cambios del Patrimonio y en el Estado Consolidado de Situación Financiera.

Cuando la moneda funcional de una subsidiaria es la de una economía hiperinflacionaria, cada entidad re expresa sus estados financieros de acuerdo a NIC 29 antes de traducir todas las partidas del estado consolidado de situación financiera, de resultados y de flujo de efectivo al tipo de cambio de cierre.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Las sociedades incluidas en la consolidación son las siguientes:

RUT	País	Nombre Sociedad	Moneda Funcional	Sigla	Porcentaje de Participación %			
					31-12-2023		31-12-2022	
					Directo	Indirecto	Total	Total
76.025.269-7	Chile	Portuaria Mar Austral SpA	CLP: Chilean	MAR	100,00	-	100,00	100,00
76.060.490-9	Chile	Geología y Logística Sur Ltda.	USD: US	GEOLOSUR	0,10	99,90	100,00	100,00
76.087.702-6	Chile	Consortio Aeroportuario de Magallanes S.A.	CLP: Chilean	CAMSA	-	100,00	100,00	100,00
76.139.803-2	Chile	Consortio Aeroportuario de Calama S.A.	CLP: Chilean	CACSA	-	100,00	100,00	100,00
76.152.368-6	Chile	Depósito de Vehículos Aerotrans Limitada	CLP: Chilean	-	-	100,00	100,00	100,00
76.177.481-6	Chile	Talcahuano Terminal Portuario S.A.	USD: US	TTP	99,00	1,00	100,00	100,00
76.202.829-8	Chile	Ingeniería Nous SPA	CLP: Chilean	-	-	51,00	51,00	51,00
76.256.545-5	Chile	Consortio Aeroportuario de La Serena S.A.	CLP: Chilean	CASSA	-	100,00	100,00	100,00
76.376.843-0	Chile	Bodegas AB Express S.A.	CLP: Chilean	BODEGAS	-	70,00	70,00	70,00
76.451.351-7	Chile	Agunsa Extraportuario S.A.	CLP: Chilean	AEXSA	-	100,00	100,00	100,00
76.763.719-5	Chile	CMC Flota SpA	CLP: Chilean	-	-	100,00	100,00	100,00
77.513.405-4	Chile	Terminal Portuario de Valparaíso S.A.	USD: US	TPV	-	100,00	100,00	100,00
77.622.451-0	Chile	Universal Shipping SpA	USD: US	0	-	100,00	100,00	100,00
79.509.640-K	Chile	Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	USD: US	REPORT	-	100,00	100,00	100,00
79.897.170-0	Chile	Terminales y Servicios de Contenedores S.A.	USD: US	TESCO	-	100,00	100,00	100,00
82.994.500-2	Chile	Agencias Marítimas del Norte S.A.	CLP: Chilean	AGENOR	-	100,00	100,00	100,00
90.596.000-8	Chile	Compañía Marítima Chilena S.A.	USD: US	CMC	99,35	-	99,35	99,35
96.400.000-K	Chile	Sociedad de Corretaje Marítimo Universal Ghartering S.A.	CLP: Chilean	UNICHART	-	100,00	100,00	100,00
96.515.920-7	Chile	Modal Trade S.A.	USD: US	MTRADE	-	100,00	100,00	100,00
96.566.940-K	Chile	Agencias Universales S.A.	USD: US	AGUNSA	99,50	-	99,50	99,49
96.687.080-K	Chile	Petromar S.A.	CLP: Chilean	PETROMAR	-	100,00	100,00	100,00
96.723.320-K	Chile	Portuaria Cabo Froward S.A.	USD: US	FROWARD	91,93	-	91,93	91,93
96.850.960-8	Chile	SCL Terminal Aéreo Santiago S.A.	CLP: Chilean	SCLA	-	51,79	51,79	51,79
96.858.730-7	Chile	Transportes y Proyectos S.A.	CLP: Chilean	TPSA	-	100,00	100,00	100,00
99.504.920-1	Chile	Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A.	USD: US	VTP	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Alemania	CMC Germany GmbH	EUR: Euro	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Alemania	MS "CMC ANDES" GmbH & Co. KG	USD: US	ANDES KG	-	55,30	55,30	55,30
Extranjero	Alemania	MS "CMC ATACAMA" GmbH & Co. KG	USD: US	ATACAMA	-	55,30	55,30	55,30
Extranjero	Alemania	MS "CMC ARAUCO" GmbH & Co. KG	USD: US	ARAUCO KG	75,00	14,60	89,60	89,60
Extranjero	Alemania	MS "CMC ANGOL" GmbH & Co. KG	USD: US	ANGOL KG	75,00	14,60	89,60	89,60
Extranjero	Alemania	CMC Deutschland GmbH	USD: US	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Alemania	Verwaltung MS "CMC ANDES" GmbH	USD: US	VW ANDES	-	55,30	55,30	55,30
Extranjero	Alemania	Verwaltung MS "CMC ATACAMA" GmbH	USD: US	VW	-	55,30	55,30	55,30
Extranjero	Alemania	Verwaltung MS "CMC ARAUCO" GmbH	USD: US	VW ARAUCO	75,00	14,60	89,60	89,60
Extranjero	Alemania	Verwaltung MS "CMC ANGOL" GmbH	USD: US	VW ANGOL	75,00	14,60	89,60	89,60
Extranjero	Alemania	CMC Managemet GmbH	USD: US	VW LETO	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Argentina	Inversiones Marítimas Universales Argentina S.A.	ARS:	IMUSA ARG.	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Argentina	Marpacífico S.A.	USD: US	MARPACIFIC	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Brasil	Agunsa Servicios Marítimos Ltda.	BRL:	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Bolivia	AGUNSA BOLIVIA S.R.L.	BOB	-	-	100,00	100,00	-
Extranjero	China	Agunsa Logistics (HK) Limited	CNY: Yuan	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Colombia	Agunsa Logistics S.A.S.	COP:	-	-	60,00	60,00	60,00
Extranjero	Colombia	Agunsa Colombia S.A.	USD: US	-	-	60,00	60,00	60,00
Extranjero	Costa Rica	Agunsa Costa Rica S. A.	CRC: Costa	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Cuba	Agunsa Mariel S.A.	CUC: Peso	MARIEL	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Ecuador	Agencia Marítima Global MARGLOBALS.A.	USD: US	MARGLOBAL	-	60,00	60,00	60,00
Extranjero	Ecuador	Aretina S. A.	USD: US	ARETINA	-	60,00	60,00	60,00
Extranjero	Ecuador	Compañía de Estibas y Servicios S.A. Coestibas	USD: US	-	-	60,00	60,00	60,00
Extranjero	Ecuador	Modal Trade S.A.	USD: US	MTRADE	-	60,00	60,00	60,00
Extranjero	Ecuador	Portrans S.A.	USD: US	PORTTRANS	-	60,00	60,00	60,00
Extranjero	Ecuador	Terminal Portuario de Manta TPM S.A.	USD: US	TPMSA	-	60,00	60,00	60,00
Extranjero	Ecuador	Terminal Extraportuario de Manta TEPM S.A.	USD: US	TEPMSA	-	60,00	60,00	60,00
Extranjero	El Salvador	Agunsa El Salvador S.A.	USD: US	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	España	Agunsa Europa S.A.	EUR: Euro	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	España	Agunsa Internacional ETVE S.A	USD: US	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	España	DIR Fulfillment S.L.	EUR: Euro	-	-	70,00	70,00	-
Extranjero	España	DIR Mensajería y Transportes S.L.	EUR: Euro	-	-	70,00	70,00	70,00
Extranjero	España	ESBO Logistics Systems S.L.	EUR: Euro	-	-	75,00	75,00	-
Extranjero	España	Global Shipping Assistant S.L.	EUR: Euro	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	España	Modal Trade Europa S.L.	EUR: Euro	MTRADE	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Guatemala	Agunsa Guatemala S. A.	GTQ: Quetzal	-	-	98,28	98,28	98,28
Extranjero	Guatemala	Comercio, Representaciones y Alianzas Estratégicas S.A.	GTQ: Quetzal	CRAESA	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Honduras	Agunsa Honduras S.A.	USD: US	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Liberia	Andes Navigation Ltd.	USD: US	ANDES	-	55,30	55,30	55,30
Extranjero	Liberia	Atacama Navigation Ltd.	USD: US	ATACAMA	-	55,30	55,30	55,30
Extranjero	Liberia	Angol Navigation Ltd.	USD: US	ANGOL	75,00	14,60	89,60	89,60
Extranjero	Liberia	Arauco Navigation Ltd.	USD: US	ARAUCO	75,00	14,60	89,60	89,60
Extranjero	México	Agunsa L & D S.A. de C.V.	MXN:	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	México	Modal Trade S.A. de C.V.	MXN:	MTRADE MX	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Nicaragua	Agunsa Nicaragua S.A.	USD: US	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Panamá	Agunsa Panamá S.A.	PAB: Balboa	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Panamá	South Cape Financial and Maritime Corp.	USD: US	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Paraguay	Agunsa Paraguay S.A.	PYG: Guarani	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Perú	Agencias Universales Perú S.A.	PEN: Sol	AGUNSA	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Perú	Inversiones Marítimas Universales Depósito S.A.	PEN: Sol	IMUDES	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Perú	Inversiones Marítimas Universales Perú S.A.	PEN: Sol	IMUPESA	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Perú	Modal Trade Perú S.A.	PEN: Sol	MTRADE PE	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Perú	Transporte y Proyectos SAC	PEN: Sol	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Perú	Transuniversal Estibas Perú S.A.	PEN: Sol	TRANSUNIV	-	99,90	99,90	99,90
Extranjero	Uruguay	AGUNSA Uruguay S.A.	UYU: Peso	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Uruguay	Transgranel S.A.	UYU: Peso	TRANSGRAN	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	USA	Agunsa Trucking LLC	USD: US	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	USA	Agunsa USA INC	USD: US	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	USA	AWP Properties LLC	USD: US	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	USA	Carver Maritime Manatee LLC	USD: US	-	-	75,00	75,00	-
Extranjero	USA	Modal Trade USA INC.	USD: US	MTRADE	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Venezuela	Agunsa Venezuela S.A.	VES: Bolívar	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Venezuela	CCNI de Venezuela, Representaciones Marítimas S.A.	VES: Bolívar	CCNI VE	-	100,00	100,00	100,00

## **Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### **2.4 Cambios Contables**

No existen cambios contables efectuados en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, con relación al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022.

### **3. Políticas contables materiales**

Las principales políticas contables materiales aplicadas en la elaboración de los presentes estados financieros consolidados han sido las siguientes:

#### **3.1 Período contable**

Los estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados Consolidados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados Consolidados de Resultados- y de Resultados Integrales por los períodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio y Estados Consolidados de Flujos de Efectivos, Método Directo: por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

#### **3.2 Moneda Funcional y de presentación**

Los Estados Financieros Consolidados son preparados en su moneda funcional que es el Dólar Estadounidense.

Bajo NIIF la determinación de la moneda funcional se basa en el entorno económico principal en el que opera una entidad, normalmente es aquel en el que ésta genera y emplea el efectivo. GEN en base a la moneda que influye fundamentalmente en los precios de venta de los bienes y servicios, factor mencionado en la NIC 21, ha determinado que su moneda funcional es el Dólar Estadounidense. Los Estados Financieros Consolidados son expresados en la moneda de presentación en Miles de Dólares Estadounidenses (MUSD).

#### **3.3 Bases de conversión**

##### **a) Información previa**

Los Estados Financieros Consolidados son presentados en miles de dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad.

Cada entidad del Grupo determina su propia moneda funcional y las partidas incluidas en los estados financieros de cada entidad son medidas usando esa moneda funcional.

Las transacciones en monedas extranjeras, distintas a la moneda funcional, 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 distinta del dólar son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados, mientras que los no monetarios medidos a su costo histórico, se convierten aplicando los tipos de cambio vigente en la fecha en la que tuvo lugar la transacción.

Todas las diferencias de cambio en moneda distinta del dólar que se generan son reconocidas como utilidades o pérdidas según corresponda en el rubro Diferencias de Cambio en los resultados consolidados.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### b) Tipos de cambios aplicados

Los tipos de cambios con respecto al dólar estadounidense, aplicados por la sociedad y sus subsidiarias al cierre de los períodos que se indican son los siguientes:

		31-12-2023 USD	31-12-2022 USD
* Peso Chileno	CLP	0,00114	0,00117
* Euro	EUR	1,10595	1,07021
* Peso Argentino	ARS	0,00124	0,00564
* Peso Mexicano	MXN	0,05909	0,05151
* Sol	PEN	0,27017	0,26217

### c) Transacciones en el exterior

La conversión de los activos y pasivos de operaciones en Subsidiarias y Asociadas extranjeras, se efectúan considerando que los ingresos y gastos se convierten a los tipos de cambio promedio del año, y que los activos, pasivos, y los ajustes a los activos netos, se convierten al tipo de cambio de cierre en la fecha de cada Estado Financiero, según lo dispuesto en NIC 21. Las diferencias de cambio por conversión de las inversiones en moneda funcional distinta del dólar, se llevan con cargo o abono en el Estado de Resultados Integrales Consolidado y en Reserva en Patrimonio.

### d) Glosario de monedas

Nombre de la moneda	Código ISO 4217
ARS: Argentine Peso	ARS
BRL: Brazilian Real	BRL
CLF: Unidad de Fomento	CLF
CLP: Chilean Peso	CLP
HKD: Hong Kong Dollar	HKD
COP: Colombian Peso	COP
EUR: Euro	EUR
JPY: Yen	JPY
MXN: Mexican Peso	MXN
PEN: Sol	PEN
USD: US Dollar	USD
VES: Bolívar soberano	VES

## 3.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

Bajo este rubro del estado consolidado de situación financiera se registran el efectivo en caja, saldos bancarios, depósitos a plazo, fondos mutuos, y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja con vencimientos no superiores a los 3 meses contados desde la fecha de la inversión.

## 3.5 Otros Activos Financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable (ya sea a través de otro resultado integral, o a través de ganancias o pérdidas), y a costo amortizado. La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para administrar los activos financieros y los términos contractuales de los flujos de efectivo.



## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



El grupo reclasifica inversiones de patrimonio cuando y sólo cuando cambia su modelo de negocio para administrar estos activos.

En el reconocimiento inicial, la Sociedad mide un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero clasificado a costo amortizado, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de los activos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan como gastos en el estado consolidado de resultados.

### (a) Instrumentos de deuda

La medición posterior de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocio del grupo para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. La Sociedad tiene dos categorías de medición en las que el grupo clasifica sus instrumentos de deuda:

**Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde esos flujos de efectivo representan únicamente pagos de capital e intereses, se miden al costo amortizado. Una ganancia o pérdida en una inversión de deuda que posteriormente se mide al costo amortizado, y no es parte de una relación de cobertura, se reconoce en resultados cuando el activo se da de baja o se deteriora. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros y se calculan utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**Valor razonable a través de otros resultados integrales (VRORI):** los activos se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VRORI). Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias (pérdidas).

**Valor razonable a través de ganancias o pérdidas:** los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VRORI se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en una inversión de deuda que posteriormente se mide a valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en utilidad o pérdida y se presenta neta en el estado consolidado de resultados, dentro de otras ganancias / (pérdidas) en el período en que surge.

### (b) Instrumentos de patrimonio

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en otras ganancias / (pérdidas) en el estado consolidado de resultados según corresponda. La Sociedad evalúa con anticipación las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de patrimonio contabilizados a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende de si ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

## 3.6 Otros Activos no Financieros

Corresponden a desembolsos efectuados y que se estima que se consuman en tiempo, siendo diferidos y amortizados en el plazo esperado de consumo.

Dentro de este concepto también se incluyen pagos realizados al administrador técnico de las naves tanqueras como anticipos por capital de trabajo y gastos asociados a la operación de estas naves correspondientes a meses posteriores al de cierre de los presentes estados financieros consolidados y que se consideran necesarios para el cumplimiento de los contratos de arriendo de naves vigentes.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Son aquellos activos que por el hecho de ser diferibles y/o amortizados en el tiempo, como los gastos anticipados, se reconocen en este rubro, también el costo necesario para dejar en operación naves y contenedores nuevos, tomados en arriendo de largo plazo, este es conocido como costo de posicionamiento. Este último es diferido y amortizado durante el período del contrato, criterio similar a otras sociedades de la industria.

### 3.7 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar se reconocen, inicialmente, al valor de la transacción efectuada, y, posteriormente, a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos de transacción significativos asociados.

Aquellos de moneda distinta al dólar estadounidense (moneda funcional) se registran al tipo de cambio de la fecha de transacción y los que estén pendientes de pago a la fecha de cierre se valoran al tipo de cambio de esa fecha.

En la filial Agencias Universales S.A. los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se miden a su "costo amortizado". Una pérdida de valor para este tipo de activos se calcula aplicando metodología requerida por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros", con base en un modelo de "pérdida crediticia esperada".

El Grupo aplica el enfoque simplificado descrito por la NIIF 9, que permite el uso de la estimación de pérdidas crediticias esperadas sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar a clientes a través del uso de la matriz de provisiones como solución práctica. La gestión del riesgo relacionado con cuentas por cobrar está orientada a minimizar la exposición, dentro de las posibilidades que permiten las condiciones de mercado.

El Grupo mide las correcciones de valor por un monto igual a las pérdidas crediticias esperadas que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

### 3.8 Inventarios

Los inventarios son medidos al costo, o al valor neto de realización, el que sea menor dependiendo del tipo de bienes. El Costo de los Inventarios de contenedores y suministros para la producción se asignará usando Costo Promedio Ponderado (CPP). La sociedad utilizará el mismo método de costo para aquellas existencias de naturaleza y uso similar.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las existencias a bordo de las naves, combustibles y lubricantes se encuentran medidas al costo de adquisición según el método FIFO (first in, first out).

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 3.9 Inversiones en Asociadas contabilizadas por el método de participación

Las asociadas son entidades sobre las cuales el inversionista tiene influencia significativa, definida como el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de esta.

Las Inversiones en asociadas son contabilizadas usando el método de la participación. El reconocimiento inicial de la inversión en una asociada o negocio conjunto se registrará al costo y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversionista en el resultado del período de la participada después de la fecha de adquisición. La parte del inversionista en el resultado de la participada se reconocerá en el resultado consolidado del período del inversionista. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de esta inversión.

### 3.10 Activos intangibles distintos de la plusvalía

#### a. Activos intangibles

Los activos intangibles son reconocidos de acuerdo a la NIC 38, a su costo de adquisición menos amortización acumulada. De acuerdo a la NIIF 3, el costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor razonable a la fecha de adquisición. Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas útiles son amortizados linealmente a lo largo de su vida útil estimada. Anualmente, o cada vez que existan indicadores de que el activo pueda estar deteriorado, se efectuarán pruebas de deterioro.

#### b. Concesiones

Se incluyen en este rubro, Activos Intangibles derivados de Contratos de Concesión de Aeropuertos y Terminales portuarios. Las subsidiarias indirectas Consorcio Aeroportuario de Calama S.A., Terminal Portuario de Manta TPM S.A. y Terminal Portuario Valparaíso S.A., en su calidad de sociedades concesionarias, preparan y presentan sus Estados Financieros aplicando CINIIF 12.

#### Concesión Portuaria Terminal Portuario de Valparaíso (TPV)

TPV ha considerado que el contrato de concesión que constituye el objeto de la Sociedad califica bajo CINIIF 12, debido a los siguientes factores: a) EPV entrega una concesión de servicios portuarios a TPV por el periodo de 4 años; b) EPV entrega el Frente de Atraque existente para que TPV le dé continuidad a la explotación de dicha infraestructura; c) EPV controla y/o regula los servicios que debe proporcionar el operador con la infraestructura, a quien debe proporcionarlos y a qué tarifa máxima; y d) El operador tiene el derecho contractual para cobrar a los usuarios por los servicios portuarios que presta a las tarifas acordadas.

A la fecha de los presentes estados financieros consolidados, la Administración ha decidido que los efectos asociados al "Contrato de Concesión Portuaria frente de atraque numero dos Puerto Valparaíso, espigón" celebrado el 21 de enero de 2022 entre TPV y EPV, sean registrados de acuerdo con IFRIC 12 reconociendo un activo intangible amortizable y una obligación financiera permanente que existe por el derecho a pagar periódicamente a EPV, las sumas de Canon anual y Pago anual (ver nota 12):

- Pago anual por los años 2022, 2023, 2024 y 2025 (US\$1.000.000 + IVA anuales, dividido en 2 pagos semestrales de US\$500.000 + IVA c/u).
- Canon anual por los años 2022, 2023, 2024 y 2025 (US\$660.065 + IVA anuales, dividido en 2 pagos semestrales de US\$330.062,50 + IVA c/u).

La vida útil de este activo intangible es finita y está determinada de acuerdo con el plazo de concesión estipulado en el mencionado contrato (4 años).

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Cualquier otro activo intangible se reconocerá inicialmente por su costo de adquisición o producción y, posteriormente, se valorará a su costo menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

La subsidiaria Talcahuano Terminal Portuario S.A. reconoce un activo intangible que surge de un acuerdo de concesiones de servicios cuando tiene el derecho de cobrar por el uso de la infraestructura de la concesión. El costo de estos activos intangibles relacionados incluye el valor actual de todos los pagos mínimos del contrato de concesión, a la fecha de firma del Contrato de Concesión, los que fueron descontados a una tasa anual de 3,65%. Este valor será rebajado por la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, en caso de existir. La tasa de descuento del 3,65% fue determinada considerando los siguientes elementos: tasa LIBOR USD 180 días (fuente Reuters Eikon), equivalente a 0,74833% más spread equivalente al promedio del endeudamiento de empresas de la Industria, determinado en 2,9014%.

En relación con la CINIIF 12 que considera que la empresa concesionaria tan sólo tiene acceso a la infraestructura para realizar servicio público en nombre del organismo concesionario en Chile (el MOP), las sociedades concesionarias en las que participa la sociedad directa o indirectamente, consideran los montos invertidos según las bases de la concesión simplemente como intangibles amortizables en el período que dura la concesión para cada sociedad concesionaria, lo que constituye una operación contractual de intercambio, donde la empresa concesionaria financia y construye, la infraestructura objeto del contrato, comprometiéndose a su mantención, a cambio de la explotación de la misma, siendo tal explotación controlada por el organismo concedente.

### c. Otros activos intangibles identificables

Dentro de este ítem se encuentran la subconcesión de Bodegas AB Express S.A. y Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A.

Las vidas útiles mínimas y máximas por clase de activo intangible son las siguientes:

	Vida Mínima	Vida Máxima
Contratos de concesión	10	30
Patentes, marcas registradas y otros derechos	6	10
Programas informáticos	1	4
Otros activos intangibles identificables	4	26

### 3.11 Plusvalía y Combinación de negocios

La plusvalía adquirida es inicialmente medida al costo. El exceso del costo de la combinación de negocios se mide sobre la participación del interés de la sociedad, en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquisición. Luego del reconocimiento inicial, la plusvalía adquirida es medida al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro, en caso de existir. Las plusvalías son sometidas a pruebas de deterioro de forma anual.

Las adquisiciones de participación no controladores son contabilizadas usando el método de extensión de la entidad matriz, donde, la diferencia entre el monto pagado y el valor libro de la porción de los activos netos adquiridos, es reconocida como una transacción de patrimonio, con efecto en Otros Resultados Integrales y en el Patrimonio como Otras reservas.

En la adquisición de un negocio, participan especialistas independientes quienes realizan la determinación de los valores razonables de activos netos adquiridos y se considera la identificación de intangibles. Para la valorización de los intangibles identificados en la combinación de negocios se utilizan proyecciones de flujos de caja en base a las estimaciones de rendimiento de los negocios adquiridos.

Las combinaciones de negocios en las que la Sociedad adquiere el control de uno o varios negocios mediante la fusión o escisión de varias empresas o por la adquisición de todos los elementos

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran por el método de adquisición, que supone contabilizar, en la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos por su valor razonable, siempre y cuando éste pueda ser medido con fiabilidad. La diferencia entre el costo de la combinación de negocios y el valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos se registra como fondo de comercio (goodwill), en el caso en que el costo sea mayor al valor neto de los activos adquiridos, o como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el caso contrario.

Las combinaciones de negocios para las que en la fecha de cierre del ejercicio no se ha concluido el proceso de valoración necesario para aplicar el método de adquisición se contabilizan utilizando valores provisionales. Estos valores deben ser ajustados en el plazo máximo de un año desde la fecha de adquisición. Los ajustes que se reconozcan para completar la contabilización inicial se realizan de forma retroactiva, de forma que los valores resultantes sean los que se derivarían de haber tenido inicialmente dicha información, ajustándose, por tanto, las cifras comparativas.

### 3.12 Propiedad, Planta y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos se miden al costo de adquisición o construcción, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda (NIC 16).

El costo de construcción incluye el costo de adquisición, los costos externos y los costos internos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y una imputación de costos indirectos necesarios para llevar a cabo la inversión.

Los intereses y otros gastos financieros incurridos, y directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables, se capitalizan. Los activos calificables, son los activos que requieren la preparación de al menos 12 meses para su utilización.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumenten la vida útil del bien, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se registran directamente en resultados como gasto del período en que se incurren.

Las Propiedades, plantas y equipos, netas de su valor residual, se deprecian linealmente en los años de vida útil estimada mediante criterios técnicos y económicos. La vida útil y el valor residual se revisan al menos anualmente.

	Vida útil mínima Años	Vida útil máxima Años	Vida útil promedio restante Años
Edificios, Neto	9	100	39
Naves Propias	18	25	14
Planta y Equipo, Neto	1	25	6
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	2	13	7
Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	1	65	12
Vehículos de Motor, Neto	2	10	4
Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	2	12	5
Activos por derecho de uso	3	10	5

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 3.13 Propiedades de Inversión

Las Propiedades de inversión comprenden bienes inmuebles (terrenos y edificios) mantenidos por las subsidiarias Compañía Marítima Chilena S.A. y Agunsa Europa S.A. para obtener beneficios económicos derivados de su arriendo u obtener apreciación de capital por el hecho de mantenerlos, los que son medidos al costo.

Estas propiedades se reconocen inicialmente a su costo, ya sea de adquisición o construcción. El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprende su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Para su valoración posterior a la inicial se utiliza el modelo del costo, siendo su presentación neta de depreciaciones acumuladas (para aquellos elementos susceptibles de depreciar) y de pérdidas acumuladas por deterioro de valor, en caso de existir. La cuota de depreciación anual se determina en función del método lineal basado en las vidas útiles técnicas estimadas de los elementos susceptibles de ser depreciados.

	Vida útil mínima Años	Vida útil máxima Años	Vida útil promedio restante Años
Edificios	9	100	39

### 3.14 Deterioro del valor de los activos

#### 3.14.1 Activos no financieros

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor razonable de los activos, menos los costos estimados de ventas, y entre el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al resultado.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable. En el caso de la plusvalía adquirida, las pérdidas por deterioro que se hubieran realizado no pueden ser reversadas.

#### 3.14.2 Activos financieros

Las pérdidas por deterioro relacionadas con activos financieros valorizados al costo amortizado se calculan como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de deterioro de contra las cuentas por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Se aplica NIIF 9 para estimar el Deterioro de los Deudores comerciales. Los conceptos a analizar son solo los Deudores Comerciales, por lo tanto, no se aplicará a las cuentas por cobrar de empleados debido a que son descontados mensualmente y al término de la relación laboral se descuenta el saldo pendiente por enterar. Las cuentas por cobrar de empresas relacionadas no se consideran debido a que estas son compensadas con las cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos por cobrar y por pagar con empresas relacionadas no devengan intereses. Al cierre de tales ejercicios no existe estimación por pérdida crediticia esperada sobre los saldos por cobrar debido a que, por la naturaleza de las operaciones realizadas y el movimiento continuo en los saldos, la tasa histórica de pérdidas tiende a aproximarse a cero.

Para el análisis de los deudores comerciales se utiliza el método simplificado consistente en la matriz de provisiones como solución práctica permitida por la Norma que asigna un porcentaje de pérdida esperada según la antigüedad de la cartera, en donde se toman los importes de las cuentas por cobrar de clientes histórico de 2 años agrupados por segmentos de negocio y área geográfica, categorizando por tramos de antigüedad para el posterior análisis de los saldos pendientes al vencimiento en base al comportamiento histórico de los deudores, identificando patrones de pago, retrasos o incumplimientos previos.

El Grupo aplica el enfoque simplificado descrito por la NIIF 9, que permite el uso de la estimación de pérdidas crediticias esperadas sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar a clientes a través del uso de la matriz de provisiones como solución práctica. La gestión del riesgo relacionado con cuentas por cobrar está orientada a minimizar la exposición, dentro de las posibilidades que permiten las condiciones de mercado.

El Grupo mide las correcciones de valor por un monto igual a las pérdidas crediticias esperadas que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

### 3.15 Otros pasivos financieros

#### 3.15.1 Préstamos que devengan intereses

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés efectiva.

Estos se presentan como corrientes si su vencimiento es menor a un año, y no corriente si es mayor a un año. Si hubiese préstamos que se encuentran en situación de incumplimiento de algunos covenants financieros exigidos por las instituciones financieras, son presentados íntegramente como corrientes.

Los intereses devengados son registrados en el Estado Consolidado de Resultados de cada cierre financiero.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 3.15.2 Arrendamientos

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Sociedad.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- pagos fijos (incluyendo si lo son en sustancia), menos los incentivos de arrendamiento por cobrar;
- pagos de arrendamiento variable que se basan en un índice o una tasa; inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- los importes que se espera sean pagaderos por la Sociedad en garantía de valor residual;
- precio de ejercicio de una opción de compra si la Sociedad certeza razonable de ejercer esa opción; y
- los pagos de penalizaciones por la terminación del contrato de arrendamiento, si los términos del arrendamiento reflejan que la Sociedad ejercerá opción.

Los pagos de arrendamiento que se realizarán bajo opciones de renovación con certeza razonable de ser ejercidas también se incluyen en la medición del pasivo.

Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento. Si esa tasa no se puede determinar fácilmente, como suele ser el caso de los arrendamientos en la Sociedad, se utiliza la tasa incremental de financiamiento del arrendatario, que es la tasa que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al derecho de uso del activo en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Para determinar la tasa incremental de financiamiento, la Sociedad:

- Cuando sea posible, utiliza el financiamiento reciente de terceros recibido por el arrendatario como punto de partida, ajustado para reflejar los cambios en las condiciones de financiamiento desde que se recibió el financiamiento de terceros;
- Utiliza otros enfoques donde comienza con una tasa de interés libre de riesgo ajustada por el riesgo de crédito para los arrendamientos mantenidos, que no cuentan con financiamiento reciente de terceros; y
- Aplica ajustes específicos al arrendamiento, por ejemplo, plazo, país, moneda y garantías.

La Sociedad está expuesta a posibles aumentos futuros en los pagos de arrendamientos variables en función de un índice o tasa, los cuales no se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan efecto. Cuando los ajustes a los pagos de arrendamiento basados en un índice o tasa entran en vigencia, el pasivo por arrendamiento se reevalúa y se ajusta al activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el principal y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el periodo de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de comienzo menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido;
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración.



## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian en línea recta durante el período más corto entre la vida útil del activo y el plazo de arrendamiento. Si la Sociedad tiene certeza razonable de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo subyacente.

Los contratos por arrendamientos donde el Grupo actúa como arrendador, corresponden principalmente a arriendos de naves propias del tipo portacontenedores y tanqueras. Las políticas contables relacionadas con este tipo de contratos se explican en la Nota 3.20 "Reconocimiento de ingresos".

### 3.15.3 Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Los instrumentos financieros derivados pueden ser clasificados como de negociación o como de cobertura según sea su naturaleza; para el último caso, sólo podrían pertenecer a esta categoría si se cumpliera con los requisitos que le permiten aplicar contabilidad de cobertura.

Los contratos Swaps de tasa de interés son clasificados como derivados de cobertura. El valor del swap se calcula como el valor presente de los flujos futuros netos generados por el instrumento, dada una tasa de interés variable proyectada y descontados por dicha tasa. La variación del valor entre un período y otro se registra en patrimonio (otros resultados integrales) y su contrapartida serán un activo o pasivo dependiendo si la variación es positiva o negativa.

Los instrumentos financieros derivados, que cumplan con los criterios de contabilización de coberturas, se reconocerán inicialmente por su valor razonable, más (menos) los costos de transacción que son directamente atribuibles a la contratación o emisión de los mismos según corresponda. Los cambios en el valor razonable de estos instrumentos serán reconocidos directamente en el patrimonio, en la medida que la cobertura sea efectiva. Cuando no lo sea, la parte inefectiva de los cambios en el valor razonable serán reconocidos en resultados. Si el instrumento ya no cumple con los criterios de la contabilidad de cobertura, esta cobertura será discontinuada de forma prospectiva. Las reservas patrimoniales reconocidas anteriormente en el patrimonio permanecerán hasta que ocurran las transacciones proyectadas.

El valor razonable total de los derivados de cobertura se clasifica como un activo o pasivo financiero no corriente si el vencimiento restante de la partida cubierta es superior a 12 meses y como un activo o pasivo corriente si el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses.

### 3.16 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registran a su valor nominal. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. Se incluyen dentro de este ítem: facturas por recibir, pago de pólizas por cuenta compañía de seguros, dividendos por pagar a accionistas, y otros. Dichas partidas no se encuentran afectas a intereses.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 3.17 Otras Provisiones

#### 3.17.1 General

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros consolidados, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales, se registran en el estado consolidado de situación financiera como provisiones, acorde a lo estipulado en la NIC 37, por el valor actual del monto más probable que se estima que la Sociedad y filiales tendrán que desembolsar para pagar la obligación. Se debe reconocer una provisión cuando, y sólo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- a) Una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un evento pasado;
- b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para cancelar la obligación; y
- c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. En la norma se destaca que sólo en casos extremadamente excepcionales no será posible la estimación de la cuantía de la deuda.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros consolidados, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior, con efecto prospectivo.

#### 3.17.2 Provisión Indemnizaciones al personal por años de servicio

Algunas filiales de la sociedad matriz constituyen pasivos por obligaciones por indemnizaciones por años de servicio, cuya obligación nace, en base a lo estipulado en los contratos individuales del personal clave de gerencia. La obligación se trata, de acuerdo con NIC 19, de la misma manera que los planes de beneficios definidos y es registrada como un pasivo y como un gasto en el Estado Consolidado de Resultados.

La obligación por indemnización por años de servicio pactada con el personal en virtud de los convenios suscritos es provisionada al valor actual de la obligación total sobre la base del método de costo proyectado del beneficio, considerando para estos efectos una tasa de descuento basada en el rendimiento de los bonos soberanos en Unidades de Fomento del Banco Central de Chile y el promedio de la inflación proyectada a largo plazo.

Los supuestos actuariales considerados en el cálculo incluyen la probabilidad de tales pagos o beneficios basados en la mortalidad (en el caso de empleados retirados) y en la rotación de empleados, futuros costos, niveles de beneficios y tasa de descuento. La tasa de descuento está determinada de la misma forma que para los beneficios post-empleo.

El pasivo reconocido en el estado consolidado de situación financiera representa el valor presente de la obligación el beneficio más/menos los ajustes por ganancias o pérdidas actuariales no reconocidas y los costos por servicios pasados.

Las ganancias y pérdidas actuariales son imputadas íntegramente en el estado consolidado de resultados integrales, afectando al Patrimonio, durante el ejercicio económico que se registran.

### 3.18 Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias

#### a) Impuestos a las Ganancias

El gasto por Impuesto a las Ganancias está compuesto por Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos. El gasto por Impuesto a las Ganancias es reconocido en el Resultado del ejercicio, excepto en el caso que esté relacionado con ítems reconocidos directamente en el Patrimonio.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

El resultado por impuesto a las ganancias del ejercicio es determinado como la suma del Impuesto Corriente de la sociedad y resulta de la aplicación de la tasa de gravamen sobre la base imponible del período, una vez efectuado los agregados y deducciones que tributariamente son admisibles, menos los créditos tributarios que establece la Ley de Impuesto a la Renta (DL. 824), para las sociedades que operan en Chile.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la autoridad tributaria correspondiente en cada ejercicio de acuerdo a la tasa impositiva vigente.

Siguiente es el detalle de las tasas impositivas por país:

País	Hong Kong	*Ecuador	España	Guatemala	Salvador	Perú	México	Uruguay	*Colombia
Tasa	16%	22% - 25%	25%	25%	25%	29,50%	30%	30%	31% - 32%

\*tasa variable, depende del nivel de ingresos.

### b) Impuestos diferidos

Los Impuestos Diferidos son determinados usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha de cada cierre anual entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libros para propósitos de reporte financiero.

Los pasivos por Impuestos Diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales imponibles, excepto:

- Cuando el pasivo por Impuesto Diferido surge del reconocimiento inicial de plusvalía adquirida o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta ni las utilidades contables ni las utilidades o pérdidas tributarias;
- Respecto de diferencias temporales imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, donde la oportunidad del reverso de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no se revertirán en el futuro cercano.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, créditos tributarios por pérdidas de arrastre no utilizadas, en la medida que es probable que habrá utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser aplicadas salvo:

- Cuando el activo por impuestos diferidos relacionado con la diferencia temporal deducible surja del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocio y, en el momento de la transacción, no afecta ni las utilidades contables ni las utilidades o pérdidas imponibles;
- Respecto de diferencias temporales deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, los activos por impuestos diferidos son reconocidos solamente en la medida que es probable que las diferencias temporales serán reversadas en el futuro cercano y habrá utilidades imponibles disponibles contra las cuales se pueden utilizar las diferencias temporales.
- El Impuesto a las Ganancias relacionado con impuestos diferidos reconocidos directamente en patrimonio en el período de transición, también es reconocido en el mismo y no en el Estado Consolidado de Resultados.

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, el impuesto a las ganancias (corriente y diferido) es registrado en el estado consolidado de resultados salvo que se relacione con un ítem reconocido en Otros resultados integrales, directamente en patrimonio o proviene de una combinación de negocios. En ese caso, el impuesto también es contabilizado en Otros resultados integrales, directamente en resultados o con contrapartida en la plusvalía mercantil, respectivamente.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuando las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad y autoridad tributarias.

### 3.19 Reconocimiento de ingresos

Los Ingresos procedentes de contratos con clientes corresponden a la entrada bruta de beneficios económicos durante el ejercicio, surgidos en el curso de las operaciones del Grupo. El monto de los ingresos se muestra neto de los impuestos que las gravan, descuentos de precios y otros que afecten directamente el precio de venta.

La sociedad matriz y sus subsidiarias materializan sus ingresos por ventas de bienes y/o servicios a sus clientes nacionales o extranjeros una vez concluida las faenas o entrega de servicios vinculadas con las actividades que cada una de ellas pudiere realizar en beneficio propio o del grupo social.

En conformidad a la NIIF 15, basado en el principio de que los ingresos se reconocen por un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Este principio fundamental es aplicado en base a un modelo de cinco pasos:

- (1) identificación del contrato con el cliente;
- (2) identificación de las obligaciones de desempeño del contrato;
- (3) determinación del precio de la transacción;
- (4) asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño; y
- (5) reconocimiento de los ingresos cuando (o a medida que) se satisfacen las obligaciones de desempeño.

En relación con los ingresos operacionales, se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y sea probable que los beneficios económicos fluyan a la sociedad o a sus filiales y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos de la Sociedad y sus filiales provienen principalmente de la prestación de los servicios vinculados con la actividad marítima, portuaria, de logística y distribución de cargas, las cuales son realizadas tanto a nivel nacional como internacional. El valor de estos servicios es abonado directamente a los ingresos operacionales de las líneas de negocios que corresponda, cuyas nominaciones corresponden precisamente a los nombres de segmentaciones por líneas de negocios a nivel consolidado y que se explican en la nota N° 30.

En la filial Compañía Marítima Chilena S.A. considerando que las condiciones de la norma son copulativas y que, en el caso del servicio de transporte marítimo, no es factible identificar los ingresos y costos por obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo relacionado a los viajes de las naves en curso a la fecha de los estados financieros consolidados, los ingresos y costos de los servicios de transporte marítimo de línea regular de CMC son reconocidos en los resultados consolidados cuando los viajes de las respectivas naves están terminados y, consecuentemente, los resultados correspondientes a naves que no han finalizado su viaje al cierre del ejercicio, son registrados como "Viajes en Curso", criterio similar a otras sociedades de la industria.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Al cierre de cada ejercicio, se estiman los resultados netos de los viajes en curso. Dicho cálculo es la diferencia entre los ingresos estimados de viajes en curso netos de los respectivos costos incurridos o estimados. Cuando los resultados netos de los viajes en curso son positivos, se registra bajo el ítem Ingresos diferidos. Si por el contrario los resultados netos de los viajes en curso son negativos, se reconoce una pérdida con abono al ítem provisiones de viajes en curso. Este tratamiento contable se aplica actualmente para el transporte de carga bajo servicios de cabotaje.

Los ingresos y gastos derivados de las actividades de subarrendamiento o subcharter, se reconocen sobre una base lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

Los ingresos (gastos) por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el período de devengo correspondiente.

### 3.20 Ganancia (pérdida) por acción

La Sociedad presenta datos de las ganancias por acciones básicas y diluidas de sus acciones ordinarias. Las ganancias por acción básicas se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas ordinarios de la Sociedad por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, ajustado por las acciones propias mantenidas.

Las ganancias diluidas se calculan ajustando el resultado atribuible a los accionistas ordinarios y el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación por todos los efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales.

En caso de existir emisión o retiro de acciones durante un período, la ganancia (pérdida) por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

### 3.21 Dividendos

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta Ordinaria de Accionistas, 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.

Los dividendos provisorios y definitivos se registran como menor "Patrimonio" 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.

Al 31 de diciembre de cada año, se reconoce el 30% sobre la Utilidad del ejercicio, correspondiente al mínimo obligatorio a repartir.

Conforme a la Circular N°1.945, del 29 de septiembre de 2009, relativa a la determinación de la Utilidad Líquida del Ejercicio y tratamiento de ajustes de primera aplicación en el resultado acumulado para entidades que emitan sus Estados Financieros bajo NIIF, se estableció que la política para determinar la Utilidad Líquida, para el cálculo del dividendo mínimo obligatorio y adicional de cada año, la sociedad deducirá o agregará al ítem "Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora" las variaciones significativas del valor razonable de los activos y pasivos que no estén realizadas en el año respectivo, las cuales deberán ser reintegradas al cálculo de la utilidad líquida en el ejercicio en que tales variaciones se realicen. Se estima como significativo un monto equivalente al menos al 10% del resultado final del ejercicio.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 3.22 Estado de flujos de efectivo

El estado consolidado de flujo de efectivo informa los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial, determinados mediante el método directo. En el estado de flujo de efectivo consolidado se utilizan los siguientes conceptos:

#### i) Flujos 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 la inversión, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

#### ii) Actividades de operación

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

#### iii) Actividades de inversión

Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

#### iv) Actividades de financiamiento

Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### 3.23 Clasificación de los saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera consolidado los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, esto es, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

### 3.24 Resultados por unidad de reajuste y diferencia de cambio.

La variación de las partidas controladas en unidades de fomento (UF) y convertidas a dólares estadounidenses es presentada en el Estado Consolidado de Resultados bajo "Resultados por unidades de reajuste".

La variación positiva en el valor de la UF durante el período 2023 en relación a diciembre de 2022, produjo un aumento en la deuda individual que mantiene Grupo Empresas Navieras S.A en bonos, clasificados en la nota 19.1.2, derivando en un efecto negativo en el resultado a nivel individual de la casa matriz de MUSD 1.790.

El aumento del valor de la UF en CLP 1.678,38 durante el período 2023, junto con el aumento en la conversión del peso chileno por dólar en CLP 21,26, explica la ganancia de Unidades de Reajuste.

El valor en pesos chilenos de las unidades de fomento al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fueron CLP 36.789,36 y CLP 35.110,98 y valor del dólar a igual fecha fueron CLP 877,12 y CLP 855,86 respectivamente.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 3.25 Nuevos Pronunciamientos IFRS

#### a) Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2023:

Nueva Norma

NIIF 17 Contratos de Seguro (Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha).

Modificaciones a las NIIF

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).(*)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

(\*) No hubo efecto respecto a esta modificación debido a que las normas GloBE no están sustancialmente en vigor en la jurisdicción nacional. Además, que en Chile la tasa impositiva del 27% sobrepasa el impuesto mínimo global, al igual que las tasas de las distintas sociedades a nivel global que forman parte del Grupo.

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

**b) Pronunciamientos contables aún no vigentes**

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos, son aplicables anticipadamente a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2024, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. 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.
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplica las modificaciones a la NIC 7.
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.

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

**c) Pronunciamientos normativos de sostenibilidad aún no vigentes**

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S2.
NIIF S2 Información a Revelar relacionada con el Clima	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S1.

La promulgación de las NIIF de sostenibilidad S1 y S2, será aplicable para Chile una vez que la Comisión de Principios y Normas del Colegio de Contadores de Chile A.G. efectúe un pronunciamiento para efectos de la aplicación de estas normas para las entidades que reportan en el país, en consideración además del pronunciamiento de los entes reguladores sobre la materia.



## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 4. Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición del rubro es la siguiente:

Conceptos	Saldos al	
	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Efectivo	136	514
Saldos en bancos	46.886	67.967
Depósitos a corto plazo	8.791	15.883
Fondos Mutuos	10.309	16.402
<b>Total</b>	<b>66.122</b>	<b>100.766</b>

El detalle por tipo de moneda del cuadro anterior es el siguiente:

Moneda	Saldos al	
	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
CLP: Chilean Peso	18.206	17.497
USD: US Dollar	43.173	69.095
EUR: Euro	2.999	4.279
ARS: Argentine Peso	151	832
MXN: Mexican Peso	604	4.242
HKD: Hong Kong Dollar	16	28
PER: Sol	545	793
Otras monedas	428	4.000
<b>Total</b>	<b>66.122</b>	<b>100.766</b>

c) Detalle de los depósitos existentes al 31 de diciembre de 2023:

Entidad Financiera	País	Vencimiento	Tasa de Interés	MUSD
Banco de Crédito del Perú	PER: Perú	02-01-24	0,04%	50
BBVA Continental	PER: Perú	02-01-24	0,01%	54
BBVA Continental	PER: Perú	02-01-24	0,04%	80
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	08-01-24	0,08%	800
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	22-01-24	0,08%	500
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	22-01-24	0,08%	800
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	22-01-24	0,08%	1.000
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	22-01-24	0,08%	1.500
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	12-01-24	0,08%	155
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	12-01-24	0,08%	100
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	12-01-24	0,08%	80
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	29-01-24	0,08%	150
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	29-01-24	0,08%	140
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	12-01-24	0,08%	300
Banco Itau	CHL: Chile	15-01-24	0,72%	3.082
<b>Total</b>				<b>8.791</b>

d) Detalle de los depósitos existentes al 31 de diciembre de 2022:

Entidad Financiera	País	Vencimiento	Tasa de Interés	MUSD
BBVA Continental	PER: Perú	02-01-23	0,07%	252
Scotiabank Perú	PER: Perú	02-01-23	0,04%	2.300
Banco Internacional	ECU: Ecuador	09-01-23	0,07%	2.000
Banco Internacional	ECU: Ecuador	30-01-23	0,07%	5.300
Banco Internacional	ECU: Ecuador	06-01-23	0,07%	150
Banco Internacional	ECU: Ecuador	27-01-23	0,07%	150
Banco Internacional	ECU: Ecuador	30-01-23	0,07%	1.700
Banco Internacional	ECU: Ecuador	30-01-23	0,07%	980
Banco Itau	CHL: Chile	19-01-23	0,96%	3.051
<b>Total</b>				<b>15.883</b>

Los depósitos a corto plazo vencen en un plazo inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones de corto plazo. No existen restricciones por montos significativos a la disposición de efectivo.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### e) Detalle de los fondos mutuos existentes al 31 de diciembre de 2023:

Entidad Financiera	País	Vencimiento	Tasa de Interés	MUSD
Banco Santander	CHL: Chile	-	-	3.646
Scotia Adm. Gral. de Fondos Chile S.A	CHL: Chile	05-01-24	0,02%	4.427
Scotia Adm. Gral. de Fondos Chile S.A	CHL: Chile	05-01-24	0,02%	2.236
<b>Total</b>				<b>10.309</b>

### f) Detalle de los fondos mutuos existentes al 31 de diciembre de 2022:

Entidad Financiera	País	Vencimiento	Tasa de Interés	MUSD
Banco Santander	CHL: Chile	-	-	1.398
Scotia Adm. Gral. de Fondos Chile S.A	CHL: Chile	05-01-23	0,03%	4.233
Scotia Adm. Gral. de Fondos Chile	CHL: Chile	05-01-23	0,02%	2.689
Scotia Adm. Gral. de Fondos Chile	CHL: Chile	05-01-23	0,01%	8.002
Banco de Crédito del Perú	PER: Perú	02-01-23	0,04%	80
<b>Total</b>				<b>16.402</b>

Conforme a las indicaciones contempladas en la Circular N° 1.578 de la Comisión para el Mercado Financiero, los fondos mutuos detallados se clasifican como fondos tipo 1.

Los fondos mutuos no tienen un vencimiento definido y pueden ser rescatados en cualquier momento, por lo que no existen restricciones a la disposición de efectivo.

### g) Transacciones no monetarias significativas (flujos de inversión comprometidos)

Al 31 de diciembre de 2023 las actividades de inversión realizadas que no generaron flujos de efectivo y comprometen flujos futuros corresponden a inversiones en Propiedades, planta y equipos al crédito simple de proveedores por MUSD 957 (MUSD 44 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el efectivo y equivalente de efectivo de Grupo Empresas Navieras S.A. individual es de MUSD 1.644 y MUSD 401 respectivamente, utilizado en el cálculo del endeudamiento individual de la sociedad, según escrituras de la colocación de bonos serie A, B y E, vigentes de la sociedad.

## 5. Otros activos financieros corrientes y no corrientes

La siguiente es la composición de los Otros Activos Financieros Corrientes y No Corrientes por los ejercicios que se indican a continuación:

Otros Activos Financieros	Moneda	Corrientes		No corrientes	
		31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Bonos)	USD: US Dollar	984	1.336	-	-
Activos financieros no corrientes (SAFE)	USD: US Dollar	-	-	200	-
<b>Total</b>		<b>984</b>	<b>1.336</b>	<b>200</b>	<b>-</b>

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 6. Otros activos no financieros

El detalle del rubro Otros Activos No Financieros Corriente y No Corriente, es el siguiente:

Otros activos no financieros, corrientes	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Seguros	2.307	1.823
Gastos administrativos	13	2
Otros gastos anticipados	9.076	7.840
Gasto flota (a)	936	801
Impuesto por recuperar	8.482	5.318
Dique naves 9000	2.198	2.089
Otros activos no financieros	2.369	993
<b>Total otros activos no financieros, corrientes</b>	<b>25.381</b>	<b>18.866</b>

Otros activos no financieros, no corrientes	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Gastos pagados por anticipado	8	71
Remanente crédito fiscal Ecuador	2.128	2.158
Inversiones en otras sociedades	177	176
Minimum Liquidity SPC (b)	4.700	4.700
Garantias	1.350	495
Otros	1.063	8
<b>Total otros activos no financieros, no corrientes</b>	<b>9.426</b>	<b>7.608</b>

- a) **Gasto Flota:** Dentro de este concepto se incluyen pagos realizados al administrador técnico de las naves tanqueras como anticipos por capital de trabajo y gastos asociados a la operación de estas naves correspondientes a meses posteriores al de cierre de los presentes estados financieros consolidados y que se consideran necesarios para el cumplimiento de los contratos de arriendo de naves vigentes.
- b) **Minimum Liquidity SPC:** Liquidez mínima exigida por el banco Credit Agricole CB, como resguardo para su exposición en las siguientes subsidiarias.

Subsidiarias	Banco	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
MS CMC Arauco GmbH & Co KG	Credit Agricole CB	1.200	1.200
MS CMC Atacama GmbH & Co KG	Credit Agricole CB	2.000	2.000
MS CMC Angol GmbH & Co KG	Credit Agricole CB	750	750
MS CMC Andes GmbH & Co KG	Credit Agricole CB	750	750
	<b>Total</b>	<b>4.700</b>	<b>4.700</b>

Los que no son considerados como Efectivo equivalente, por no constituir fondos de libre disposición.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

## 7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31-12-2023			31-12-2022		
	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Total Activos por deudores comerciales netos MUSD	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Total Activos por deudores comerciales netos MUSD
<b>Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes</b>	<b>190.613</b>	<b>(2.221)</b>	<b>188.392</b>	<b>191.652</b>	<b>(452)</b>	<b>191.200</b>
Deudores por operaciones de crédito corrientes	122.959	(2.221)	120.738	167.291	(452)	166.839
Deudores varios corrientes	67.654	-	67.654	24.361	-	24.361
<b>Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes</b>	<b>223</b>	<b>-</b>	<b>223</b>	<b>470</b>	<b>-</b>	<b>470</b>
Cuentas comerciales por cobrar no corrientes	-	-	-	-	-	-
Deudores varios no corrientes	223	-	223	470	-	470
<b>Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar</b>	<b>190.836</b>	<b>(2.221)</b>	<b>188.615</b>	<b>192.122</b>	<b>(452)</b>	<b>191.670</b>

El aumento de los deudores varios corrientes al 31 de diciembre de 2023, al igual que la disminución de los deudores por operaciones de crédito corrientes durante el mismo periodo, se explica por una reclasificación de deudores en la filial Agunsa.

Estratificación de la cartera:

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA AL 31-12-2023				Monto Total cartera bruta MUSD
	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	
Al día	2.490	169.765	-	-	169.765
1-30 días	1.958	11.832	-	-	11.832
31-60 días	763	3.922	-	-	3.922
61-90 días	724	2.475	-	-	2.475
91-120 días	262	1.321	-	-	1.321
121-150 días	269	335	-	-	335
151-180 días	117	318	-	-	318
181-210 días	91	481	-	-	481
211- 250 días	98	297	-	-	297
> 250 días	467	90	-	-	90
<b>Total</b>	<b>7.239</b>	<b>190.836</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>190.836</b>

31-12-2023	CARTERA NO SECURITIZADA	
	Número de clientes	Monto cartera MUSD
Documentos por cobrar protestados	-	-
Documentos por cobrar en cobranza judicial	4	4

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA AL 31-12-2022				Monto Total cartera bruta MUSD
	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	
Al día	1.089	141.438	-	-	141.438
1-30 días	1.202	44.453	-	-	44.453
31-60 días	525	4.893	-	-	4.893
61-90 días	292	572	-	-	572
91-120 días	200	339	-	-	339
121-150 días	147	(133)	-	-	(133)
151-180 días	139	(78)	-	-	(78)
181-210 días	69	88	-	-	88
211- 250 días	61	(110)	-	-	(110)
> 250 días	525	660	-	-	660
<b>Total</b>	<b>4.249</b>	<b>192.122</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>192.122</b>

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

31-12-2022	CARTERA NO SECURITIZADA	
	Número de clientes	Monto cartera MUSD
Documentos por cobrar protestados	2	37
Documentos por cobrar en cobranza judicial	4	12

No existe cartera securitizada para ninguno de los períodos informados

Los saldos incluidos en este rubro, en general, no devengan intereses.

No existe ningún cliente que individualmente mantenga saldos significativos en relación con las ventas o cuentas a cobrar totales de la Sociedad.

Los deudores comerciales corresponden a ventas a crédito, siendo común dar como plazo prudencial de pago 30 días a contar de la fecha de facturación. Estas deudas no devengan intereses.

La subsidiaria Agunsa como política de crédito clasifica a sus clientes según la relación de propiedad que mantenga con ellos, es así como existen:

- Empresas relacionadas
- Terceros, deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las políticas que se deben aplicar según la subclasificación de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son las siguientes:

### 1. Deudores varios y Cuentas por Cobrar, comprende:

2.1. Anticipo a proveedores: Solo se otorgan anticipos a los proveedores que presten servicios para que el grupo pueda realizar internaciones de equipos, construcciones o reparaciones y compra de activos fijos.

Dentro de los anticipos podemos encontrar el sub-agenciamiento el cual se caracteriza porque existe un contrato con determinadas agencias que se encuentran ubicadas donde el grupo no cuenta con instalaciones, mediante el cual se anticipa entre un 70% a 100% del monto de la proforma a la sub-agencia.

2.2. Préstamos al personal: No hay riesgo implícito dado que:

- El monto solicitado no puede ser mayor al finiquito estimado.
- Deben ser autorizados por la gerencia de administración.

2.3. Gastos recuperables de las compañías de seguros por los siniestros que se han presentado en las operaciones en las distintas líneas de negocio y que se encuentran pendientes de liquidaciones por parte de las compañías.

Con el objetivo de reflejar con exactitud el verdadero valor de una cuenta por cobrar, ya sea proveniente de la operación o no operación, el Grupo aplica deterioro a dichos montos utilizando el siguiente criterio.

La sociedad matriz y sus filiales tienen como política de crédito que los clientes que cuentan con condiciones de crédito aprobadas son los más grandes y cuentan con un perfil crediticio adecuado, validado a través de un proceso de evaluación financiera realizado en forma individual. Dicha evaluación financiera se realiza cada 1-2 años para cada cliente con crédito y contempla (i) revisión de formato de solicitud de crédito formal llenada por parte del cliente y (ii) revisión de los Estados Financieros actualizados del cliente.

Otras cuentas por cobrar corresponden a anticipos de proveedores, préstamos al personal y gastos recuperables de las compañías de seguros por los siniestros que se han presentado en las operaciones

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

de estiba, desestiba, equipos, operaciones en terminales y/o transportes que se encuentran pendientes de liquidación por parte de las compañías aseguradoras.

En cumplimiento de los criterios definidos en nota 3.7, en la fecha de cierre de balance, se efectúa la evaluación de toda la exposición crediticia, analizando cada documento por cobrar y se constituye la provisión en base al comportamiento histórico de la cartera de clientes actual cuyo nivel de cumplimiento es del 100% en todos los casos.

Con el término del servicio de Transporte de vehículos en la filial CMC la cartera de Deudores por Fletes se ha reducido casi a cero, por lo que el historial asociado al comportamiento histórico de este segmento ha sido excluido del análisis.

### 2. Provisión deterioro:

La norma NIIF 9 establece los requerimientos para reconocer y medir activos financieros, por lo cual se determinó provisión de deudores incobrables en base al cálculo de deterioro con respecto a la Pérdida Crediticia Esperada (PCE).

La sociedad matriz y sus filiales han constituido la siguiente provisión de Deudores Incobrables con efecto en resultados en clientes por:

Provisión al 31-12-2023		Castigos del período MUSD	Recuperos de período MUSD
Cartera no repactada MUSD	Cartera repactada MUSD		
2.221	-	119	-

Provisión al 31-12-2022		Castigos del período MUSD	Recuperos de período MUSD
Cartera no repactada MUSD	Cartera repactada MUSD		
452	-	295	-

El desglose por moneda de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente (neto), es el siguiente:

	Totales	
	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
<b>Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes</b>	<b>188.392</b>	<b>191.200</b>
Dólares	96.396	70.604
Euros	15.728	9.613
Otras monedas	33.573	36.327
\$ no reajustables	42.695	74.656

## **Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



### **8. Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Las transacciones entre sociedades que han sido incluidas en el proceso de consolidación de los Estados Financieros han sido debidamente eliminadas.

Para custodiar el comportamiento y la cuantía de los saldos entre relacionadas, existen contratos de cuentas corrientes mercantiles que se rigen por las estipulaciones que se consignan en los mismos contratos y supletoriamente por las normas de los artículos 602 y siguientes del Código de Comercio.

Se han establecido los contratos de Cuentas Corrientes Mercantiles considerando la permanente vinculación comercial que existe entre GEN y sus subsidiarias dado las actividades de acuerdo con el objeto de cada una de ellas conforman la cadena del comercio integral del grupo, existiendo acuerdos recíprocos de no gravar con intereses los saldos de cuentas corrientes o fijar plazos debido al flujo continuo de transacciones contables entre las asociadas pertinentes.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos por cobrar y por pagar con empresas relacionadas no devengan intereses. Al cierre de tales ejercicios no existe estimación por pérdida crediticia esperada sobre los saldos por cobrar debido a que, por la naturaleza de las operaciones realizadas y el movimiento continuo en los saldos, la tasa histórica de pérdidas tiende a aproximarse a cero.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 8.1 Partes relacionadas período actual

	Partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023											Sub - total MUSD
Nombre parte relacionada	Inmobiliaria Agemarpe S.A.	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CPT Towage S.A.	Kar Logistics S.A.	Fletes Náuticos México S.A. de C.V.	CPT Empresas Marítimas S.A.	CPT WellBoats S.A.	NSC Shipmanagemnt Chile Ltda.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.	Kar Logistics Perú S.A.C.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	
RUT parte relacionada	Extranjero	99.511.240-K	76.037.572-1	76.774.872-8	Extranjero	83.562.400-5	96.609.320-K	76.462.221-9	77.011.942-1	Extranjero	76.866.184-7	
País de origen	PER: Peru	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	MEX: Mexico	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	PER: Peru	CHL: Chile	
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Cta. por cobrar	Cta. por cobrar y pagar	Cta. por cobrar y pagar	Cta. por cobrar y pagar	Cta.por cobrar	Cta.por cobrar	Cta.por cobrar	Cta.por cobrar	Cta.por cobrar	Cta. por cobrar y pagar	Cta. por cobrar	
Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas	Asociada indirecta	Asociada	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	
Transacciones con partes relacionadas												
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	-	(447)	(4.180)	-	-	-	-	(1.131)	-	-	-	(5.758)
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	-	1.241	53	766	-	79	33	27	515	1.437	-	4.151
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas												
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7	83	8	197	15	24	1	110	273	416	3.079	4.213
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7	83	8	197	15	24	1	110	273	416	3.079	4.213
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	165	834	4	-	-	-	-	-	32	-	1.035
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	165	834	4	-	-	-	-	-	32	-	1.035
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de moneda o unidad de reajuste	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	PEN: Sol	CLP: Chilean Peso	



**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Nombre parte relacionada	Partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023											Sub-total
	Menzies Agunsa Aviation Service SpA	Sociedad Concesionaria Aeropuerto El Loa S.A.	Agencias Maritimas Agental Ltda.	Constructora Rambaq S.A.	NSC Shipping GmbH & Cie KG	Sagemar	Francisco Gardeweg Ossa	Urenda & Cia. Ltda.	LLC DBA Carver Companies, New York limited C.	Nextgen S.A.	Besalco Concesiones S.A.	MUSD
RUT parte relacionada	77.520.846-5	96.858.110-4	80.010.900-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	6.531.312-K	79.567.270-2	Extranjero	Extranjero	96.980.720-3	
País de origen	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ECU: Ecuador	DEU: Germany	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CHL: Chile	USA: Estados Unidos	ECU: Ecuador	CHL: Chile	
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Cta. por cobrar	Cta. por cobrar	Cta. por cobrar	Cta. por cobrar	Cta. por pagar	Cta. por pagar	Servicios profesionales	Servicios profesionales	Cta por cobrar	Servicios recibidos	Cta. por pagar	
Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	
<b>Transacciones con partes relacionadas</b>												
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	(4.479)	(668)	(999)	(138)	(840)	-	(787)	-	<b>(7.911)</b>
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	3.861	-	52	13	-	38	-	-	-	-	-	<b>3.964</b>
<b>Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas</b>												
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	<b>7.384</b>	<b>201</b>	<b>177</b>	<b>1</b>	-	-	-	<b>2</b>	<b>233</b>	-	-	<b>7.998</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7.384	201	177	1	-	-	-	2	233	-	-	<b>7.998</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	<b>26</b>	<b>127</b>	-	-	-	-	<b>1.885</b>	<b>2.038</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	26	127	-	-	-	-	1.885	<b>2.038</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLF: Unidad de Fomento	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Nombre parte relacionada	Partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023				Sub-total	Total Transacciones MUSD
	Neromar Shipping Co.	Inmobiliaria Milenium	Grupra S.A.	Inversiones Marítimas CPT Perú S.A.		
RUT parte relacionada	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero		
País de origen	CYP: Cyprus	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	PER: Peru		
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Cta. por pagar	Servicios Recibidos	Cta. por pagar	Cta. por cobrar		
Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas		
<b>Transacciones con partes relacionadas</b>						
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	-	(98)	(544)	(54)	<b>(696)</b>	<b>(14.365)</b>
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	-	-	<b>8.115</b>
<b>Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas</b>						
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	6	<b>6</b>	<b>12.217</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	6	<b>6</b>	<b>12.217</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	<b>4.752</b>	-	<b>1.915</b>	-	<b>6.667</b>	<b>9.740</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	4.752	-	1.915	-	<b>6.667</b>	<b>9.740</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-
Tipo de moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	PEN: Sol		

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 8.2 Partes relacionadas período anterior

Nombre parte relacionada	Partes relacionadas al 31 de diciembre de 2022											Sub - total
	Inmobiliaria Agemarpe S.A.	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CPT Towage S.A.	Kar Logistics S.A.	Fletes Nauticos México S.A. de C.V.	Logística e Inmobiliaria Lipangue S.A.	NSC Shipmanageme nt Chile Ltda.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.	Kar Logistics Perú S.A.C.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	CPT WellBoats S.A.	MUSD
RUT parte relacionada	Extranjero	99.511.240-K	76.037.572-1	76.774.872-8	Extranjero	76.181.967-4	76.462.221-9	77.011.942-1	Extranjero	76.866.184-7	96.609.320-K	
País de origen	PER: Peru	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	MEX: Mexico	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	PER: Peru	CHL: Chile	CHL: Chile	
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Cta. por cobrar	Cta. por cobrar y pagar	Cta. por cobrar y pagar	Cta. por cobrar	Cta. por pagar	Servicios prestados	Ctas. por cobrar y pagar	Ctas. por cobrar y pagar	Cuenta por cobrar	Cta. por cobrar	Cta. por cobrar	
Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas	Asociada indirecta	Asociada	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	
Transacciones con partes relacionadas												
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	-	(265)	(3.739)	-	-	-	(980)	-	-	-	-	(4.984)
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	-	1.141	54	615	-	189	24	204	-	736	74	3.037
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas												
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7	263	8	1.364	16	-	64	1.182	832	2.648	69	6.453
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7	263	8	1.364	16	-	64	-	832	494	69	3.117
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	1.182	-	2.154	-	3.336
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	118	1.301	-	-	-	80	2.179	-	-	-	3.678
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	118	1.301	-	-	-	80	2.179	-	-	-	3.678
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de moneda o unidad de reajuste	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	PEN: Sol	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Nombre parte relacionada	Partes relacionadas al 31 de diciembre de 2022											Sub-total
	CPT Empresas Marítimas S.A.	Compañía de Estibas y Servicios S.A.	Menziés Agunsa Aviation Service SpA	Air Canada Sucursal del Perú	SAAM Logistics S.A.	Agencias Marítimas Agental Ltda.	SAAM S.A.	SAAM Puertos S.A.	SAAM Extraportuarios S.A.	Constructora Rambaq S.A.	Inversiones Marítimas CPT Perú S.A.	MUSD
RUT parte relacionada	83.562.400-5	Extranjero	77.520.846-5	Extranjero	76.729.932-K	80.010.900-0	92.048.000-4	76.002.201-2	96.798.520-1	Extranjero	Extranjero	
País de origen	CHL: Chile	ECU: Ecuador	CHL: Chile	PER: Peru	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ECU: Ecuador	PER: Peru	
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Cta. por cobrar	Cta. por cobrar y pagar	Cta. por cobrar y pagar	Servicios prestados	Cta. por pagar	Cta por cobrar y pagar	Cta. por pagar	Cta. por cobrar	Cta. por pagar	Cta. por cobrar	Cta. por pagar	
Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas	Asociada indirecta	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	
Transacciones con partes relacionadas												
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	-	(1.533)	-	-	(2)	(3)	-	(263)	-	(35)	(82)	<b>(1.918)</b>
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	72	-	3.773	26	-	228	10	-	5	-	-	<b>4.114</b>
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas												
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	<b>7</b>	<b>140</b>	<b>1.336</b>	-	-	<b>3</b>	-	<b>19</b>	-	<b>1</b>	-	<b>1.506</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7	140	1.336	-	-	3	-	19	-	1	-	<b>1.506</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	<b>38</b>	<b>290</b>	-	<b>11</b>	<b>12</b>	<b>68</b>	-	<b>20</b>	-	<b>72</b>	<b>511</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	38	290	-	11	12	68	-	20	-	72	<b>511</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	PEN: Sol	

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Nombre parte relacionada	Partes relacionadas al 31 de diciembre de 2022								Sub-total	Total Transacciones MUSD
	Sagemar	Francisco Gardeweg Ossa	Urenda & Cía. Ltda.	Inmobiliaria Milenium	Nextgen S.A.	Besalco Concesiones S.A.	Neromar Shipping Co.	NSC Shipping GmbH & Cie KG		
RUT parte relacionada	Extranjero	6.531.312-K	79.567.270-2	Extranjero	Extranjero	96.980.720-3	Extranjero	Extranjero		
País de origen	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CHL: Chile	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CYP: Cyprus	DEU: Germany		
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Cta. por pagar	Servicios profesionales	Servicios profesionales	Servicios Recibidos	Cta. por cobrar	Cta. por pagar	Cta. por pagar	Servicios recibidos		
Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas		
Transacciones con partes relacionadas										
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	(840)	(122)	(642)	(82)	(748)	-	-	(668)	<b>(3.102)</b>	<b>(10.004)</b>
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>7.151</b>
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas										
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	-	<b>1</b>	-	-	-	<b>1</b>	<b>7.960</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	<b>1</b>	-	-	-	<b>1</b>	<b>4.624</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>3.336</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	<b>96</b>	-	<b>5</b>	-	-	<b>2.151</b>	<b>7.364</b>	-	<b>9.616</b>	<b>13.805</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	96	-	5	-	-	2.151	7.364	-	<b>9.616</b>	<b>13.805</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	CLF: Unidad de Fomento	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar		

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



A modo adicional, se presenta a continuación información respecto de las transacciones más significativas de GEN y sus subsidiarias directas como, asimismo, entre dichas subsidiarias:

Transacciones entre GEN y Subsidiarias directas entre el 01-01-2023 al 31-12-2023														
	Naturaleza de la Transacción	GEN MUSD	Naturaleza de la Transacción	CMC MUSD	Naturaleza de la Transacción	AGUNSA MUSD	Naturaleza de la Transacción	FROWARD MUSD	Naturaleza de la Transacción	TTP MUSD	Naturaleza de la Transacción	Angol Extr.	Naturaleza de la Transacción	Arauco Extr.
GEN			Garantías	1.350	Servicios recibidos	(135)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
			Ingresos por serv. prestados	619	Ingresos por serv. prestados	343	Ingresos por serv. prestados	131	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
			Ingresos financieros	1.050	Ingresos financieros	869	Otros	-	Ingresos financieros	359	Otros	-	Otros	-
CMC 90.596.000-8	Servicios recibidos	(619)				(1.539)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(22)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Gastos financieros	(1.050)				1.276	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Garantías	(1.350)				(38)	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-
Agunsa 96.566.940-K	Servicios recibidos	(343)	Servicios recibidos	(1.276)			Servicios recibidos	(68)	Servicios recibidos	(68)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	135	Ingresos por serv. prestados	1.539			Ingresos por serv. prestados	1.107	Ingresos por serv. prestados	4.640	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Gastos financieros	(869)	Otros	38			Otros	83	Otros	80	Otros	-	Otros	-
Froward 96.723.320-K	Servicios recibidos	(131)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(1.107)			Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	68			Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Otros	-	Otros	-	Otros	(83)			Otros	-	Otros	-	Otros	-
TTP 76.177.481-6	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(4.640)	Servicios recibidos	-			Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	22	Ingresos por serv. prestados	68	Ingresos por serv. prestados	-			Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Gastos financieros	(359)	Otros	-	Otros	(80)	Otros	-			Otros	-	Otros	-
Angol Extranjera	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-
Arauco Extranjera	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-

Transacciones entre GEN y Subsidiarias directas entre el 01-01-2022 al 31-12-2022														
	Naturaleza de la Transacción	GEN MUSD	Naturaleza de la Transacción	CMC MUSD	Naturaleza de la Transacción	AGUNSA MUSD	Naturaleza de la Transacción	FROWARD MUSD	Naturaleza de la Transacción	TTP MUSD	Naturaleza de la Transacción	Angol Extr.	Naturaleza de la Transacción	Arauco Extr.
GEN			Garantías	1.643	Servicios recibidos	(201)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
			Ingresos por serv. prestados	544	Ingresos por serv. prestados	455	Ingresos por serv. prestados	147	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
			Ingresos financieros	934	Ingresos financieros	774	Otros	-	Ingresos financieros	285	Otros	-	Otros	-
CMC 90.596.000-8	Servicios recibidos	(544)				(1.064)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(56)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Gastos financieros	(1.643)				1.100	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Garantías	(934)				(27)	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-
Agunsa 96.566.940-K	Servicios recibidos	(455)	Servicios recibidos	(1.100)			Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(1)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	201	Ingresos por serv. prestados	1.064			Ingresos por serv. prestados	570	Ingresos por serv. prestados	5.592	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Gastos financieros	(774)	Otros	27			Otros	67	Otros	119	Otros	-	Otros	-
Froward 96.723.320-K	Servicios recibidos	(147)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(570)			Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-			Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Otros	-	Otros	-	Otros	(67)			Otros	-	Otros	-	Otros	-
TTP 76.177.481-6	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(5.592)	Servicios recibidos	-			Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	56	Ingresos por serv. prestados	1	Ingresos por serv. prestados	-			Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Gastos financieros	(285)	Otros	-	Otros	(119)	Otros	-			Otros	-	Otros	-
Angol Extranjera	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-
Arauco Extranjera	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 8.3 Información sobre Directorio y personal clave de la gerencia

#### a) Directorio

GEN es administrada por un Directorio compuesto por nueve miembros, los cuales permanecen por un período de tres años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

El Directorio fue elegido en la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 26 de abril de 2023. El Presidente y Vicepresidente del Directorio fueron designados en sesión de directorio de fecha 27 de abril de 2023 como sigue:

#### Directorio

Presidente	José Manuel Urenda Salamanca
Vicepresidente	Beltrán Urenda Salamanca
Directores	Francisco Gardeweg Ossa Max Gardeweg Ossa José Luis Irarrázaval Ovalle Luis Mancilla Pérez Franco Montalbetti Molledo Frank Smet Radomiro Blas Tomic Errázuriz

El comité de Directores fue designado en sesión de directorio de fecha 1 de junio de 2023 como sigue:

#### Comité de Directores

Presidente	Radomiro Blas Tomic Errázuriz
Directores	Franco Montalbetti Molledo Beltrán Urenda Salamanca

Con fecha 18 de abril de 2023 el señor Director Radomiro Blas Tomic Errázuriz declaró juradamente que es independiente, para efectos de lo indicado en el artículo 50 bis de la Ley de Sociedades Anónimas.

#### b) Retribución del Directorio

En conformidad a lo establecido en el artículo 33 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas, la remuneración del Directorio es fijada anualmente en la Junta General Ordinaria de Accionistas de GEN.

La remuneración vigente del Directorio de GEN es mensualmente de una dieta de 28 Unidades de Fomento por concepto de dieta por asistencia a sesiones y 28 Unidades de Fomento como gastos de representación, correspondiéndole el doble al Presidente y uno coma cinco veces al Vicepresidente. Además, una participación del 2% sobre las utilidades anuales para ser distribuido entre los señores Directores, correspondiendo también el doble al Presidente y uno coma cinco veces al Vicepresidente, conforme a lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2023.

#### c) Comité de Directores

Cada miembro integrante del Comité de Directores percibe una dieta por asistencia a sesión equivalente a un tercio de la remuneración del directorio, conforme a lo acordado en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2023.

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

A continuación se detallan las retribuciones pagadas al directorio de GEN:

Nombre	Cargo	31-12-2023			Total MUSD	
		Período de desempeño	Directorio MUSD	Comité de directores MUSD		Participación Ejercicio 2022
José Manuel Urenda Salamanca	Presidente	1 - ene al 31 - dic	58	-	214	272
Beltrán Urenda Salamanca	Vicepresidente	1 - ene al 31 - dic	40	13	107	160
Francisco Gardeweg Ossa	Director	1 - ene al 31 - dic	28	-	107	135
Max Gardeweg Ossa	Director	1 - ene al 31 - dic	30	-	107	137
José Luis Irrarrázaval Ovalle	Director	1 - ene al 31 - dic	28	4	107	139
Luis Mancilla Pérez	Director	26 - abr al 31 - dic	22	-	-	22
Franco Montalbetti Moltedo	Director	1 - ene al 31 - dic	30	6	107	143
Frank Smet	Director	1 - ene al 31 - dic	30	-	80	110
Radomiro Tomic Errázuriz	Director	1 - ene al 31 - dic	30	10	107	147
Antonio Jabat Alonso	Ex-Vicepresidente	1 - ene al 11 - abr	12	-	160	172
<b>Total</b>			<b>308</b>	<b>33</b>	<b>1.096</b>	<b>1.437</b>

Nombre	Cargo	31-12-2022			Total MUSD	
		Período de desempeño	Directorio MUSD	Comité de directores MUSD		Participación Ejercicio 2021
José Manuel Urenda Salamanca	Presidente	1 - ene al 31 - dic	52	-	258	310
Antonio Jabat Alonso	Vicepresidente	1 - ene al 31 - dic	38	-	193	231
Francisco Gardeweg Ossa	Director	1 - ene al 31 - dic	26	-	128	154
Max Gardeweg Ossa	Director	1 - ene al 31 - dic	26	-	128	154
José Luis Irrarrázaval Ovalle	Director	1 - ene al 31 - dic	26	9	128	163
Franco Montalbetti Moltedo	Director	1 - ene al 31 - dic	26	-	128	154
Frank Smet	Director	08 - abr al 31 - dic	18	-	-	18
Radomiro Tomic Errázuriz	Director	1 - ene al 31 - dic	26	9	129	164
Beltrán Urenda Salamanca	Director	1 - ene al 31 - dic	26	9	129	164
Hernán Soffia Prieto	Ex Director	1 - ene al 8 - abr	6	-	129	135
<b>Total</b>			<b>270</b>	<b>27</b>	<b>1.350</b>	<b>1.647</b>

Adicionalmente, durante el período enero a diciembre de 2023 se pagó al Presidente Ejecutivo don José Manuel Urenda Salamanca la suma de MUSD 678 por su dedicación especial al cargo.



## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### d) Garantías constituidas por la Sociedad a favor de los Directores

No existen garantías constituidas a favor de los Directores.

### e) Retribución del personal clave de la gerencia

#### - Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia del Grupo GEN:

Personal Clave de la Gerencia		
Nombre	Sociedad	Cargo
Felipe Arriagada Subercaseaux	Gen	Gerente General
Rodrigo Faura Soletic	Gen	Gerente Contralor Corporativo
Roberto Manubens Bravo	Gen	Gerente de Administración y Finanzas
Andrés Marambio Taylor	Gen	Gerente Control de Gestión
René Díaz Contreras	Gen	Gerente de Desarrollo de Negocios y Proyectos
Arturo Errázuriz Domeyko	CMC	Gerente General
Juan Pablo Carvallo Sciacaluga	CMC	Asesor Legal
Carlos Albornoz Chaffe	CMC	Gerente de Operaciones
Nelson Ojeda Bravo	CMC	Gerente de Flota
José Fernando Rodríguez Pinochet	AGUNSA	Gerente General
Enrico Martini García	AGUNSA	Gerente Corporativo de Administración
Sebastián Santa Cruz	AGUNSA	Gerente Corporativo de Representaciones y Agenciamiento General
Felipe Valencia Salinas	AGUNSA	Gerente Corporativo de Finanzas
Andrés Schultz Montalbetti	AGUNSA	Gerente Corporativo de Desarrollo de Negocios
Camilo Fernández A.	AGUNSA	Gerente Corporativo de Logística y Puertos
Fernando Lagos A.	AGUNSA	Gerente Corporativo de Control de Gestión & Adquisiciones
María Soledad Urenda	AGUNSA	Gerente Corporativo de Personas y Desarrollo Organizacional
Fernando Carrandi Díaz	AGUNSA	Gerente Corporativo de Inversiones y Aeropuertos
Gonzalo Rojas Salcedo	FROWARD	Gerente, Representante Legal Interino
Diego Alfaro Hoeneisen	FROWARD	Gerente Terminal Coronel
Alex Winkler Rietzsch	FROWARD	Gerente Terminal Calbuco
Pablo Passeron Barria	TTP	Gerente General

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia del grupo Gen y filiales, ascienden a MUSD 6.759 por el período terminado al 31 de diciembre de 2023 (MUSD 5.607 diciembre de 2022).

#### - Planes de incentivo al personal clave de la gerencia.

No existen planes de incentivo para el personal clave de la gerencia.

### f) Otra información

La distribución del personal de GEN y subsidiarias relevantes es la siguiente:

Detalle	GEN		AGUNSA		CMC		FROWARD	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
Gerentes y ejecutivos	5	5	168	166	5	3	4	5
Profesionales y técnicos	6	6	2.657	2.434	177	224	35	35
Trabajadores	5	5	3.997	3.101	106	56	271	277
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>16</b>	<b>6.822</b>	<b>5.701</b>	<b>288</b>	<b>283</b>	<b>310</b>	<b>317</b>

### g) Garantías constituidas por la Sociedad a favor del personal clave de la gerencia

No existen garantías constituidas a favor del personal clave de la gerencia.

### 8.4 Planes de retribución vinculados a la cotización de la acción

No existen planes de retribuciones a la cotización de la acción para el Directorio y personal clave de la gerencia.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 9. Inventarios corrientes

La composición del saldo de inventarios se indica en el siguiente cuadro:

Clases de inventarios corrientes	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Bienes para la venta (contenedores)	6.596	7.325
Bienes para la venta (combustibles)	6	354
Bienes para la venta (otros)	204	77
Suministros para la producción	6.412	5.552
Lubricantes	2.177	1.436
<b>Total</b>	<b>15.395</b>	<b>14.744</b>

Los importes de inventarios consumidos para los períodos señalados se detallan a continuación:

	01-01-2023 31-12-2023 MUSD	01-01-2022 31-12-2022 MUSD
Consumo de Inventario	(34.621)	(42.734)
<b>Total</b>	<b>(34.621)</b>	<b>(42.734)</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la sociedad no presenta obsolescencia técnica de inventarios.

### 10. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Crédito impuesto a la renta del ejercicio anterior	1.743	1.852
Pagos a cuenta del impuesto a las ganancias	6.681	9.429
Crédito por gastos de capacitación/otros	458	129
Provisión por impuesto a la renta del ejercicio	(2.239)	(2.180)
Pago provisional por utilidades absorbidas	-	-
Otros	4.651	239
<b>Total Activos por impuesto corrientes</b>	<b>11.294</b>	<b>9.469</b>

Pasivos por impuestos corrientes	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Pagos a cuenta del impuesto a las ganancias	(1.953)	(871)
Provisión por impuesto a la renta del ejercicio	8.278	8.548
Otros	1.723	845
<b>Total Pasivos por impuesto corrientes</b>	<b>8.048</b>	<b>8.522</b>

Los pagos a cuenta del impuesto a las ganancias y el pasivo de impuesto del ejercicio se presentan en activos y pasivos, dado que corresponden a diferentes entidades y países.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 11. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

Detalle de las inversiones contabilizadas por el método de participación:

Movimientos de Inversiones en Asociadas al 31 de diciembre de 2023	Pais de Origen	Moneda Funcional	Actividades Principales de Asociada	Proporción de Participación	Saldo a 01/01/2023 MUSD	Adiciones/D esapropiaciones MUSD	Deterioro MUSD	Participación en Ganancia (Pérdida) MUSD	Diferencia de Conversión MUSD	Dividendos Recibidos MUSD	Otro Incremento (Decremento) MUSD	Saldo a 31/12/2023 MUSD
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Mantenimiento, explotación y desarrollo de atraque. Puerto de Antofagasta.	0,3500	7.559	731	-	2.180	-	-	71	10.541
CPT Empresas Marítimas S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Equipos	0,5000	61.543	-	-	4.463	13.624	(1.490)	(12.736)	65.404
Fletes Náuticos México S.A. de C.V.	MXN: Mexico	MXN	Sociedad Naviera	0,4900	447	-	-	(501)	-	-	54	-
Florida International Terminal, Inc	USA: United States	USD: US Dollar	Adm. operación terminales	0,3000	5.773	-	-	2.458	-	(2.550)	(579)	5.102
Inmobiliaria Agemarpe S.A.C.	PER: Peru	PEN: Nuevo Sol	Inmobiliaria	0,5000	178	-	-	(7)	5	-	-	176
Kar Logistics S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Logística	0,5000	734	-	-	333	(45)	-	-	1.022
Kar Logistics Perú S.A.C.	PER: Peru	PEN: Nuevo Sol	Logística	0,5000	404	-	-	562	15	(150)	-	831
Menzies Agunsa Aviation Services SpA	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Terminales aéreos	0,5000	680	-	-	(1.918)	-	-	1.239	1
MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	0,5000	7.264	-	-	6.109	-	(8.400)	(186)	4.787
NSC Shipmanagement Chile Ltda.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Administración de naves	0,5000	-	-	-	(31)	-	-	31	-
Selinger Estibadores C.A.	VEN: Venezuela	USD: US Dollar	Logística portuaria	0,4874	1	-	-	-	-	-	-	1
Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Arica S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Concesiones	0,4250	7.537	1.352	-	266	(189)	-	-	8.966
Sociedad Concesionaria Aeropuerto El Loa S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Concesiones	0,2000	-	108	-	24	5	-	-	137
Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Concesiones	0,3750	1.139	-	-	(3.879)	138	-	2.603	1
Verwaltung MS DAPHNE Schiffahrts GmbH	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	0,5000	15	-	-	-	-	-	(1)	14
<b>Totales</b>					<b>93.274</b>	<b>2.191</b>	<b>-</b>	<b>10.059</b>	<b>13.553</b>	<b>(12.590)</b>	<b>(9.504)</b>	<b>96.983</b>

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Movimientos de Inversiones en Asociadas al 31 de diciembre de 2022	País de Origen	Moneda Funcional	Actividades Principales de Asociada	Proporción de Participación	Saldo a 01/01/2022 M USD	Adiciones/Desapropiaciones M USD	Deterioro M USD	Participación en Ganancia (Pérdida) M USD	Diferencia de Conversión M USD	Dividendos Recibidos M USD	Otro Incremento (Decremento) M USD	Saldo a 31/12/2022 M USD
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Mantenimiento, explotación y desarrollo de atraque, Puerto de Antofagasta.	0,3500	5.852	-	-	1788	-	-	(81)	7.559
Catzina S.A.	URY: Uruguay	USD: US Dollar	Agente de naves	0,0000	1	(61)	-	60	-	-	-	-
CPT Empresas Marítimas S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Equipos	0,5000	61.658	-	-	2.970	(359)	(2.000)	(726)	61.543
Fletes Náuticos México S.A. de C.V.	MXN: Mexico	MXN	Sociedad Naviera	0,4900	564	-	-	(148)	-	-	31	447
Florida International Terminal, Inc	USA: United States	USD: US Dollar	Adm. operación terminales	0,3000	3.380	-	-	4.076	-	(1800)	117	5.773
Inmobiliaria Agemarpe S.A.C.	PER: Peru	PEN: Nuevo Sol	Inmobiliaria	0,5000	181	-	-	(10)	7	-	-	178
Kar Logistics S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Logística	0,5000	1	-	-	797	27	-	(91)	734
Kar Logistics Perú S.A.C.	PER: Peru	PEN: Nuevo Sol	Logística	0,5000	128	-	-	268	8	-	-	404
LBH Argentina S.A.	ARG: Argentina	ARS: Argentine Peso	Agente de naves	0,0000	12	(17)	-	5	-	-	-	-
LBH Panamá S.A.	PAN: Panama	USD: US Dollar	Agente de naves	0,0000	27	(27)	-	-	-	-	-	-
Logística e Inmobiliaria Lipangue S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Almacenaje	0,2000	139	-	(220)	-	-	-	81	-
Menzies Aguna Aviation Services SpA	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Terminales aéreas	0,5000	-	1.365	-	(685)	-	-	-	680
M S DAPHNE Schifffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	0,5000	2.213	-	-	5.253	-	-	(202)	7.264
NSC Shipmanagement Chile Ltda.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Administración de naves	0,5000	-	-	-	(84)	-	-	84	-
Selinger Estibadores C.A.	VEN: Venezuela	USD: US Dollar	Logística portuaria	0,4874	1	-	-	-	-	-	-	1
Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Arica S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Concesiones	0,4250	7.747	-	-	(189)	(21)	-	-	7.537
Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Concesiones	0,3750	2.738	-	-	(2.360)	(191)	-	952	1.139
Verwaltung M S DAPHNE Schifffahrts GmbH	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	0,5000	15	-	-	-	-	-	-	15
Verwaltung M S LETO Schifffahrts GmbH	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	1,0000	29	-	-	-	-	-	(29)	-
<b>Totales</b>					<b>84.686</b>	<b>1.260</b>	<b>(220)</b>	<b>11.741</b>	<b>(529)</b>	<b>(3.800)</b>	<b>136</b>	<b>93.274</b>

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



A continuación, se detalla información financiera de asociadas:

Asociadas al 31 de diciembre de 2023													Total	MUSD		
<b>Nombre de la asociada</b>	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CPT Empresas Marítimas S.A.	Florida International Terminal, Inc	Inmobiliaria Agemarpe S.A.C.	Kar Logistics S.A.	Kar Logistics Perú S.A.C.	Menzies Agunsa Aviation Services SpA	MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	NSC Shipmanagem ent Ltda.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto El Loa S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	Selinger Estibadores C.A.	Verwaltung MS DAPHNE Schiffahrts GmbH		
<b>Domicilio principal de la asociada</b>	Manuel Antonio Matta 1839, of 701, Antofagasta	Av. Vitacura 2939, piso 20, Edificio Millennium, Las Condes, Santiago	Marine Terminal 3800 McIntosh Road, Port Everglades, FL 33316	Av. Jorge Chavez 631, Piso 5, Miraflores, Lima	Av. Andrés Bello N° 2687 Piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	Av. Nestor Gambeta Nro. 5502 Prov. Const. del Callao - Callao	Av. Andrés Bello 2687, of. 1501, Las Condes, Santiago, Chile	Elbchaussee 370, 22609 Hamburgo	Urriola 87, piso 3, Valparaíso	Isidora Goyenechea N° 2800 Oficina 2401 Las Condes, Santiago, Chile	Isidora Goyenechea N° 2800 Oficina 2401 Las Condes, Santiago, Chile	Isidora Goyenechea N° 2800 Oficina 2401 Las Condes, Santiago, Chile	Torre América Piso 5 Oficina 502, Sabana Grande, Caracas.	Elbchaussee 370, 22609, Hamburg		
<b>País donde está constituida la asociada</b>	CHL: Chile	CHL: Chile	USA: United States (the)	PER: Peru	CHL: Chile	PER: Peru	CHL: Chile	DEU: Germany	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	VEN: Venezuela, Bolivarian Republic of	DEU: Germany		
<b>Proporción de participaciones en la propiedad en asociadas</b>	0,3500	0,5000	0,3000	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,4250	0,2000	0,3750	0,4874	0,5000		
<b>Dividendos recibidos</b>	-	(1.490)	(2.550)	-	-	(150)	-	(8.400)	-	-	-	-	-	-	-	(12.590)
<b>Activos corrientes</b>	21.558	69.544	22.705	145	3.113	2.120	14.864	4.315	91	7.256	1.482	3.828	2	41	151.064	
<b>Activos no corrientes</b>	84.306	311.975	17.962	334	2.916	704	3.403	10.521	3	79.051	6.614	11.046	-	-	528.835	
<b>Pasivos corrientes</b>	13.646	71.969	14.380	114	1.960	1.161	20.898	949	229	9.241	1.584	13.566	10	1	149.708	
<b>Pasivos no corrientes</b>	92.218	309.550	26.287	365	4.069	1.663	(2.631)	13.887	(135)	77.066	6.512	1.308	(8)	40	530.191	
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	65.883	20.652	68.612	20	11.184	6.040	-	8.228	1.227	20.871	1.316	8.175	-	-	212.208	
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	6.230	8.926	8.196	(14)	666	1.123	(3.838)	5.129	(62)	627	57	(10.343)	-	-	16.697	

Asociadas al 31 de diciembre de 2022															Total	MUSD	
<b>Nombre de la asociada</b>	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Catzina S.A.	CPT Empresas Marítimas S.A.	Florida International Terminal, Inc	Inmobiliaria Agemarpe S.A.C.	Fletes Náuticos México S.A. de C.V.	Kar Logistics S.A.	Kar Logistics Perú S.A.C.	LBH Argentina S.A.	Menzies Agunsa Aviation Services SpA	MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	NSC Chile Ltda.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	Selinger Estibadores C.A.	Verwaltung MS DAPHNE Schiffahrts GmbH	
<b>Domicilio principal de la asociada</b>	Manuel Antonio Matta 1839, of 701, Antofagasta	Ponce Avda. Ing. Luis P. 1336 201, Montevideo, Uruguay	Av. Vitacura 2939, piso 20, Edificio Millennium, Las Condes, Santiago	Marine Terminal 3800 McIntosh Road, Port Everglades, FL 33316	Av. Jorge Chavez 631, Piso 5, Miraflores, Lima	Av. Cinco de Mayo N° 789, Veracruz, México	Av. Andrés Bello N° 2687 Piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	Av. Nestor Gambeta Nro. 5502 Prov. Const. del Callao - Callao	Avenida del Libertador 6810 Piso 8 - CP 1429 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires - Argentina	Av. Andrés Bello 2687, of. 1501, Las Condes, Santiago, Chile	Elbchaussee 370, 22609 Hamburgo	Urriola 87, piso 3, Valparaíso	Isidora Goyenechea N° 2800 Oficina 2401 Las Condes, Santiago, Chile	Isidora Goyenechea N° 2800 Oficina 2401 Las Condes, Santiago, Chile	Torre América Piso 5 Oficina 502, Sabana Grande, Caracas.	Elbchaussee 370, 22609, Hamburg	
<b>País donde está constituida la asociada</b>	CHL: Chile	URY: Uruguay	CHL: Chile	USA: United States (the)	PER: Peru	MEX: Mexico	CHL: Chile	PER: Peru	ARG: Argentina	CHL: Chile	DEU: Germany	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	VEN: Venezuela, Bolivarian Republic of	DEU: Germany	
<b>Proporción de participaciones en la propiedad en asociadas</b>	0,3500	-	0,5000	0,3000	0,5000	0,4900	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,4250	0,3750	0,4874	0,5000	
<b>Dividendos recibidos</b>	-	-	2.000	1.800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Activos corrientes</b>	18.567	23	60.419	22.880	131	198	3.190	1.950	8	1.711	3.174	88	12.776	5.723	2	41	
<b>Activos no corrientes</b>	91.806	2	310.725	25.235	339	1.340	3.131	595	27	2.715	11.861	3	78.805	21.883	-	-	
<b>Pasivos corrientes</b>	19.271	25	122.304	12.749	100	625	3.327	1.567	35	4.426	869	210	8.683	7.600	10	1	
<b>Pasivos no corrientes</b>	91.102	-	248.840	35.366	370	913	2.994	978	-	-	14.166	(119)	82.898	20.006	(8)	40	
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	55.184	139	176.103	72.757	9	-	15.759	4.060	57	2.100	16.538	1.143	33.674	14.010	-	-	
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	5.108	120	5.940	13.584	(20)	(300)	1.594	535	9	(1.370)	11.708	(169)	(443)	(6.293)	-	-	
																	3.800
																	130.881
																	548.467
																	181.802
																	497.546
																	391.533
																	30.003

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Las inversiones contabilizadas por el método de la participación son sometidas a pruebas de deterioro en el caso de que se identifiquen indicios de éste, al cierre del ejercicio anual.

Cuando se vende alguna participación en asociadas, la diferencia entre el precio de venta y los activos netos, más diferencias de conversión acumulada y plusvalía no amortizada es reconocida en el Estado Consolidado de Resultados.

## 12. Activos intangibles distintos de la plusvalía

El detalle de los activos intangibles que posee la compañía se presenta a continuación:

Activos Intangibles	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
<b>Clases de Activos Intangibles, Neto</b>		
Contratos de concesión, Neto	60.800	50.948
Patentes, marcas y otros derechos, Neto	23.232	17.514
Valorización de clientes transferidos, Neto	3.373	-
Programas informáticos, Neto	1.548	1.654
Otros Activos intangibles Identificables, Neto	3.958	8.561
<b>Total Activos Intangibles, Neto</b>	<b>92.911</b>	<b>78.677</b>
<b>Clases de Activos Intangibles, Bruto</b>		
Contratos de concesión, Bruto	77.225	64.800
Patentes, marcas y otros derechos, Bruto	39.408	28.832
Valorización de clientes transferidos, Bruto	3.373	-
Programas informáticos, Bruto	4.229	3.501
Otros Activos intangibles Identificables, Bruto	7.049	46.170
<b>Total Activos Intangibles, Bruto</b>	<b>131.284</b>	<b>143.303</b>
<b>Clases de Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Activos Intangibles</b>		
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Contratos de concesión	(16.425)	(13.852)
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Patentes, marcas y otros derechos	(16.176)	(11.318)
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Valorización de clientes transferidos	-	-
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Programas informáticos	(2.681)	(1.847)
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Otros Activos intangibles Identificables	(3.091)	(37.609)
<b>Total Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Activos Intangibles.</b>	<b>(38.373)</b>	<b>(64.626)</b>

Clases de Activos Intangibles, Neto	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Activos Intangibles de Vida Finita, Neto	89.400	78.539
Activos Intangibles de Vida Indefinida, Neto	3.511	138

El importe de las amortizaciones realizadas en el presente ejercicio a aquellas partidas con vidas útiles finitas, del rubro intangibles, se encuentran registradas bajo el ítem Gastos de administración, en el estado consolidado de resultados, a excepción de la amortización de las concesiones, cuyo importe se clasifica como costo de venta.

Los activos intangibles son sometidos a pruebas de deterioro cada vez que hay indicios de una potencial pérdida de valor y, en todo caso, en el cierre de cada ejercicio anual. En los estados financieros consolidados del período de 12 meses terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se han identificado indicios de deterioro sobre estos activos.

Los activos intangibles con vida útil indefinida, corresponde a una Marca, que se generó en el proceso de asignación del precio de compra de ESBO y Manatee durante el ejercicio 2023. Este activo no es amortizado y su deterioro es evaluado al menos una vez al año. La Sociedad revisa anualmente la vida útil de sus activos intangibles con vida indefinida para determinar si la evaluación de vida indefinida continúa siendo sustentable, de lo contrario, el cambio en la evaluación de vida útil indefinida a finita es realizada en base prospectiva.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2023, la sociedad y sus subsidiarias no tienen compromisos contractuales para la adquisición de Activos intangibles distintos de la plusvalía.

A continuación, se presenta el movimiento de cada período para los activos intangibles:

Movimientos de Activos intangibles	Contratos de concesión (neto)	Patentes, marcas y otros derechos (neto)	Valorización de clientes transferidos (neto)	Programas informáticos (neto)	Otros intangibles identificables (neto)	Activos intangibles identificables (neto)
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Saldo inicial (valor libros) 01-01-2023</b>	<b>50.948</b>	<b>17.514</b>	-	<b>1.654</b>	<b>8.561</b>	<b>78.677</b>
Adiciones	12.376	6.341	-	330	-	19.047
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	-	4.884	3.373	63	-	8.320
Retiros	-	-	-	-	(2.878)	(2.878)
Amortización	(2.584)	(4.913)	-	(459)	(1.725)	(9.681)
Incremento por revaluación reconocido en el estado de resultados	-	-	-	1	-	1
Incremento/Disminución de cambio moneda extranjera	-	(594)	-	(15)	-	(609)
Otros	60	-	-	(26)	-	34
Cambios, Total	9.852	5.718	3.373	(106)	(4.603)	14.234
<b>Totales al 31-12-2023</b>	<b>60.800</b>	<b>23.232</b>	<b>3.373</b>	<b>1.548</b>	<b>3.958</b>	<b>92.911</b>

Movimientos de Activos intangibles	Contratos de concesión (neto)	Patentes, marcas y otros derechos (neto)	Programas informáticos (neto)	Otros intangibles identificables (neto)	Activos intangibles identificables (neto)
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Saldo inicial (valor libros) 01-01-2022</b>	<b>51.835</b>	<b>19.721</b>	<b>656</b>	<b>3.027</b>	<b>75.239</b>
Adiciones	2.657	2	1.354	6.900	10.913
Retiros	(52)	-	-	-	(52)
Amortización	(3.476)	(1.971)	(376)	(1.366)	(7.189)
Incremento por revaluación reconocido en el estado de resultados	-	-	7	-	7
Incremento/Disminución de cambio moneda extranjera	(157)	(238)	13	-	(382)
Otros	141	-	-	-	141
Cambios, Total	(887)	(2.207)	998	5.534	3.438
<b>Totales al 31-12-2022</b>	<b>50.948</b>	<b>17.514</b>	<b>1.654</b>	<b>8.561</b>	<b>78.677</b>

La subsidiaria Agencias Universales S.A., considera dentro del grupo Activos Intangibles los Contratos de Concesión de aeropuertos y terminales portuarios, considerando los contratos de concesión del Aeropuerto "El Loa" de la ciudad de Calama, concesionado al Consorcio Aeroportuario de Calama S.A., el Aeropuerto "La Florida" de la ciudad de La Serena, concesionado al Consorcio Aeroportuario La Serena, el Terminal Portuario de Manta TPM S.A. de Ecuador y Terminal Portuario de Valparaíso S.A. De igual forma la subsidiaria Talcahuano Terminal Portuario S.A. registra en este grupo su contrato de concesión.

Estas sociedades registran como activos intangibles los desembolsos que deben efectuar como pago a las obligaciones con el Ministerio de Obras Públicas (MOP) emanadas de las bases de licitación, y a la Autoridad Portuaria de Manta, Ecuador. La valuación de los Activos Intangibles corresponde al valor presente de las obligaciones con el MOP, menos la amortización acumulada y menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

La subsidiaria Talcahuano Terminal Portuario S.A. reconoce un activo intangible que surge de un acuerdo de concesiones de servicios cuando tiene el derecho de cobrar por el uso de la infraestructura de la concesión. El costo de estos activos intangibles relacionados incluye el valor actual de todos los pagos mínimos del contrato de concesión, a la fecha de firma del Contrato de Concesión, los que fueron descontados a una tasa anual de 3,65%. Este valor será rebajado por la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. La tasa de descuento del 3,65% fue determinada considerando los siguientes elementos: tasa LIBOR USD 180 días (fuente Reuters Eikon), equivalente a 0,74833% más spread equivalente al promedio del endeudamiento de empresas de la Industria, determinado en 2,9014%.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 13. Plusvalía

La plusvalía representa el exceso de costo de la inversión en asociadas sobre la participación de esta en el valor de los activos netos identificables a la fecha de adquisición.

Inversionista	Sociedad Adquirida	País	Año Adquisición	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Agunsa Internacional ETVE S.L.	Transgranel S.A.	URY: Uruguay	2017	866	866
	Agunsa Colombia S.A.S.	COL: Colombia	2019	3.111	3.111
	ESBO Logistics Systems S.L.	ESP: España	2023	6.759	-
Agunsa Europa S.A.	DIR Mensajería y Transportes S.L.	ESP: España	2020	6.795	6.575
Agunsa USA, Inc.	Carver Maritime Manatee, LLC	US: USA	2023	3.187	-
Airsec Servicios S.A.	Ingeniería Nous SPA	CHL: Chile	2020	525	538
<b>Total</b>				<b>21.243</b>	<b>11.090</b>

Variaciones en el saldo de la plusvalía adquirida:

Movimiento plusvalía	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Saldo inicial	11.090	11.473
Adquisición 75% Carver Maritime Manatee, LLC	3.187	-
Adquisición 75% ESBO Logistics Systems S.L.	6.759	-
Diferencia de cambio de conversión	207	(383)
<b>Saldo final</b>	<b>21.243</b>	<b>11.090</b>

Las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE) son la sociedad Transgranel S.A., dedicada a la estiba, desestiba y embolsado de graneles, así como al arrendamiento de equipos, en el puerto de Montevideo – Uruguay y la sociedad Agunsa Colombia S.A.S. dedicada al Agenciamiento de Naves en puerto Buenaventura en Colombia.

Los importes recuperables de las unidades generadoras de efectivo se han determinado mediante el valor en uso, utilizando proyecciones de flujos de efectivo basadas en los presupuestos aprobados por la Dirección para los próximos cinco años.

Las variables utilizadas para la determinación de los valores en uso de las UGE se estructuran en base a sus propias características y en base a lo requerido en el párrafo 134 letra d) de la NIC 36:

- Hipótesis clave para las proyecciones de flujos: Se utiliza una proyección realista del negocio y basada en ratios históricos de ingresos y costos variables. Los costos fijos de operación y gastos de administración variables se sustentan en valores recientes.
- Enfoque utilizado para proyectar valores de variables claves: éste se basa en los análisis de información comercial, presupuestos y planes de negocios establecidos por el Directorio e históricos del Grupo, así como información pública de la industria y la coyuntura financiero-económica de los negocios.
- Período de proyección de flujos: las evaluaciones se realizaron sobre un horizonte de 5 años.
- Tasas de crecimiento perpetuo: este análisis de deterioro considera el crecimiento perpetuo del negocio. Para calcular la perpetuidad se tomó en cuenta del flujo del último año, descontados por el WAAC con un crecimiento estimado de sólo el CPI (2,2%).



## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

- e) Tasas de descuento – las tasas de descuento utilizadas en esta prueba o análisis son las que se derivan de la aplicación del Modelo de Valorización de Capital y corresponden al Costo de Capital Promedio Ponderado (WACC por sus siglas en inglés). La tasa de descuento utilizada ha sido del rango de un 5,5% al 13%, dependiendo de la fecha de compra.

### Combinación de negocios

Las combinaciones de negocios se contabilizan por el método de la adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide al valor razonable, que se calcula como la suma de los valores razonables en la fecha de adquisición, de los activos transferidos por la Compañía, los pasivos incurridos con respecto a los propietarios anteriores de la adquirida, y las participaciones patrimoniales emitidas por la Compañía a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al ser incurridos. En una adquisición de negocios, se utiliza un especialista independiente para realizar una determinación del valor razonable de los activos netos adquiridos y se considera la identificación de intangibles. Para la valorización de estos intangibles identificados en una combinación de negocios se utilizan proyecciones de flujos de caja en base a las estimaciones de rendimiento de los negocios adquiridos.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a su valor razonable, exceptuando lo siguiente:

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos, y activos o pasivos relacionados con acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y miden de acuerdo con la NIC 12 Impuestos a la renta y la NIC 19, respectivamente;
- Los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la Compañía celebrados para reemplazar los acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida se miden de conformidad con la NIIF 2 en la fecha de adquisición; y
- Los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas se miden de acuerdo con esa Norma.

La Plusvalía se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída por la adquirente (si hubiese) en la adquirida sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de una re-evaluación, los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente poseída por la adquirente en la adquirida (si la hubiese), dicho exceso se reconoce inmediatamente en resultados como una ganancia por una compra en términos muy ventajosos.

Las participaciones no controladoras que son participaciones en la propiedad actuales y que otorgan a sus tenedores una parte proporcional de los activos netos de la entidad en el caso de liquidación se pueden medir inicialmente ya sea al valor razonable o bien a la parte proporcional, de las participaciones no controladoras, de los importes reconocidos sobre los activos netos identificables de la adquirida. La elección de la base de medición se hace sobre la base de transacción por transacción. Otros tipos de participaciones no controladoras se miden al valor razonable o, cuando procede, sobre la base específica en otra NIIF.

La contraprestación contingente resultante de una combinación de negocios se mide por su valor razonable a la fecha de la adquisición, como parte de esa combinación de negocios. La determinación del valor razonable se basa en los flujos de efectivo descontados. Los supuestos clave toman en consideración la posibilidad de alcanzar cada meta de rendimiento financiero y el factor de descuento.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Cuando la contraprestación transferida por la Compañía en una combinación de negocios incluye activos o pasivos resultantes de un acuerdo de contraprestación contingente, la contraprestación se mide al valor razonable a la fecha de adquisición y se incluye como parte de la contraprestación transferida en una combinación de negocios. 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.

La contabilización posterior para los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que no se califican como ajustes del periodo de medición depende de la forma cómo se clasifica la contraprestación contingente. La contraprestación contingente que se clasifica como patrimonio no se vuelve a medir en posteriores fechas de reporte y su liquidación posterior se contabiliza dentro del patrimonio. La contraprestación contingente que se clasifica como un activo o un pasivo se vuelve a medir en posteriores fechas de reporte de acuerdo con la NIIF 9, o la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, según proceda, reconociéndose los resultados correspondientes en el resultado del ejercicio.

Cuando se realiza una combinación de negocios en etapas, la participación patrimonial mantenida previamente por la Compañía 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.

### **Compra participación Sociedad Carver Maritime Manatee (AMT):**

Con fecha 01 de febrero de 2023 Agunsa USA Inc. adquirió el 75% de participación de la sociedad Carver Maritime Manatee, LLC (AMT), con un precio pagado de MUSD 6.580, generando una plusvalía de MUSD 3.187.

AMT es un joint venture entre la subsidiaria AGUNSA con un 75% de participación y Carver Companies, reconocida empresa estadounidense con importantes operaciones en Norteamérica. Entrega servicios logísticos portuarios desde 2018 mediante contratos con la autoridad portuaria.

Es la sociedad encargada de las operaciones del terminal/muelle 4 del puerto ubicado en la Bahía de Tampa, en el norte del condado de Manatee, Florida. Es considerado uno de los principales puertos marítimos de aguas profundas de Estados Unidos y el más cercano al Canal de Panamá.

AMT destaca en la transferencia de graneles, break bulk, carga contenerizada y cargas de proyecto de grandes dimensiones, contando con una excelente conectividad por carretera y también con una completa red ferroviaria conectada a los muelles, atributos que lo convierten en una puerta de entrada competitiva y sostenible para los clientes de la región y el golfo.

En el proceso de asignación del precio pagado, se han revisado los valores de los activos y pasivos de Carver, y se han identificado los siguientes activos intangibles a valor razonable:

1. Relaciones con clientes, vinculadas a la actual cartera de clientes de la empresa adquirida.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

2. Acuerdo de no competencia presente en el SPA.

Supuestos:

- Beneficio de amortización fiscal 21% (TAB)
- Tasa de descuento 12,5%

Esta transacción se registró bajo NIIF 3 "Combinación de Negocios", el estudio de Purchase Price Allocation (PPA) fue realizado por la empresa PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores Compañía Limitada.

En resumen, el proceso de adquisición de Carver Maritime Manatee fue registrado en los estados financieros consolidados, considerando un activo neto a valor razonable total de MUSD 3.756, del cual los principales componentes corresponden a: 1) Derechos de uso por MUSD 10.642, 2) Activos intangibles (relación con clientes y acuerdo de no competencia) por MUSD 3.393 y; 3) Pasivos por arrendamientos por MUSD 10.642. Lo anterior, corresponde al 100% de los activos netos a valor razonable. En complemento, la participación no controladora (25%) a valor razonable asciende a MUSD 939.

### Compra participación Sociedad ESBO Logistics Systems S.L.:

Con fecha 06 de septiembre de 2023 se adquirió el 75% de la sociedad ESBO Logistics Systems S.L. por MEUR 11.338 (equivalente a MUSD 12.161), de los cuales quedan pendientes por pagar MEUR 838 (equivalente a MUSD 899), generando una plusvalía de MUSD 6.759. Se dejó establecido en el contrato de compra un pago variable complementario de MUSD 3.384 (MEUR 3.059) que se realizará durante 2024 supeditado a la consecución de un EBITDA del 17% establecido sobre las ventas del ejercicio 2023.

ESBO es un operador logístico multicanal con más de 20 años en el mercado, que cuenta con clientes de e-commerce a los cuales les ofrece almacenaje, In/Out y servicios de valor agregado.

ESBO cuenta con aproximadamente 78.000 m<sup>2</sup> de almacenaje, distribuidos en los centros de Pallau, Sallent y Castellbisbal (Barcelona).

ESBO cuenta entre sus activos, con un sistema automatizado de preparación de pedidos mediante robots (Skypod-Exotec), que son capaces de trabajar en tres dimensiones, ofreciendo un mejor rendimiento y un alto nivel de flexibilidad para adaptarse a las necesidades de los clientes.

Esta transacción se registró bajo IFRS 3 "Combinación de Negocios", el estudio de Purchase Price Allocation (PPA) fue realizado por la empresa UHY Fay & Co.

Para la valoración de activos intangibles suelen considerarse generalmente aceptados tres métodos de valoración que, muy sucintamente y según la jerarquía metodológica, presentamos a continuación:

- Market Approach (enfoque de mercado): Se basa en obtener una aproximación al valor del activo intangible, por comparación con el estudio y análisis de transacciones similares en el mercado.
- Income Approach (enfoque de beneficios): Se basa en la estimación del valor actual de un activo intangible, por identificación de los "cash-flow" futuros asociados al mismo, descontados a una tasa de descuento apropiada.
- Cost Approach (enfoque de coste): Se basa en la identificación de los costes incurridos (a coste histórico o de reposición) en el activo intangible, desde la fecha de creación a la fecha de valoración.

Destacar que toda valoración lleva implícitos, además de factores objetivos, otros factores subjetivos que implican juicio y que, por tanto, el "valor" obtenido constituye un punto de referencia para el comprador o vendedor que le permita una negociación del precio y otras condiciones de la transacción, por lo que no es posible asegurar que terceras partes estén necesariamente de acuerdo con las conclusiones de nuestro trabajo.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Las metodologías de valoración seleccionada para los activos intangibles identificados:

- i. Marca ESBO: la metodología aplicada ha sido "income approach" a través del Método de Royaltis, dado que consideramos el método más apropiado al incluir el valor presente de los flujos operativos que se estima que generará la marca.
- ii. Relaciones comerciales con clientes: la metodología aplicada ha sido "income approach" a través del método "Multi-Period Exceed Earning Method" para la valoración de las relaciones comerciales con los clientes principales y recurrentes.

Asunciones en el modelo de valoración de la i) marca ESBO:

- (1) Las Ventas de partida consideradas en este modelo son las ventas de la sociedad ESBO históricas y las estimadas por la Dirección.
  - (2) Las Ventas de la marca, según informa la Dirección, la marca ESBO tiene una buena notoriedad y reconocimiento en el mercado. Por este motivo el 100% de las ventas se atribuyen a la marca ESBO.
  - (3) El royalty aplicado del 5% para la marca se ha determinado a partir de la base a fuentes públicas de información y nuestra experiencia en transacciones de los royalties percibidos y pagadas por nuestros clientes.
  - (4) Los gastos asociados al mantenimiento de la marca se han proyectado teniendo en cuenta que, según la información histórica del año 2023, suponen un 0,26% sobre ventas en relación a los gastos incurridos en concepto de marketing,
  - (5) Tasa de Impuesto de Sociedades aplicable en España, 25%.
  - (6) El valor obtenido "Ahorro de Royalties después de impuestos" se actualiza conforme a una tasa de descuento apropiada que bajo nuestra estimación asciende a 10,36%.
  - (7) Sobre el valor actualizado aplicamos un factor multiplicador (step-up factor) o TAB, que conforme a nuestros cálculos asciende a 1,1 (anexo V) con objeto de considerar los beneficios fiscales de amortización.
- La vida útil ha sido determinada en 10 años, ya que se trata de un activo fundamental debido a su reputación y reconocimiento en el mercado.

Asunciones en el modelo de valoración de ii) Relaciones Comerciales Con Clientes:

- (1) Las Ventas de partida consideradas en este modelo son las ventas de la sociedad ESBO históricas y las estimadas por la Dirección.
  - (2) Las Ventas de los "Clientes recurrentes", según informa la Dirección, está formado por los Top 10 clientes para el periodo 2020 -2022 que suponen un 80% - 90% de las ventas del periodo
  - (3) En el periodo histórico analizado (2020-2022) se ha observado una tasa de decaimiento o 'churn rate' en número de clientes del -6%, dentro de la cartera de los top-10 clientes.
  - (4) El EBITDA sobre ventas consideramos el % EBITDA general alcanzado por la sociedad en 2022, un 17%.
  - (5) La amortización atribuible sobre ventas consideramos el % general alcanzado por la sociedad en 2022, un 5%.
  - (6) y (7) Al EBIT resultante ha sido ajustado los cargos necesarios para la generación de flujos futuros, como es la marca y la fuerza de trabajo necesaria.
  - (8) Tasa de Impuesto de Sociedades aplicable en España, 25%.
  - (9) Y (10) Cargas por activos contributivos- capital circulante: de los beneficios operativos resultantes se restan cargas por los otros activos de la compañía, capital circulante y activos fijos, que contribuye a la generación de esos beneficios utilizados en la generación de los flujos de caja.
  - (11) El valor obtenido "Ingresos y gastos atribuibles a Clientes Recurrentes" se actualiza conforme a una tasa de descuento apropiada que bajo nuestra estimación asciende a 10,36%.
  - (7) Sobre el valor actualizado aplicamos un factor TAB, que conforme a nuestros cálculos asciende a 1,1 con objeto de considerar los beneficios fiscales de amortización.
- Una vida útil de 14 años consideramos razonable, ya que se correspondería con el periodo en el que el activo generaría el 90% del valor presente de los flujos de caja.

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

En resumen, el proceso de adquisición de ESBO Logistic Systems, S.L. fue registrado en los estados financieros consolidados, considerando un activo neto a valor razonable total de MEUR 13.622, del cual los principales componentes corresponden a: 1) Cuentas por cobrar comerciales por MEUR 3.935; 2) Propiedad, plantas y equipos (netos) por MEUR 11.415; 3) Activos intangibles (relación con clientes y marca) por MEUR 4.377 ; 3) Cuentas por pagar y otros pasivos corrientes por MEUR 7.072 y 4) Pasivos financieros no corrientes (deuda) por MEUR 6.207. Lo anterior, corresponde al 100% de los activos netos a valor razonable. En complemento, la participación no controladora (25%) a valor razonable asciende a MEUR 2.762.

A continuación, se presenta el resumen de la combinación de negocios:

	<b>ESBO MUSD</b>	<b>AMT MUSD</b>	<b>TOTAL</b>
INTANGIBLE MARCA	3.197	1.686	4.884
INTANGIBLE RELACION CLIENTES	1.667	1.706	3.373
IMPUESTOS DIFERIDOS (MENOS)	(1.216)	-	(1.216)
<b>SUB TOTAL INTANGIBLES</b>	<b>3.648</b>	<b>3.393</b>	<b>7.041</b>
GOODWILL	6.759	3.187	9.946
<b>SUB - TOTAL</b>	<b>10.407</b>	<b>6.580</b>	<b>16.987</b>

	<b>ESBO</b>	<b>AMT</b>	<b>Total</b>
Importe neto pagado en efectivo	12.161	6.580	18.741

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

**14. Propiedades, plantas y equipos****a) Clases de propiedades, planta y equipos.**

A continuación, se presenta el detalle de los saldos del rubro:

Propiedades, Planta y Equipo	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
<b>Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto</b>		
Construcción en Curso, Neto	8.935	6.307
Terrenos, Neto	73.363	72.641
Edificios, Neto	48.168	45.215
Naves Propias	385.264	401.072
Planta y Equipo, Neto	40.559	40.023
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	3.779	3.645
Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	84.847	81.168
Vehículos de Motor, Neto	3.924	4.221
Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	2.892	2.935
<b>Total</b>	<b>651.731</b>	<b>657.227</b>
<b>Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Bruto</b>		
Construcción en Curso, Bruto	8.935	6.307
Terrenos, Bruto	73.363	72.641
Edificios, Bruto	64.857	66.447
Naves Propias	543.253	562.331
Planta y Equipo, Bruto	102.256	96.842
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Bruto	13.087	11.561
Instalaciones Fijas y Accesorios, Bruto	164.273	150.524
Vehículos de Motor, Bruto	11.841	11.615
Otras Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	10.828	10.920
<b>Total</b>	<b>992.693</b>	<b>989.188</b>
<b>Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Planta y Equipo</b>		
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Edificios	(16.689)	(21.232)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Naves Propias	(157.989)	(161.259)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Planta y Equipo	(61.697)	(56.819)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Equipamiento de Tecnologías de la Información	(9.308)	(7.916)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Instalaciones Fijas y Accesorios	(79.426)	(69.356)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Vehículos de Motor	(7.917)	(7.394)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Otros	(7.936)	(7.985)
<b>Total</b>	<b>(340.962)</b>	<b>(331.961)</b>

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

El detalle de los movimientos desde el 1 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Movimientos desde el 01 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2023										
	Construcción en curso	Terrenos	Edificios (neto)	Naves Propias	Planta y equipo (neto)	Equipo computacional y de comunicación (neto)	Instalaciones fijas y accesorios (neto)	Vehículos de motor (neto)	Otras propiedades, planta y equipo	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo Inicial (valor libros)	6.307	72.641	45.215	401.072	40.023	3.645	81.168	4.221	2.935	<b>657.227</b>
Adiciones	5.750	-	4.884	14.660	8.952	1.120	5.450	704	1.070	<b>42.590</b>
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios (+)	-	-	250	-	1.326	107	5.158	84	557	<b>7.482</b>
Enajenaciones	(333)	-	-	(350)	-	-	-	-	(162)	<b>(845)</b>
Retiros (Bajas)	-	-	(1.181)	-	(368)	(28)	(1.893)	(113)	(27)	<b>(3.610)</b>
Gastos por Depreciación	-	-	(2.078)	(30.118)	(7.304)	(1.192)	(7.453)	(885)	(679)	<b>(49.709)</b>
Incremento revaluación reconocida en Estado de resultados	-	-	-	-	2.124	15	145	61	74	<b>2.419</b>
Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en curso	(2.764)	-	-	-	500	-	2.173	63	-	<b>(28)</b>
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	1.168	722	859	-	(3.995)	99	(182)	(216)	(945)	<b>(2.490)</b>
Otros Incrementos (Decrementos)	(1.193)	-	219	-	(699)	13	281	5	69	<b>(1.305)</b>
<b>Total cambios</b>	<b>2.628</b>	<b>722</b>	<b>2.953</b>	<b>(15.808)</b>	<b>536</b>	<b>134</b>	<b>3.679</b>	<b>(297)</b>	<b>(43)</b>	<b>(5.496)</b>
<b>Total</b>	<b>8.935</b>	<b>73.363</b>	<b>48.168</b>	<b>385.264</b>	<b>40.559</b>	<b>3.779</b>	<b>84.847</b>	<b>3.924</b>	<b>2.892</b>	<b>651.731</b>

(\*) Explicación de la combinación de negocios detallada en nota N°13

Entre las principales adiciones se encuentran grúas horquillas y carena lanchas dentro de planta y equipo, compra de camionetas dentro vehículos de motor en la subsidiaria Agunsa.

El detalle de los movimientos desde el 1 de enero de 2022 al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Movimientos desde el 01 de enero de 2022 al 31 de diciembre de 2022										
	Construcción en curso	Terrenos	Edificios (neto)	Naves Propias	Planta y equipo (neto)	Equipo computacional y de comunicación (neto)	Instalaciones fijas y accesorios (neto)	Vehículos de motor (neto)	Otras propiedades, planta y equipo	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo Inicial (valor libros)	9.294	68.766	38.535	425.250	30.484	3.351	83.764	2.338	2.670	<b>664.452</b>
Adiciones	5.307	2.371	3.703	4.964	14.416	1.279	2.485	2.478	772	<b>37.775</b>
Enajenaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	(84)	<b>(84)</b>
Retiros (Bajas)	-	-	-	-	(2.822)	(1)	(509)	(186)	(28)	<b>(3.546)</b>
Gastos por Depreciación	-	-	(2.364)	(29.142)	(6.414)	(956)	(6.410)	(846)	(706)	<b>(46.838)</b>
Incremento revaluación reconocida en Estado de resultados	-	-	-	-	827	15	192	63	107	<b>1.204</b>
Transferencias a propiedades de inversión	-	22	175	-	-	-	-	-	-	<b>197</b>
Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en curso	(11.286)	-	5.875	-	3.422	-	1.772	181	1	<b>(35)</b>
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	(56)	777	44	-	(112)	(43)	(92)	193	203	<b>914</b>
Otros Incrementos (Decrementos)	3.048	705	(753)	-	222	-	(34)	-	-	<b>3.188</b>
<b>Total cambios</b>	<b>(2.987)</b>	<b>3.875</b>	<b>6.680</b>	<b>(24.178)</b>	<b>9.539</b>	<b>294</b>	<b>(2.596)</b>	<b>1.883</b>	<b>265</b>	<b>(7.225)</b>
<b>Total</b>	<b>6.307</b>	<b>72.641</b>	<b>45.215</b>	<b>401.072</b>	<b>40.023</b>	<b>3.645</b>	<b>81.168</b>	<b>4.221</b>	<b>2.935</b>	<b>657.227</b>

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Existen activos totalmente depreciados, pero aún en uso, los que se detallan a continuación:

Concepto	PPE Bruto		Valor residual	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Planta y equipo, bruto	10.637	8.689	853	726
Instalaciones fijas y accesorios, bruto	15.103	13.007	1.092	954
Edificio, bruto	430	271	41	26
Equipamiento de Tecnologías de la Información, bruto	618	603	8	8
Otras Propiedades, Planta y Equipo, bruto	1.009	914	69	66
<b>Total</b>	<b>27.797</b>	<b>23.484</b>	<b>2.063</b>	<b>1.780</b>

De igual forma no existen bienes temporalmente fuera de servicio.

Durante los períodos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se han realizado capitalizaciones de costos financieros.

Para el 2024, la subsidiaria CMC planifica la entrada a dique de la nave Puerto Aysén y el término de la instalación del "Sistema de tratamiento de agua de lastre" en la flota nacional con costos adicionales estimados en MUSD 2.400. La sociedad y sus subsidiarias no tienen otros compromisos contractuales para la adquisición de Propiedades, plantas y equipos.

### b) Restricciones a la titularidad de dominio en Propiedades, Plantas y Equipos:

Durante el ejercicio 2016 la subsidiaria AGUNSA, adquirió un terreno en el sector El Noviciado, en la región Metropolitana el cual se encuentra bajo hipoteca con Metlife Chile Seguros de Vida S.A.

Además, existen bienes que se encuentran con garantías e hipotecas incluidos en la nota N°26 "Contingencias y restricciones".

### c) Deterioro del valor de los activos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se efectuaron las correspondientes evaluaciones sobre indicios de deterioro para verificar la situación a esa fecha y cumplir con lo indicado en la NIC 36. No se presentaron indicios de deterioro.

#### 1) UGE Fletamento o arrendamiento de naves para transporte marítimo nacional

La compañía cuenta con una flota de 6 naves tanqueras.

Estas naves fueron adquiridas por CMC, en abril de 2015 (MT Arica y MT Antofagasta), junio de 2017 (MT Brio), julio de 2017 (MT Pioneros) y junio 2020 (MT Puerto Aysén); se encuentran valorizadas al costo de adquisición, por lo que su valoración equivale al precio de mercado (precio de adquisición) a la fecha señalada.

#### 2) UGE Fletamento o arrendamiento de naves para transporte marítimo internacional

El grupo GEN, cuenta con una flota de cuatro naves portacontenedores 9000 TEU, dos a través de las subsidiarias MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG y MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG y las otras dos a través de las asociadas MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG y MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG respectivamente. Adicionalmente cuenta con una nave portacontenedores de 3100 TEU, a través de la asociada MS Leto Schiffahrtsgesellschaft mbh & Co KG.



## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Las naves CCNI Arauco, CCNI Angol y CCNI Andes y Atacama, de 9000 TEU de capacidad se encuentran valorizadas al costo de adquisición.

La nave Leto, de 3100 TEU de capacidad, se encuentra valorizada a valor histórico.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se detectaron indicios de deterioro.

### 3) Bienes Raíces

Luego de realizado evaluaciones sobre indicios de deterioro anual a los bienes raíces de las filiales que los poseen al cierre del ejercicio 2023, se ha determinado que no existen indicios de deterioro.

Las demás subsidiarias no tienen antecedentes de factores que puedan significar deterioro en los bienes.

En lo indicado por la NIC 16 de Propiedades, Planta y Equipos, párrafo 79, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la sociedad no tiene bienes que se encuentren temporalmente fuera de servicio o bienes en uso que estén completamente depreciados o bienes que hayan sido retirados y que se mantengan clasificados como disponibles para la venta. Asimismo, no hay bienes cuyo valor en libros difiera significativamente de su valor razonable. Al 31 de diciembre de 2023, AGUNSA no tiene compromisos contractuales para la adquisición de propiedades, planta y equipo.

## 15. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión corresponden a un bien raíz, arrendado como oficinas pertenecientes a la subsidiaria Compañía Marítima Chilena S.A. y que dejaron de ser usados por la compañía y que fueron entregados en arriendos. Estas propiedades consideradas en su totalidad por parte de estas subsidiarias para obtener rentas, vale decir, los ingresos por las rentas que se obtienen fluyen directamente como beneficios económicos para las mismas, considerando en todo caso que los contratos suscritos con las partes arrendadoras le aseguran ingresos fiables en el corto y largo plazo, lo que va en concordancia con la plusvalía del lugar en que se encuentran tales bienes.

Los importes correspondientes a las rentas de arrendamiento por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a MUSD 251 y MUSD 191.

Al 31 de diciembre de 2023, no existen obligaciones contractuales para adquirir, construir o desarrollar nuevas propiedades de inversión, o por concepto de reparaciones, mantenciones o mejoras.

CONCEPTOS	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Propiedades de inversión neto modelo del costo, saldo inicial	3.879	4.094
Transferencia desde (a) propiedades, planta y equipos	-	(197)
Gastos por depreciación	(61)	(18)
<b>Propiedades de inversión neto modelo del costo, saldo final</b>	<b>3.818</b>	<b>3.879</b>

Detalle valorizado de los bienes incluidos en el rubro, al 31 de diciembre de 2023:

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

CONCEPTOS	CHILE	TOTAL
	MUSD	MUSD
Valor Terreno, inicial	527	527
Valor Terreno, final	527	527
Valor Edificio, bruto	3.352	3.352
Amortizado al 31-12-2023	(61)	(61)
Valor Neto Edificio	3.291	3.291
<b>Valor Neto Total al 31-12-2023</b>	<b>3.818</b>	<b>3.818</b>

Detalle valorizado de los bienes incluidos en el rubro, al 31 de diciembre de 2022:

CONCEPTOS	CHILE	TOTAL
	MUSD	MUSD
Valor Terreno, inicial	549	549
Transferencia desde (a) propiedades, planta y equipos	(22)	(22)
Valor Terreno, final	527	527
Valor Edificio, bruto	3.545	3.545
Amortizado al 31-12-2022	(18)	(18)
Valor Neto Edificio	3.352	3.352
<b>Valor Neto Total al 31-12-2022</b>	<b>3.879</b>	<b>3.879</b>

### 16. Activos por derecho de uso

A partir del 1 de enero de 2019, los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Sociedad.

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

**a) Contratos suscritos como arrendatario**

A continuación, se presenta el detalle de los saldos del rubro:

Activos por derecho de uso	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
<b>Clases de Activos por derecho de uso, neto</b>		
Terrenos, Neto	20.471	20.471
Edificios, Neto	29.347	26.073
Planta y Equipo, Neto	14.291	13.533
Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	9.533	2.853
Vehículos de Motor, Neto	10.873	9.117
Otras propiedades, plantas y equipos, Neto	8.005	7.968
<b>Total</b>	<b>92.520</b>	<b>80.015</b>
<b>Clases de Activos por derecho de uso, bruto</b>		
Terrenos, Bruto	20.471	20.471
Edificios, Bruto	42.049	37.048
Planta y Equipo, Bruto	21.016	18.338
Instalaciones Fijas y Accesorios, Bruto	13.376	5.535
Vehículos de Motor, Bruto	14.400	11.831
Otras propiedades, plantas y equipos, Bruto	10.826	9.717
<b>Total</b>	<b>122.138</b>	<b>102.940</b>
<b>Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor de activos por derecho de uso</b>		
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Edificios	(12.702)	(10.975)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Planta y Equipo	(6.725)	(4.805)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Instalaciones Fijas y Accesorios	(3.843)	(2.682)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Vehículos de Motor	(3.527)	(2.714)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Otras propiedades, plantas y equipos	(2.821)	(1.749)
<b>Total</b>	<b>(29.618)</b>	<b>(22.925)</b>

Dentro de este rubro, se encuentra la subconcesión de Bodegas AB Express S.A. en el Aeropuerto Arturo Merino Benítez de Santiago. Esta subconcesión es por el plazo de 19 años, comenzando el 5 de marzo de 2013 y terminando el 4 de marzo de 2032.

El detalle de los movimientos desde el 1 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Movimientos desde el 01 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2023							
	Terrenos	Edificios (neto)	Planta y equipo (neto)	Instalaciones fijas y accesorios (neto)	Vehículos de motor (neto)	Otras Propiedades, Planta y Equipo, (neto)	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo Inicial (valor libros)	20.471	26.073	13.533	2.853	9.117	7.968	<b>80.015</b>
Adiciones	-	3.731	2.688	62	3.159	1.174	<b>10.814</b>
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios (*)	-	3.657	-	7.222	-	-	<b>10.879</b>
Retiros (Bajas)	-	-	-	-	(49)	-	<b>(49)</b>
Gastos por Depreciación	-	(3.773)	(2.695)	(605)	(1.492)	(399)	<b>(8.964)</b>
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	-	(245)	92	1	(247)	-	<b>(399)</b>
Otros Incrementos (Decrementos)	-	(96)	673	-	385	(738)	<b>224</b>
<b>Total cambios</b>	<b>-</b>	<b>3.274</b>	<b>758</b>	<b>6.680</b>	<b>1.756</b>	<b>37</b>	<b>12.505</b>
<b>Total</b>	<b>20.471</b>	<b>29.347</b>	<b>14.291</b>	<b>9.533</b>	<b>10.873</b>	<b>8.005</b>	<b>92.520</b>

(\*) Explicación de la combinación de negocios en Nota N°13

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

El detalle de los movimientos desde el 1 de enero de 2022 al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Movimientos desde el 01 de enero de 2022 al 31 de diciembre de 2022							
	Terrenos	Edificios (neto)	Planta y equipo (neto)	Instalaciones fijas y accesorios (neto)	Vehículos de motor (neto)	Otras Propiedades, Planta y Equipos (neto)	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo Inicial (valor libros)	20.855	27.368	13.146	3.030	9.169	5.505	<b>79.073</b>
Adiciones	-	2.960	6.304	-	1.230	3.220	<b>13.714</b>
Enajenaciones	(231)	(1.329)	-	-	-	-	<b>(1.560)</b>
Retiros (Bajas)	-	-	(14)	-	-	-	<b>(14)</b>
Gastos por Depreciación	-	(2.183)	(1.964)	(177)	(1.297)	(381)	<b>(6.002)</b>
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	(153)	(158)	28	-	227	(46)	<b>(102)</b>
Otros Incrementos (Decrementos)	-	(585)	(3.967)	-	(212)	(330)	<b>(5.094)</b>
<b>Total cambios</b>	<b>(384)</b>	<b>(1.295)</b>	<b>387</b>	<b>(177)</b>	<b>(52)</b>	<b>2.463</b>	<b>942</b>
<b>Total</b>	<b>20.471</b>	<b>26.073</b>	<b>13.533</b>	<b>2.853</b>	<b>9.117</b>	<b>7.968</b>	<b>80.015</b>

**Bienes arrendados con opción de compra**

Dentro de los saldos presentados en las distintas clases de Activos por derecho de uso también se incluyen bienes que corresponden a arrendamientos con opción de compra. Sus valores netos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Propiedades Plantas y Equipos en arrendamiento	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
<b>Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto</b>		
Terrenos, Neto	20.471	20.471
Edificios, Neto	33.901	30.455
Planta y Equipo, Neto	14.450	13.533
Instalaciones Fijas y Accesorios Bajo Arrendamientos, Neto	10.515	2.853
Vehículos de Motor, Neto	9.892	3.945
<b>Total</b>	<b>89.229</b>	<b>71.257</b>

La conciliación entre el importe total de los pagos del arrendamiento financiero y su valor presente es el siguiente:

Pagos de Arrendamientos Mínimos Futuros	31-12-2023		31-12-2022	
	Bruto	Interés	Valor presente	Valor presente
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
No posterior a un año	16.359	(2.346)	14.013	7.767
Posterior a un año, menos de cinco años	32.391	(4.870)	27.521	23.867
Mas de cinco año	9.511	(1.352)	8.159	15.206
<b>Total</b>	<b>58.261</b>	<b>(8.568)</b>	<b>49.693</b>	<b>46.840</b>

Mayor detalle respecto a estas obligaciones ver Nota 19 "Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.

**Menor Valor Leaseback subsidiaria Agunsa**

El saldo al 31 de diciembre de 2023, del menor valor leaseback, procedente de dos contratos aún vigentes, es de MUSD 935 (MUSD 1.031 en diciembre 2022).

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

En cuanto a su amortización, la que es calculada en forma lineal durante el período de duración del contrato que le dio origen, asciende al 31 de diciembre de 2023 y 2022 a MUSD 96 y MUSD 96 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Menor Valor Leaseback al 31 de diciembre de 2023	Valor Bruto Inicial MUSD	Amortización Acumulada MUSD	Amortización del Período MUSD	Valor neto MUSD
Bodegas centro distribución, Lampa, Chile	2.644	(2.490)	(29)	<b>125</b>
Terreno futuro centro de distribución, San Antonio, Chile	1.340	(463)	(67)	<b>810</b>
<b>Total</b>	<b>3.984</b>	<b>(2.953)</b>	<b>(96)</b>	<b>935</b>

Menor Valor Leaseback al 31 de diciembre de 2022	Valor Bruto Inicial MUSD	Amortización Acumulada MUSD	Amortización del Período MUSD	Valor neto MUSD
Bodegas centro distribución, Lampa, Chile	2.644	(2.461)	(29)	<b>154</b>
Terreno futuro centro de distribución, San Antonio, Chile	1.340	(396)	(67)	<b>877</b>
<b>Total</b>	<b>3.984</b>	<b>(2.857)</b>	<b>(96)</b>	<b>1.031</b>

**b) Contratos suscritos como arrendador**

La sociedad, a través de sus subsidiarias, cuenta con una flota propia compuesta por seis buques tanqueros para transporte de productos de petróleo y derivados, además de cinco naves portacontenedores de 9000 TEU. Estos se presentan dentro del rubro Propiedades, planta y equipos, en el ítem Naves propias.

Los valores libros de cada nave son los siguientes:

Naves propias						
Nombre	Año construcción o adquisición	Tipo	Capacidad	IMO	Valor libro	
					31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Arica	2013	Tanker	53.614,9 cbm	9629495	26.004	24.257
Antofagasta	2013	Tanker	53.614,9 cbm	9629718	25.781	24.026
Atacama	2015	Full Container	9.030 TEU	9718947	72.281	76.615
Brio	2013	Tanker	53.032,7 cbm	9655913	22.567	20.416
CCNI Andes	2015	Full Container	9.030 TEU	9718935	67.715	72.129
CCNI Angol	2015	Full Container	9.030 TEU	9683867	64.094	68.381
CCNI Arauco	2015	Full Container	9.030 TEU	9683843	64.205	68.486
Don Pancho II	2022	Tanker	5.145,2 cbm	9287819	2.457	3.765
Leto	2006	Full Container	3.100 TEU	9311880	11.280	14.245
Pioneros	2013	Tanker	53.032,7 cbm	9650573	21.865	20.708
Puerto Aysen	2010	Tanker	12.978,3 cbm	9449467	6.833	7.820
				<b>Sub total</b>	<b>385.082</b>	<b>400.848</b>
				Bunker Flow Meters	182	224
				<b>Total</b>	<b>385.264</b>	<b>401.072</b>

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023 se incluyen también activos de CMC a bordo de las 4 naves de capacidad 9000 TEU (incluyendo las naves CCNI Arauco y CCNI Angol que no consolidan en CMC) por MUSD 182 (MUSD 224 al 31 de diciembre de 2022).

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los cobros futuros derivados de contratos de arriendo, descontados a la tasa promedio de los pasivos financieros ponderados de la Compañía, son los siguientes:

Contrato	Plazo	Moneda	Ingresos futuros	
			31-12-2023	31-12-2022
			MUSD	MUSD
Naves	Menor a un año	USD	102.950	90.722
	Entre un año y cinco años	USD	140.748	330.887
	Más de cinco años	USD	-	3.973
<b>Total</b>			<b>243.698</b>	<b>425.582</b>

Los efectos de los arriendos registrados en el rubro de ingresos por ventas en los estados de resultados consolidados por los ejercicios de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Efecto de Resultados (ingresos) por concepto de:	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Subarrendamiento de naves	28.610	8.160
Arrendamientos de Naves	103.891	107.800
<b>Total</b>	<b>132.501</b>	<b>115.960</b>

## 17. Impuestos diferidos

El origen de los impuestos diferidos se describe a continuación:

Diferencia temporal	Activos por Impuestos		Pasivos por Impuestos	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Depreciaciones	(2.164)	1.923	14.718	18.189
Provisiones	86	1.799	(2.573)	(221)
Amortizaciones	-	-	1.404	1.789
Obligaciones por beneficios post empleos	382	1.308	(1.001)	30
Obligaciones leasing	-	-	(216)	(322)
Servidumbres	-	-	(16)	(15)
Emisión de bono	-	-	334	459
Pérdida tributaria	5.444	3.675	(663)	-
Revaluaciones de instrumentos financieros	-	1.288	(1.317)	-
Revaluaciones de activos intangibles	-	-	1.312	100
Propiedades, planta y equipos	-	-	13.366	13.571
Otros	(767)	503	(457)	847
<b>Total</b>	<b>2.981</b>	<b>10.496</b>	<b>24.891</b>	<b>34.427</b>

El origen de los impuestos diferidos se describe a continuación:

En el período terminado al 31 de diciembre de 2023, se procedió a calcular y contabilizar la renta líquida imponible con una tasa del 27% para el ejercicio comercial 2022, en base a lo dispuesto por la Ley N° 20.780, Reforma Tributaria, publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014.

La Ley previamente referida establece que siendo GEN una sociedad anónima abierta, se le aplica como regla general el "Sistema de Tributación Parcialmente Integrado", a menos que una futura Junta de Extraordinaria de Accionistas de la Compañía acordase optar por el "Sistema de Tributación de Renta Atribuida", las principales filiales también aplican este sistema.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

El activo por impuesto diferido por pérdida tributaria proviene de la subsidiaria Compañía Marítima Chilena S.A. Con fecha 27 de marzo de 2015, esta Sociedad concretó la venta a Hamburg Südamerikanische Dampfschiffahrts-Gesellschaft KG de todas las líneas de negocios correspondientes a los servicios "liner container" que operaba a esa fecha. Producto de la citada venta, Compañía Marítima Chilena S.A., dejó de generar ingresos por el segmento de transporte marítimo internacional, que es el que generaba las rentas sujetas a impuesto a la renta de primera categoría en Chile.

Al 31 de diciembre de 2023, la pérdida tributaria de CMC asciende a MUSD 132.649 (MUSD 120.557 al 31 de diciembre de 2022). Sin embargo, considerando que la recuperación de saldos de activos por impuestos diferidos originados por pérdidas tributarias requiere de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro y que, desde la venta del segmento de transporte marítimo internacional éstas no se han obtenido, la Compañía durante el año 2019, procedió a reversar en los estados financieros la suma de USD 30.383.418,01 correspondiente al activo por impuesto diferido originado por pérdidas tributarias acumuladas a dicha fecha.

Los impuestos diferidos asociados a las pérdidas tributarias, las cuales no tienen vencimiento, fueron calculados utilizando las tasas de impuestos que estarían vigentes en los años en las cuales estas pérdidas serían utilizadas por la Sociedad.

## 18. Impuestos a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias es el siguiente:

CONCEPTOS	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Gasto por impuesto corriente	(11.248)	(15.077)
Ajuste al impuesto corriente del período anterior	569	166
Otros componentes del (gasto) ingreso por impuesto diferidos	251	2.021
<b>Total ingreso (gasto) por impuesto a las Ganancias</b>	<b>(10.428)</b>	<b>(12.890)</b>

A continuación, se presenta la conciliación entre el Gasto (Ingreso) tributario por Impuesto a las Ganancias y la utilidad contable, además la conciliación de la tasa tributaria aplicable y la tasa promedio efectiva.

Tasa efectiva y conciliación al 31 de diciembre de 2023			
	MUSD		%
Resultado antes de impuesto	53.181		
Impuesto a la renta	<u>(10.428)</u>		
<b>Resultado después de impuesto</b>	<b>42.753</b>		
Resultado contable (gasto corriente + impuesto diferido)	(10.428)		(19,61)%
Resultado teórico por impuesto	<u>(14.359)</u>		(27,00)%
<b>Diferencia</b>	<b>(3.931)</b>		<b>(7,39)%</b>
<b>Conciliación tasa efectiva</b>			
	MUSD	MUSD	%
<b>Resultado antes de impuesto</b>	<b>53.182</b>	<b>(14.359)</b>	<b>27,00%</b>
<b>Diferencias permanentes</b>			
Ajustes operaciones comunes (no controlador, resultados)	(27.189)	(7.341)	(13,80)%
Diferencias permanentes (consolidadas)	<u>12.631</u>	<u>3.410</u>	<b>6,41 %</b>
<b>Total diferencias permanentes y ajustes</b>	<b>(14.558)</b>	<b>(3.931)</b>	<b>(7,39)%</b>
<b>Resultado contable por impuesto</b>	<b>38.624</b>	<b>(10.428)</b>	<b>(19,61)%</b>

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Tasa efectiva y conciliación al 31 de diciembre de 2022			
	MUSD		%
Resultado antes de impuesto	79.927		
Impuesto a la renta	(12.890)		
<b>Resultado después de impuesto</b>	<b>67.037</b>		
Gasto contable (gasto corriente + impuesto diferido)	(12.890)		(16,13)%
Resultado teórico por impuesto	(21.580)		(27,00)%
<b>Diferencia</b>	<b>(8.690)</b>		<b>(10,87)%</b>
<b>Conciliación tasa efectiva</b>			
	MUSD	MUSD	%
<b>Resultado antes de impuesto</b>	<b>79.927</b>	<b>(21.580)</b>	<b>27,00%</b>
<b>Diferencias permanentes</b>			
Ajustes operaciones comunes (no controlador, resultados)	(68.106)	(18.389)	(23,01)%
Diferencias permanentes (consolidadas)	35.922	9.699	12,13%
<b>Total diferencias permanentes y ajustes</b>	<b>(32.184)</b>	<b>(8.690)</b>	<b>(10,87)%</b>
<b>Resultado contable por impuesto</b>	<b>47.743</b>	<b>(12.890)</b>	<b>(16,13)%</b>

## 19. Otros pasivos financieros y pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes

Resumen Otros pasivos financieros:

Otros Pasivos financieros Corrientes	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Obligaciones con Bancos	123.832	77.870
Obligaciones con el Público (Bonos)	8.746	8.588
Instrumentos Derivados Financieros	(130)	(129)
<b>Total otros pasivos financieros corrientes</b>	<b>132.448</b>	<b>86.329</b>
<b>Otros Pasivos financieros No corrientes</b>		
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Obligaciones con Bancos	238.481	278.185
Obligaciones con el Público (Bonos)	150.374	152.524
Instrumentos Derivados Financieros	6.310	683
<b>Total otros pasivos financieros no corrientes</b>	<b>395.165</b>	<b>431.392</b>
<b>Total Otros Pasivos Financieros</b>	<b>527.613</b>	<b>517.721</b>

Resumen Pasivos por arrendamientos:

Pasivos por Arrendamientos Corrientes	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Pasivos por arrendamientos	14.999	10.631
<b>Total pasivos por arrendamientos corrientes</b>	<b>14.999</b>	<b>10.631</b>
<b>Pasivos por Arrendamientos No Corrientes</b>		
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Pasivos por arrendamientos	39.583	39.662
<b>Total pasivos por arrendamientos no corrientes</b>	<b>39.583</b>	<b>39.662</b>
<b>Total Pasivos por Arrendamientos</b>	<b>54.582</b>	<b>50.293</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad y sus subsidiarias cumplen con los covenants financieros descritos en la nota 26 "Contingencias y restricciones".

Al 31 de diciembre de 2023 GEN individual presenta un saldo de Otros pasivos financieros corrientes de MUSD 11.903 y Otros pasivos financieros no corrientes de MUSD 153.970.



**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



**19.1 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2023:**

**19.1.1 Obligaciones con Bancos**

Al 31 de diciembre de 2023																Sub total
Préstamos bancarios																
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	96.566.940-K	96.566.940-K	
Nombre entidad deudora	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Atacama" GmbH	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	AGUNSA	AGUNSA	
País de la empresa deudora	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	97.080.000-K	97.036.000-K	97.018.000-1	97.018.000-1	97.018.000-1	97.018.000-1	97.018.000-1	97.018.000-1	97.018.000-1	97.018.000-1	97.036.000-K	84.177.300-4	
Nombre entidad acreedora	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	Banco Bice	Banco Santander Chile	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Itaú	Banco Scotiabank	Banco Bice	Banco Bice	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Santander Chile	BTG Pactual Chile S.A.	
País de la entidad acreedora	FRA: France	FRA: France	FRA: France	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	
Tipo de amortización	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Semestral	Trimestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Vencimiento
Tasa efectiva	8,09%	8,09%	7,61%	4,04%	8,38%	7,73%	8,02%	8,35%	7,97%	8,56%	8,35%	7,79%	7,79%	3,89%	4,90%	
Tasa nominal	8,09%	8,09%	7,61%	4,04%	8,38%	7,73%	8,02%	8,35%	7,97%	8,56%	8,35%	7,79%	7,79%	3,89%	4,90%	
Fecha de vencimiento	2.027	2.027	2.028	2.025	2.024	2.024	2.024	2.023	2.025	2.025	2.025	2.025	2.025	2.025	2.024	
<b>Valores contables</b>																
Préstamos bancarios corrientes	842	5.513	5.966	1.200	2.056	1.523	1.504	1.021	1.664	677	1.817	1.803	3.536	6.123	35.245	
hasta 90 días	214	1.399	1.653	300	456	-	-	271	464	177	467	453	1.869	6.123	13.846	
más de 90 días hasta 1 año	628	4.114	4.313	900	1.600	1.523	1.504	750	1.200	500	1.350	1.350	1.667	-	21.399	
Préstamos bancarios no corrientes	2.468	16.257	21.678	600	-	-	-	1.500	4.500	1.333	6.250	6.250	9.998	-	70.834	
más de 1 año hasta 3 años	1.767	11.645	12.065	600	-	-	-	1.500	4.500	1.333	6.250	6.250	9.998	-	55.908	
más de 3 años hasta 5 años	701	4.612	9.613	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.926	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Préstamos bancarios	3.310	21.770	27.644	1.800	2.056	1.523	1.504	2.521	6.164	2.010	8.067	8.053	13.534	6.123	106.079	

Al 31 de diciembre de 2023																Sub total
Préstamos bancarios																
RUT entidad deudora	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	
Nombre entidad deudora	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Rut de la entidad acreedora	84.177.300-4	97.053.000-2	84.177.300-4	76.645.030-K	97.018.000-1	97.018.000-1	97.018.000-1	97.036.000-K	Extranjero	Extranjero	76.645.030-K	97.036.000-K	76.645.030-K	97.004.000-5	97.080.000-K	
Nombre entidad acreedora	BTG Pactual Chile S.A.	Banco Security	BTG Pactual Chile S.A.	Banco Itaú	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Santander Chile	International Finance Corporation	International Finance Corporation	Banco Itaú	Banco Santander Chile	Banco Itaú	Banco de Chile	Banco Bice		
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	USA: Estados Unidos	USA: Estados Unidos	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	CLP: Chilean	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	
Tipo de amortización	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Vencimiento
Tasa efectiva	4,90%	4,68%	3,58%	3,60%	3,53%	3,69%	7,71%	7,90%	7,90%	8,20%	7,08%	6,95%	6,95%	7,46%		
Tasa nominal	4,90%	4,68%	3,58%	3,60%	3,53%	3,69%	7,71%	7,90%	7,90%	8,20%	7,08%	6,95%	6,95%	7,46%		
Fecha de vencimiento	2.025	2.024	2.024	2.026	2.024	2.024	2.027	2.029	2.029	2.029	2.028	2.028	2.024	2.024	2.024	
<b>Valores contables</b>																
Préstamos bancarios corrientes	123	4.079	10.080	1.024	3.004	2.768	2.545	6.167	6.167	1.960	1.330	3.008	2.002	3.037	47.294	
hasta 90 días	-	88	-	-	4	4	-	3.477	3.477	632	216	-	2.002	3.037	12.937	
más de 90 días hasta 1 año	123	3.991	10.080	1.024	3.000	2.764	2.545	2.690	2.690	1.328	1.114	3.008	-	-	34.357	
Préstamos bancarios no corrientes	6.000	-	-	2.000	-	-	10.000	26.930	26.930	14.161	8.757	-	-	-	94.778	
más de 1 año hasta 3 años	6.000	-	-	2.000	-	-	5.000	10.760	10.760	5.310	4.448	-	-	-	44.278	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	5.000	10.760	10.760	8.851	4.309	-	-	-	39.680	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	5.410	5.410	-	-	-	-	-	10.820	
Préstamos bancarios	6.123	4.079	10.080	3.024	3.004	2.768	12.545	33.097	33.097	16.121	10.087	3.008	2.002	3.037	142.072	

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2023																
Préstamos bancarios																Sub total
RUT entidad deudora	76.376.843-0	76.376.843-0	71.513.405-4	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	Bodegas ABX	Bodegas ABX	TPV	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Rut de la entidad acreedora	99.500.410-0	99.500.410-0	61.952.700-3	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Consorcio	Banco Consorcio	EPV	Banco Santander	Caixabank S.A.	Ibercaja	Bankinter S.A.	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco Santander	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Moneda o unidad de reajuste	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	
Tipo de amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	4,32%	4,28%	2,95%	3,70%	1,00%	1,63%	1,95%	1,95%	1,95%	2,98%	1,75%	1,40%	1,50%	1,50%	1,50%	
Tasa nominal	2,8 + tasa ICP nominal	3,1 + tasa ICP nominal	2,95%	2,95%	1,00%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	2,98%	2,98%	1,40%	1,50%	1,50%	1,50%	
Fecha de vencimiento	2.029	2.029	2.026	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.030	2.027	2.027	2.027	2.025	2.025	
<b>Valores contables</b>																
Préstamos bancarios corrientes	1.595	368	1.568	55	688	111	224	280	160	161	1.157	224	28	73	6.692	
hasta 90 días	989	229	783	55	688	111	168	280	40	40	283	56	7	20	3.749	
más de 90 días hasta 1 año	606	139	785	-	-	-	56	-	120	121	874	168	21	53	2.943	
Préstamos bancarios no corrientes	6.758	1.556	1.609	-	-	-	-	-	411	422	7.692	302	19	47	18.816	
más de 1 año hasta 3 años	5.298	1.220	1.609	-	-	-	-	-	327	335	2.522	302	19	47	11.679	
más de 3 años hasta 5 años	1.460	336	-	-	-	-	-	-	84	87	2.827	-	-	-	4.794	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.343	-	-	-	2.343	
Préstamos bancarios	8.353	1.924	3.177	55	688	111	224	280	571	583	8.849	526	47	120	25.508	

  

Al 31 de diciembre de 2023																
Préstamos bancarios																Sub total
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	Portrans S.A.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	
País de la empresa deudora	ECU: Ecuador	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Internacional	Bankinter	Caixabank	Banco Sabadell	Banco Santander	Banco BBVA	Banco Sabadell	DLL-Datacom	D.Bank	Bankinter	Banco BBVA	Bankinter	Banco BBVA	Bankinter		
País de la entidad acreedora	ECU: Ecuador	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain		
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro		
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento		
Tasa efectiva	5,00%	5,03%	1,50%	1,50%	2,00%	1,05%	1,10%	2,00%	4,86%	2,51%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%		
Tasa nominal	5,00%	1,78% + EUR	1,50%	1,50%	2,00%	1,05%	1,10%	2,00%	Eur(12M) + 1,50%	Eur(12M) + 1,50%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%		
Fecha de vencimiento	2.024	2.025	2.026	2.025	2.025	2.028	2.028	2.025	2.028	2.028	2.028	2.024	2.024	2.024		
<b>Valores contables</b>																
Préstamos bancarios corrientes	584	187	208	112	186	366	273	13	149	112	147	212	74	335	2.958	
hasta 90 días	192	46	52	28	46	91	68	3	16	28	147	212	74	335	1.338	
más de 90 días hasta 1 año	392	141	156	84	140	275	205	10	133	84	-	-	-	-	1.620	
Préstamos bancarios no corrientes	-	65	282	38	63	1.215	1.003	7	958	440	-	-	-	-	4.071	
más de 1 año hasta 3 años	-	65	282	38	63	743	555	7	426	242	-	-	-	-	2.421	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	472	448	-	469	198	-	-	-	-	1.587	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	63	-	-	-	-	-	63	
Préstamos bancarios	584	252	490	150	249	1.581	1.276	20	1.107	552	147	212	74	335	7.029	

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2023															Sub total
Préstamos bancarios															
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	TPM	TPM	TPM	TPM	TPM
País de la empresa deudora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero
Nombre entidad acreedora	Banco Santander	Caixabank	Banco Santander	Caixabank	Banco Sabadell	Bankia	Bankinter	Banco BBVA	Bankinter	Banco de la Producción S.A.	Banco Bolivariano	Banco Bolivariano	Banco Bolivariano	Banco Bolivariano	Banco Bolivariano
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Semestral	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Tasa efectiva	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Tasa nominal	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Fecha vencimiento	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.026	2.026	2.028	2.028	2.025
<b>Valores contables</b>															
Préstamos bancarios corrientes	126	722	194	54	102	544	1.406	272	175	886	1.000	600	360	400	6.841
hasta 90 días	126	722	-	-	-	-	-	-	-	217	250	150	90	100	1.655
más de 90 días hasta 1 año	-	-	194	54	102	544	1.406	272	175	669	750	450	270	300	5.186
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.834	1.083	1.900	1.230	1.400	7.447
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.834	1.083	1.800	1.080	1.200	6.997
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100	150	200	450
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios	126	722	194	54	102	544	1.406	272	175	2.720	2.083	2.500	1.590	1.800	14.288

Al 31 de diciembre de 2023															Sub total
Préstamos bancarios															
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	Transgranel	IMUSA	IMUSA	IMUSA	IMUSA	AWP Properties LLC	AWP Properties LLC	Agunsa USA	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	
País de la empresa deudora	URY: Uruguay	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ARG: Argentina	USA: United	USA: United	USA: United	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero
Nombre entidad acreedora	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco de Galicia	Banco BBVA	Banco BBVA	IFF Bank	IFF Bank	Banco Santander	Banco Continental	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco Scotiabank	
País de la entidad acreedora	URY: Uruguay	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ARG: Argentina	USA: United States	USA: United States	USA: United States	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	ARS: Peso	ARS: Peso	ARS: Peso	ARS: Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol
Tipo de amortización	Semestral	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Tasa efectiva	5,50%	2,90%	2,90%	2,90%	2,90%	4,15%	4,25%	4,15%	6,95%	10,24%	2,15%	7,05%	2,50%	2,50%	
Tasa nominal	Libor 5,75% Anual	2,90%	2,90%	2,90%	2,90%	4,15%	4,25%	4,15%	6,95%	10,24%	2,15%	7,05%	10,05%	2,50%	
Fecha vencimiento	2.025	2.024	2.024	2.024	2.024	2.030	2.031	2.031	2.024	2.024	2.024	2.024	2.028	2.024	
<b>Valores contables</b>															
Préstamos bancarios corrientes	16	296	23	101	49	79	86	-	128	456	737	507	406	37	2.921
hasta 90 días	4	296	23	101	7	5	7	-	128	456	275	507	99	22	1.930
más de 90 días hasta 1 año	12	-	-	-	42	74	79	-	-	-	462	-	307	15	991
Préstamos bancarios no corrientes	16	-	-	-	-	734	860	4.130	-	-	-	-	1.982	-	7.722
más de 1 año hasta 3 años	16	-	-	-	-	198	210	-	-	-	-	-	941	-	1.365
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	536	650	4.130	-	-	-	-	1.041	-	6.357
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios	32	296	23	101	49	813	946	4.130	128	456	737	507	2.388	37	10.643

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2023															
Préstamos bancarios															Sub total
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	
País de la empresa deudora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank
País de la entidad acreedora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru
Moneda o unidad de reajuste	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Tasa efectiva	11,50%	10,75%	10,10%	11,50%	7,85%	7,65%	7,86%	7,65%	7,65%	7,86%	7,65%	7,74%	8,90%	8,90%	8,90%
Tasa nominal	11,50%	10,75%	10,10%	11,50%	7,85%	7,65%	7,86%	7,65%	7,65%	7,86%	7,65%	7,74%	8,90%	8,90%	8,90%
Fecha vencimiento	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024
<b>Valores contables</b>															
<b>Préstamos bancarios corrientes</b>	<b>20</b>	<b>26</b>	<b>34</b>	<b>30</b>	<b>480</b>	<b>46</b>	<b>20</b>	<b>34</b>	<b>83</b>	<b>41</b>	<b>19</b>	<b>1.553</b>	<b>380</b>	<b>380</b>	<b>3.146</b>
hasta 90 días	20	11	14	11	480	13	20	20	35	20	10	1.553	380	380	2.967
más de 90 días hasta 1 año	-	15	20	19	-	33	-	14	48	21	9	-	-	-	179
<b>Préstamos bancarios no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>20</b>	<b>26</b>	<b>34</b>	<b>30</b>	<b>480</b>	<b>46</b>	<b>20</b>	<b>34</b>	<b>83</b>	<b>41</b>	<b>19</b>	<b>1.553</b>	<b>380</b>	<b>380</b>	<b>3.146</b>

Al 31 de diciembre de 2023											Sub total	Total	
Préstamos bancarios													
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	96.723.320-K	76.177.481-6	Extranjero	Extranjero	Extranjero	95.134.000-6	95.134.000-6				
Nombre entidad deudora	IMUPESA	IMUPESA	FROWARD	TTP	MS "CMC Arauco" GmbH	MS "CMC Angol" GmbH	MS "CMC Angol" GmbH	GEN	GEN				
País de la empresa deudora	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	CHL: Chile	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	CHL: Chile	CHL: Chile				
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	97.036.000-K	61.960.300-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.645.030-K	97.080.000-K				
Nombre entidad acreedora	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Banco Santander Chile	Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	Banco Itaú	Banco Bice				
País de la entidad acreedora	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	CHL: Chile	FRA: France	FRA: France	FRA: France	CHL: Chile	CHL: Chile				
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar				
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Semestral	Anual	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Vencimiento	Vencimiento				
Tasa efectiva	8,90%	10,40%	4,30%	3,65%	3,47%	3,33%	3,33%	6,89%	7,44%				
Tasa nominal	8,90%	10,40%	Libor 3M+1.5%	3,65%	3,47%	3,33%	3,33%	6,89%	7,44%				
Fecha vencimiento	2.024	2.033	2.024	2.041	2.027	2.027	2.027	2.024	2.024				
<b>Valores contables</b>													
<b>Préstamos bancarios corrientes</b>	<b>380</b>	<b>-</b>	<b>2.999</b>	<b>210</b>	<b>5.760</b>	<b>5.314</b>	<b>916</b>	<b>1.051</b>	<b>2.105</b>	<b>18.735</b>	<b>123.832</b>		
hasta 90 días	380	-	1.549	52	1.557	1.350	232	1.051	2.105	8.276	46.698		
más de 90 días hasta 1 año	-	-	1.450	158	4.203	3.964	684	-	-	10.459	77.134		
<b>Préstamos bancarios no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>1.419</b>	<b>-</b>	<b>5.001</b>	<b>13.471</b>	<b>12.741</b>	<b>2.181</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34.813</b>	<b>238.481</b>		
más de 1 año hasta 3 años	-	214	-	919	11.908	11.249	1.929	-	-	26.219	148.867		
más de 3 años hasta 5 años	-	262	-	1.060	1.563	1.492	252	-	-	4.629	72.423		
más de 5 años	-	943	-	3.022	-	-	-	-	-	3.965	17.191		
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>380</b>	<b>1.419</b>	<b>2.999</b>	<b>5.211</b>	<b>19.231</b>	<b>18.055</b>	<b>3.097</b>	<b>1.051</b>	<b>2.105</b>	<b>53.548</b>	<b>362.313</b>		

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 19.1.2 Obligaciones con el Público

Al 31 de diciembre de 2023				
Obligaciones con el público				Total
RUT entidad deudora	95.134.000-6	95.134.000-6	95.134.000-6	
Nombre entidad deudora	GEN	GEN	GEN	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Número de inscripción	659	983	983	
Serías	A	B	E	
Fecha de vencimiento	16-02-2025	16-01-2030	15-06-2028	
Moneda o unidad de reajuste	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	
Periodicidad de la amortización	Semestral	Al vencimiento	Al vencimiento	
Tasa efectiva	4,20%	3,50%	3,49%	
Tasa nominal	4,52%	3,50%	3,49%	
Fecha de vencimiento	2025	2030	2028	
<b>Valores contables</b>				
Obligaciones con el público corrientes	6.972	1.729	45	8.746
hasta 90 días	3.598	1.729	-	5.327
más de 90 días hasta 1 año	3.374	-	45	3.419
Obligaciones con el público no corrientes	3.374	80.726	66.274	150.374
más de 1 año hasta 3 años	3.374	-	-	3.374
más de 3 años hasta 5 años	-	-	66.274	66.274
más de 5 años	-	80.726	-	80.726
Obligaciones con el público	10.346	82.455	66.319	159.120

Intereses Obligaciones con el público	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Devengados	2.095	5.102
Pagados	6.784	6.006

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 19.1.3 Pasivos por arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2023															Sub-total
Pasivos por arrendamientos															
RUT entidad deudora	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	
Nombre entidad deudora	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Rut de la entidad acreedora	97.004.000-5	96.588.080-1	97.036.000-K	97.018.000-1	97.004.000-5	97.080.000-K	76.645.030-K	97.018.000-1	97.080.000-K	76.645.030-K	97.004.000-5	96.808.860-K	97.036.000-K	97.018.000-1	
Nombre entidad acreedora	Banco Chile	Principal Cía de Seguros de Vida	Banco Santander Chile	Banco Scotiabank Sud Americano	Banco Chile	Banco Bice	Banco Itau	Banco Scotiabank Sud Americano	Banco Bice	Banco Itau	Banco Chile	Banco Caterpillar	Banco Santander Chile	Banco Scotiabank Sud Americano	
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Moneda o unidad de reajuste	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLF: Unidad de Fomento
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Tasa efectiva		4,76%	4,35%	5,60%	4,23%	2,45%	4,13%	4,50%	4,54%	4,46%	4,66%	4,60%	4,24%	7,96%	4,23%
Tasa nominal		4,76%	4,35%	5,60%	4,23%	2,45%	4,13%	4,50%	4,54%	4,46%	4,66%	4,60%	4,24%	7,96%	4,23%
Fecha vencimiento	2026	2027-2036	2025	2026	2023-2024-2026	2026	2024	2026	2023-2025	2026-2027	2027	2027-2028	2027	2026	
<b>Valores contables</b>															
<b>Arrendamientos corrientes</b>	<b>737</b>	<b>2.558</b>	<b>86</b>	<b>233</b>	<b>345</b>	<b>378</b>	<b>170</b>	<b>168</b>	<b>118</b>	<b>391</b>	<b>423</b>	<b>706</b>	<b>228</b>	<b>158</b>	<b>6.699</b>
hasta 90 días	181	614	21	57	109	91	63	41	29	95	103	171	54	38	1.667
más de 90 días hasta 1 año	556	1.944	65	176	236	287	107	127	89	296	320	535	174	120	5.032
<b>Arrendamientos no corrientes</b>	<b>1.167</b>	<b>17.137</b>	<b>30</b>	<b>492</b>	<b>668</b>	<b>464</b>	<b>-</b>	<b>296</b>	<b>30</b>	<b>857</b>	<b>929</b>	<b>1.857</b>	<b>769</b>	<b>678</b>	<b>25.374</b>
más de 1 año hasta 3 años	1.167	5.424	30	492	444	464	-	296	30	729	881	1.513	495	348	12.313
más de 3 años hasta 5 años	-	3.554	-	-	224	-	-	-	-	128	48	344	274	330	4.902
más de 5 años	-	8.159	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.159
<b>Arrendamientos</b>	<b>1.904</b>	<b>19.695</b>	<b>116</b>	<b>725</b>	<b>1.013</b>	<b>842</b>	<b>170</b>	<b>464</b>	<b>148</b>	<b>1.248</b>	<b>1.352</b>	<b>2.563</b>	<b>997</b>	<b>836</b>	<b>32.073</b>

Al 31 de diciembre de 2022															Sub-total
Pasivos por arrendamientos															
RUT entidad deudora	96.858.730-7	96.858.730-7	96.858.730-7	96.858.730-7	96.858.730-7	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	Links Proyects	Links Proyects	Links Proyects	Links Proyects	Links Proyects	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	ESBO Logistics S.L	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Rut de la entidad acreedora	97.004.000-5	97.004.000-5	97.004.000-5	97.004.000-5	97.004.000-5	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Chile	Banco Chile	Banco Chile	Banco Chile	Banco Chile	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Banco BBVA	
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Moneda o unidad de reajuste	CLP: Chilean Peso	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	USD: US Dollar	USD: US Dollar	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	3,07%	2,43%	3,53%	4,97%	4,97%	1,76%	1,73%	1,68%	1,68%	1,68%	1,59%	1,59%	1,41%	1,41%	
Tasa nominal	3,07%	2,43%	3,53%	4,97%	4,97%	1,76%	1,73%	1,68%	1,68%	1,68%	1,59%	1,59%	1,41%	1,41%	
Fecha vencimiento	2025	2026	2026	2027	2027	2023	2023	2023	2023	2023	2024	2024	2024	2024	
<b>Valores contables</b>															
<b>Arrendamientos corrientes</b>	<b>145</b>	<b>881</b>	<b>112</b>	<b>99</b>	<b>334</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>5</b>	<b>102</b>	<b>1.730</b>
hasta 90 días	36	218	28	24	81	1	1	5	5	1	2	2	1	26	431
más de 90 días hasta 1 año	109	663	84	75	253	2	2	7	7	4	6	7	4	76	1.299
<b>Arrendamientos no corrientes</b>	<b>136</b>	<b>1.670</b>	<b>236</b>	<b>241</b>	<b>1.495</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>7</b>	<b>21</b>	<b>3.816</b>
más de 1 año hasta 3 años	136	1.670	236	213	759	-	-	-	-	3	4	3	7	21	3.052
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	28	736	-	-	-	-	-	-	-	-	-	764
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Arrendamientos</b>	<b>281</b>	<b>2.551</b>	<b>348</b>	<b>340</b>	<b>1.829</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>123</b>	<b>5.546</b>

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2023																Sub-total
Pasivos por arrendamientos																
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	
País de la empresa deudora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Deutsche Bank	Banco BBVA	Caixabank	Banco Santander	Banco Sabadell	Caixabank	Banco Santander	Banco Santander	Banco Santander	MIPE S.A.	Benito Urban S.L.U.		
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	2,98%	2,17%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	
Tasa nominal	2,98%	2,17%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	
Fecha vencimiento	2025	2028	2025	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035		
<b>Valores contables</b>																
Arrendamientos corrientes	72	191	96	179	149	64	81	13	104	11	18	9	907	734		2.628
hasta 90 días	18	48	24	44	36	16	31	6	26	3	4	2	231	187		676
más de 90 días hasta 1 año	54	143	72	135	113	48	50	7	78	8	14	7	676	547		1.952
Arrendamientos no corrientes	96	545	281	782	307	213	525	103	382	51	83	44	952	-		4.364
más de 1 año hasta 3 años	96	415	210	450	306	141	304	58	235	24	39	21	952	-		3.251
más de 3 años hasta 5 años	-	130	71	332	1	72	221	45	147	27	44	23	-	-		1.113
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Arrendamientos	168	736	377	961	456	277	606	116	486	62	101	53	1.859	734		6.992

  

Al 31 de diciembre de 2023																Sub-total
Pasivos por arrendamientos																
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.376.843-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	ESBO Logistics S.L.	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	Bodegas ABX	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	
País de la empresa deudora	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.466.068-4	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco BBVA	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Sociedad Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	Banco Continental	Banco Scotiabank	Banco Continental	Arval - Realsa	Banco Continental	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank		
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro	USD: US Dollar	USD: US Dollar	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	CLF: Unidad de Fomento	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	PEN: Sol	PEN: Sol	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	1,90%	3,70%	3,70%	3,70%	3,70%	3,70%	6,73%	8,71%	3,73%	3,33%	3,55%	2,25%	2,35%	1,12%	2,55%	
Tasa nominal	1,90%	3,70%	3,70%	3,70%	3,70%	3,70%	6,73%	8,71%	3,73%	3,33%	3,55%	2,25%	2,35%	1,12%	2,55%	
Fecha vencimiento	2036	2026	2026	2026	2026	2026	2023	2032	2023	2024	2024	2024	2024	2023	2024	
<b>Valores contables</b>																
Arrendamientos corrientes	767	42	78	2	98	14	351	6	97	4	8	2	231	1		1.701
hasta 90 días	195	10	19	2	24	6	85	6	64	4	2	2	76	1		496
más de 90 días hasta 1 año	572	32	59	-	74	8	266	-	33	-	-	-	155	-		1.205
Arrendamientos no corrientes	745	152	145	-	137	-	3.698	-	-	-	14	-	138	-		5.029
más de 1 año hasta 3 años	745	99	145	-	137	-	1.752	-	-	-	14	-	138	-		3.030
más de 3 años hasta 5 años	-	53	-	-	-	-	1.946	-	-	-	-	-	-	-		1.999
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Arrendamientos	1.512	194	223	2	235	14	4.049	6	97	4	22	2	369	1		6.730

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2023												
Pasivos por arrendamientos											Sub-total	Total
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	96.723.320-K	96.723.320-K		
Nombre entidad deudora	Transportes y Proyectos Agunsa SAC	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	Aretina	FROWARD	FROWARD			
País de la empresa deudora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CHL: Chile			
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	97.080.000-K	97.080.000-K			
Nombre entidad acreedora	Banco Scotiabank	Almacenera Trujillo S.A.C.	Monte Azul Almacenes S.A.C.	Eurolift S.A.	Eurolift S.A.	Jimenez EIRL	Nextgen S.A.	Banco Bice	Banco Bice			
País de la entidad acreedora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CHL: Chile			
Moneda o unidad de reajuste	PEN: Sol	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar			
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual			
Tasa efectiva	1,85%	7,22%	5,67%	5,75%	5,72%	5,72%	5,25%	4,31%	1,51%			
Tasa nominal	1,85%	7,22%	5,67%	5,75%	5,72%	5,72%	5,25%	4,31%	1,51%			
Fecha vencimiento	2025	2026	2023	2023	2023	2023	2023	2025	2024	2027		
<b>Valores contables</b>												
<b>Arrendamientos corrientes</b>	<b>288</b>	<b>125</b>	<b>378</b>	<b>152</b>	<b>109</b>	<b>92</b>	<b>757</b>	<b>132</b>	<b>208</b>	<b>2.241</b>	<b>14.999</b>	
hasta 90 días	71	41	92	37	26	22	185	49	51	574	3.844	
más de 90 días hasta 1 año	217	84	286	115	83	70	572	83	157	1.667	11.155	
<b>Arrendamientos no corrientes</b>	<b>301</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19</b>	<b>152</b>	<b>65</b>	<b>-</b>	<b>463</b>	<b>1.000</b>	<b>39.583</b>	
más de 1 año hasta 3 años	301	-	-	-	19	152	65	-	444	981	22.627	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	19	19	8.797	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.159	
<b>Arrendamientos</b>	<b>589</b>	<b>125</b>	<b>378</b>	<b>152</b>	<b>128</b>	<b>244</b>	<b>822</b>	<b>132</b>	<b>671</b>	<b>3.241</b>	<b>54.582</b>	



## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 19.1.4 Instrumentos derivados financieros

Al 31 de diciembre de 2023									
Instrumentos Derivados									Total
RUT entidad deudora	76.376.843-0	76.376.843-0	95.134.000-6	95.134.000-6	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	BODEGAS ABX	BODEGAS ABX	GEN	GEN	MS "CMC Angol" GmbH	MS "CMC Arauco" GmbH	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Atacama" GmbH	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	
Rut de la entidad acreedora	99.500.410-0	99.500.410-0	97.036.000-K	76.645.030-K	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Santander Chile	Banco Itaú Chile	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	FRA: France	FRA: France	FRA: France	FRA: France	
Moneda o unidad de reajuste	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	
Tipo de amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	
Tipo de deuda	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	
N° de contratos	1	1	1	1	1	1	1	1	
Fecha vencimiento		2.029	2.029	2.025	2.028	2.026	2.026	2.027	2.028
<b>Valores contables</b>									
Instrumentos Derivados corrientes	-	-	-	-	(14)	(42)	(16)	(58)	(130)
hasta 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	-	(14)	(42)	(16)	(58)	(130)
Instrumentos Derivados no corrientes	4.203	676	(1.609)	5.205	(443)	(420)	(584)	(718)	6.310
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	4.203	676	(1.609)	5.205	(443)	(420)	(584)	(718)	6.310
<b>Instrumentos Derivados</b>	<b>4.203</b>	<b>676</b>	<b>(1.609)</b>	<b>5.205</b>	<b>(457)</b>	<b>(462)</b>	<b>(600)</b>	<b>(776)</b>	<b>6.180</b>

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 19.2 Pasivos financieros corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2022:

#### 19.2.1 Obligaciones con Bancos

Al 31 de diciembre de 2022																Sub total
<b>Préstamos bancarios</b>																
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-9	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	96.566.940-K	
Nombre entidad deudora	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Atacama" GmbH	MS "CMC Atacama" GmbH	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	AGUNSA	
País de la empresa deudora	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	97.080.000-K	97.036.000-K	97.018.000-1	97.018.000-1	97.053.000-2	97.018.000-1	97.018.000-1	97.018.000-1	97.018.000-1	97.018.000-1	97.036.000-K	
Nombre entidad acreedora	Credit Agricole	Credit Agricole	Hanjin Heavy Industries & Construction	Credit Agricole	Banco Bice	Santander Chile	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Security	Banco Scotiabank	Banco Bice	Banco Bice	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Santander Chile	
País de la entidad acreedora	FRA: France	FRA: France	KOR: Korea (the Republic of)	FRA: France	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	
Tipo de amortización	Trimestral	Trimestral	Semestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Semestral	Trimestral	Semestral	Trimestral	Semestral	Trimestral	Trimestral	Semestral	
Tasa efectiva	5,93%	5,93%	6,00%	4,96%	4,04%	2,90%	2,51%	2,51%	2,23%	3,09%	4,04%	4,04%	2,51%	3,89%		
Tasa nominal	5,93%	5,93%	6,00%	4,96%	4,04%	2,90%	2,51%	2,51%	2,23%	3,09%	4,04%	4,04%	2,51%	3,89%		
Fecha de vencimiento	2.027	2.027	2.023	2.028	2.025	2.024	2.024	2.024	2.023	2.022	2.025	2.025	2.024	2.025		
<b>Valores contables</b>																
<b>Préstamos bancarios corrientes</b>	<b>811</b>	<b>5.319</b>	<b>288</b>	<b>5.782</b>	<b>1.200</b>	<b>1.750</b>	<b>1.033</b>	<b>1.006</b>	<b>3.548</b>	<b>1.669</b>	<b>679</b>	<b>1.818</b>	<b>1.804</b>	<b>3.577</b>	<b>30.284</b>	
hasta 90 días	210	1.378	288	1.615	300	470	-	-	298	469	179	468	454	1.910	8.039	
más de 90 días hasta 1 año	601	3.941	-	4.167	900	1.280	1.033	1.006	3.250	1.200	500	1.350	1.350	1.667	22.245	
<b>Préstamos bancarios no corrientes</b>	<b>3.299</b>	<b>21.713</b>	<b>-</b>	<b>27.405</b>	<b>1.800</b>	<b>2.027</b>	<b>1.500</b>	<b>1.500</b>	<b>6.100</b>	<b>2.000</b>	<b>8.050</b>	<b>8.050</b>	<b>13.332</b>	<b>13.332</b>	<b>96.776</b>	
más de 1 año hasta 3 años	1.697	11.154	-	11.655	1.800	2.027	1.500	1.500	6.100	2.000	8.050	8.050	13.332	13.332	68.865	
más de 3 años hasta 5 años	1.602	10.559	-	12.490	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.651	
más de 5 años	-	-	-	3.260	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.260	
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>4.110</b>	<b>27.032</b>	<b>288</b>	<b>33.187</b>	<b>3.000</b>	<b>3.777</b>	<b>2.533</b>	<b>2.506</b>	<b>3.548</b>	<b>7.769</b>	<b>2.679</b>	<b>9.868</b>	<b>9.854</b>	<b>16.909</b>	<b>127.060</b>	

  

Al 31 de diciembre de 2022																Sub total	
<b>Préstamos bancarios</b>																	
RUT entidad deudora	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	76.376.843-0	76.376.843-0	76.376.843-0
Nombre entidad deudora	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	Bodegas ABX	Bodegas ABX	Bodegas ABX
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile
Rut de la entidad acreedora	84.177.300-4	84.177.300-4	84.177.300-4	97.053.000-2	84.177.300-4	76.645.030-K	97.018.000-1	97.018.000-1	97.036.000-K	Extranjero	Extranjero	99.500.410-0	99.500.410-0	99.500.410-0	99.500.410-0	99.500.410-0	99.500.410-0
Nombre entidad acreedora	BTG Pactual Chile S.A.	BTG Pactual Chile S.A.	BTG Pactual Chile S.A.	Banco Security	BTG Pactual Chile S.A.	Banco Itaú	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Santander Chile	International Finance Corporation	International Finance Corporation	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Consorcio
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	USA: Estados Unidos	USA: Estados Unidos	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean	CLP: Chilean	CLP: Chilean	CLP: Chilean
Tipo de amortización	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral
Tasa efectiva	4,90%	4,90%	4,90%	4,90%	4,68%	3,58%	3,60%	3,53%	3,69%	5,50%	6,65%	6,65%	4,32%	4,77%	4,77%	4,77%	4,77%
Tasa nominal	4,90%	4,90%	4,90%	4,68%	3,58%	3,60%	3,60%	3,60%	3,69%	5,50%	6,65%	6,65%	4,32%	4,77%	4,77%	4,77%	4,77%
Fecha de vencimiento	2.023	2.024	2.025	2.024	2.024	2.026	2.024	2.024	2.024	2.027	2.029	2.029	2.029	2.029	2.023	2.023	2.023
<b>Valores contables</b>																	
<b>Préstamos bancarios corrientes</b>	<b>6.123</b>	<b>123</b>	<b>123</b>	<b>90</b>	<b>80</b>	<b>1.032</b>	<b>1.005</b>	<b>926</b>	<b>2.538</b>	<b>3.291</b>	<b>3.291</b>	<b>1.525</b>	<b>302</b>	<b>94</b>	<b>20.543</b>		
hasta 90 días	6.123	123	123	90	80	-	-	5	-	600	600	929	-	-	8.673		
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	-	-	1.032	1.005	921	2.538	2.691	2.691	596	302	94	11.870		
<b>Préstamos bancarios no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>6.000</b>	<b>6.000</b>	<b>4.090</b>	<b>9.800</b>	<b>3.000</b>	<b>2.870</b>	<b>2.639</b>	<b>12.500</b>	<b>32.310</b>	<b>32.310</b>	<b>8.157</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>119.676</b>		
más de 1 año hasta 3 años	-	6.000	6.000	4.090	9.800	2.000	2.870	2.639	5.000	10.760	10.760	5.223	-	-	65.142		
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	1.000	-	-	7.500	10.760	10.760	2.934	-	-	32.954		
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	10.790	10.790	-	-	-	-	21.580		
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>6.123</b>	<b>6.123</b>	<b>6.123</b>	<b>4.180</b>	<b>9.880</b>	<b>4.032</b>	<b>3.875</b>	<b>3.565</b>	<b>15.038</b>	<b>35.601</b>	<b>35.601</b>	<b>9.682</b>	<b>302</b>	<b>94</b>	<b>140.219</b>		

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2022															Sub total
Préstamos bancarios															
RUT entidad deudora	76.376.843-0	76.376.843-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	Bodegas ABX	Bodegas ABX	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Portrans S.A.
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ECU: Ecuador
Rut de la entidad acreedora	99.500.410-0	99.500.410-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero
Nombre entidad acreedora	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Santander	Caixabank S.A.	Banco Santander	Banco Santander	Banco Santander	Bankinter S.A.	Ibercaja	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco Internacional
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ECU: Ecuador
Moneda o unidad de reajuste	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro
Tipo de amortización	Semestral	Semestral	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Mensual	Mensual	Vencimiento	Vencimiento	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	4,77%	4,28%	3,70%	1,00%	1,63%	1,95%	2,98%	1,65%	1,50%	1,75%	1,40%	1,50%	1,50%	1,50%	5,00%
Tasa nominal	1,6% TAR	3,1 + tasa ICP nominal	Euribor 12m + 3,25	1,00%	Eurplazo + 1,6	1,95%	2,98%	Eur+1,65	1,50%	1,75%	1,40%	1,50%	1,50%	1,50%	5,00%
Fecha de vencimiento	2.023	2.029	2.023	2.023	2.023	2.023	2.023	2.023	2.023	2.023	2.026	2.025	2.025	2.025	2.024
<b>Valores contables</b>															
Préstamos bancarios corrientes	129	371	49	857	57	36	150	233	107	152	213	27	67	741	3.189
hasta 90 días	-	234	49	857	57	27	37	233	107	38	53	7	17	182	1.898
más de 90 días hasta 1 año	129	137	-	-	-	9	113	-	-	114	160	20	50	559	1.291
Préstamos bancarios no corrientes	-	1.879	-	-	-	-	563	-	-	552	509	45	114	583	4.245
más de 1 año hasta 3 años	-	1.203	-	-	-	-	315	-	-	311	435	45	114	583	3.006
más de 3 años hasta 5 años	-	676	-	-	-	-	248	-	-	241	74	-	-	-	1.239
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios	129	2.250	49	857	57	36	713	233	107	704	722	72	181	1.324	7.434

  

Al 31 de diciembre de 2022															Sub total
Préstamos bancarios															
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	TPM	TPM	TPM	TPM	Agunsa Argentina S.A.	Transgranel	Transgranel	IMUSA	AWP Properties LLC	AWP Properties LLC	Agunsa Perú S.A.	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	
País de la empresa deudora	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ARG: Argentina	URY: Uruguay	URY: Uruguay	ARG: Argentina	USA: United	USA: United	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco de la Producción S.A.	Banco Internacional	Banco Internacional	Banco Bolivariano	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	IFF Bank	IFF Bank	Banco Continental	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Banco BBVA	
País de la entidad acreedora	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ARG: Argentina	URY: Uruguay	URY: Uruguay	ARG: Argentina	USA: United	USA: United	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	ARS: Peso Argentino	USD: US Dollar	USD: US Dollar	ARS: Peso Argentino	USD: US Dollar	USD: US Dollar	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	
Tipo de amortización	Semestral	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Semestral	Semestral	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	5,00%	5,50%	5,15%	5,15%	2,92%	5,50%	5,50%	2,90%	4,15%	4,25%	1,53%	2,15%	2,15%	3,97%	
Tasa nominal	5,00%	5,50%	5,15%	5,15%	2,92%	5,50%	5,50%	2,90%	4,15%	4,25%	1,53%	2,15%	2,15%	3,97%	
Fecha de vencimiento	2.026	2.023	2.023	2.026	2.023	2.023	2.025	2.023	2.030	2.031	2.023	2.024	2.023	2.024	
<b>Valores contables</b>															
Préstamos bancarios corrientes	850	512	226	1.002	62	63	15	25	99	105	450	1.054	337	1.251	6.051
hasta 90 días	217	127	56	252	36	17	4	25	25	26	450	261	202	301	1.999
más de 90 días hasta 1 año	633	385	170	750	26	46	11	-	74	79	-	793	135	950	4.052
Préstamos bancarios no corrientes	2.792	-	-	2.084	-	-	31	-	747	860	-	716	-	2.017	9.247
más de 1 año hasta 3 años	1.812	-	-	2.000	-	-	31	-	198	210	-	716	-	2.017	6.984
más de 3 años hasta 5 años	980	-	-	84	-	-	-	-	549	650	-	-	-	-	2.263
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios	3.642	512	226	3.086	62	63	46	25	846	965	450	1.770	337	3.268	15.298

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2022													
Préstamos bancarios												Sub total	Total
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	96.723.320-K	96.723.320-K	76.177.481-6	Extranjero	Extranjero	Extranjero	95.134.000-6	95.134.000-6			
Nombre entidad deudora	IMUPESA	IMUPESA	FROWARD	FROWARD	TTP	MS "CMC Arauco" GmbH	MS "CMC Angol" GmbH	MS "CMC Angol" GmbH	GEN	GEN			
País de la empresa deudora	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	CHL: Chile	CHL: Chile			
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	97.036.000-K	97.036.000-K	61.960.300-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.645.030-K	97.080.000-K			
Nombre entidad acreedora	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Santander Chile	Banco Santander Chile	Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	Banco Itaú	Banco Bice			
País de la entidad acreedora	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	FRA: France	FRA: France	FRA: France	CHL: Chile	CHL: Chile			
Moneda o unidad de reajuste	PEN: Sol	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar			
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Semestral	Semestral	Anual	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Vencimiento	Vencimiento			
Tasa efectiva	3,97%	2,50%	4,30%	4,16%	3,65%	3,47%	3,33%	3,33%	6,89%	6,75%			
Tasa nominal	3,97%	2,50%	Libor 180+1,85%	Libor 180+3,27%	3,65%	3,47%	3,33%	3,33%	6,89%	6,75%			
Fecha vencimiento	2.023	2.023	2.024	2.023	2.041	2.027	2.027	2.027	2.023	2.023			
<b>Valores contables</b>													
<b>Préstamos bancarios corrientes</b>	<b>564</b>	<b>88</b>	<b>527</b>	<b>1.882</b>	<b>202</b>	<b>5.545</b>	<b>5.105</b>	<b>885</b>	<b>1.002</b>	<b>2.003</b>	<b>17.803</b>	<b>77.870</b>	
hasta 90 días	-	88	527	432	51	1.523	1.316	227	-	-	4.164	24.773	
más de 90 días hasta 1 año	564	-	-	1.450	151	4.022	3.789	658	1.002	2.003	13.639	53.097	
<b>Préstamos bancarios no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.900</b>	<b>5.211</b>	<b>19.045</b>	<b>17.997</b>	<b>3.088</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48.241</b>	<b>278.185</b>	
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	2.900	886	11.419	10.758	1.852	-	-	27.815	171.812	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	1.023	7.626	7.239	1.236	-	-	17.124	78.231	
más de 5 años	-	-	-	-	3.302	-	-	-	-	-	3.302	28.142	
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>564</b>	<b>88</b>	<b>527</b>	<b>4.782</b>	<b>5.413</b>	<b>24.590</b>	<b>23.102</b>	<b>3.973</b>	<b>1.002</b>	<b>2.003</b>	<b>66.044</b>	<b>356.055</b>	

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 19.2.2 Obligaciones con el Público

Al 31 de diciembre de 2022				
Obligaciones con el público				Total
RUT entidad deudora	95.134.000-6	95.134.000-6	95.134.000-6	
Nombre entidad deudora	GEN	GEN	GEN	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Número de inscripción	659	983	983	
Serie	A	B	E	
Fecha de vencimiento	16-02-2025	16-01-2030	15-06-2028	
Moneda o unidad de reajuste	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	
Periodicidad de la amortización	Semestral	Al vencimiento	Al vencimiento	
Tasa efectiva	4,20%	3,50%	3,49%	
Tasa nominal	4,52%	3,50%	3,49%	
Fecha de vencimiento	2025	2030	2028	
<b>Valores contables</b>				
<b>Obligaciones con el público corrientes</b>	<b>7.118</b>	<b>1.389</b>	<b>81</b>	<b>8.588</b>
hasta 90 días	3.757	1.389	-	5.146
más de 90 días hasta 1 año	3.361	-	81	3.442
<b>Obligaciones con el público no corrientes</b>	<b>10.118</b>	<b>82.200</b>	<b>60.206</b>	<b>152.524</b>
más de 1 año hasta 3 años	10.118	-	-	10.118
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-
más de 5 años	-	82.200	60.206	142.406
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>17.236</b>	<b>83.589</b>	<b>60.287</b>	<b>161.112</b>

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 19.2.3 Pasivos por arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2022															Sub-total
Pasivos por arrendamientos															
RUT entidad deudora	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.858.730-7
Nombre entidad deudora	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	Links Proyects
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile
Rut de la entidad acreedora	97.004.000-5	96.588.080-1	97.036.000-K	97.018.000-1	97.004.000-5	97.080.000-K	76.645.030-K	97.018.000-1	97.080.000-K	76.645.030-K	97.004.000-5	96.808.860-K	97.036.000-K	97.004.000-5	
Nombre entidad acreedora	Banco Chile	Principal Cia de Seguros de Vida	Banco Santander Chile	Banco Scotiabank Sud Americano	Banco Chile	Banco Bice	Banco Itau	Banco Scotiabank Sud Americano	Banco Bice	Banco Itau	Banco Chile	Banco Caterpillar Chile	Banco Santander Chile	Banco Chile	
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Moneda o unidad de reajuste	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLF: Unidad de Fomento	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	4,76%	4,35%	5,60%	4,23%	2,45%	4,13%	4,50%	4,54%	4,46%	4,66%	4,60%	4,24%	5,60%	3,07%	
Tasa nominal	4,76%	4,35%	5,60%	4,23%	2,45%	4,13%	4,50%	4,54%	4,46%	4,66%	4,60%	4,24%	5,60%	3,07%	
Fecha vencimiento	2022-2026	2027-2036	2025	2026	2022-2023-2024-2026	2026	2024	2026	2023-2025	2026-2027	2027	2027	2025	2025	
<b>Valores contables</b>															
<b>Arrendamientos corrientes</b>	<b>690</b>	<b>2.387</b>	<b>79</b>	<b>218</b>	<b>460</b>	<b>242</b>	<b>287</b>	<b>165</b>	<b>224</b>	<b>378</b>	<b>246</b>	<b>514</b>	<b>215</b>	<b>145</b>	<b>6.250</b>
hasta 90 días	169	572	19	53	116	58	79	40	75	92	60	125	51	36	1.545
más de 90 días hasta 1 año	521	1.815	60	165	344	184	208	125	149	286	186	389	164	109	4.705
<b>Arrendamientos no corrientes</b>	<b>1.861</b>	<b>19.212</b>	<b>114</b>	<b>708</b>	<b>519</b>	<b>536</b>	<b>175</b>	<b>474</b>	<b>147</b>	<b>1.244</b>	<b>849</b>	<b>1.803</b>	<b>992</b>	<b>288</b>	<b>28.922</b>
más de 1 año hasta 3 años	1.472	5.033	114	462	482	526	175	350	147	791	522	1.094	462	288	11.918
más de 3 años hasta 5 años	389	5.256	-	246	37	10	-	124	-	453	327	709	530	-	8.081
más de 5 años	-	8.923	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.923
<b>Arrendamientos</b>	<b>2.551</b>	<b>21.599</b>	<b>193</b>	<b>926</b>	<b>979</b>	<b>778</b>	<b>462</b>	<b>639</b>	<b>371</b>	<b>1.622</b>	<b>1.095</b>	<b>2.317</b>	<b>1.207</b>	<b>433</b>	<b>35.172</b>

Al 31 de diciembre de 2022															Sub-total
Pasivos por arrendamientos															
RUT entidad deudora	96.858.730-7	96.858.730-7	96.858.730-7	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero
Nombre entidad deudora	Links Proyects	Links Proyects	Links Proyects	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain
Rut de la entidad acreedora	97.004.000-5	97.004.000-5	97.004.000-5	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero
Nombre entidad acreedora	Banco Chile	Banco Chile	Banco Chile	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain
Moneda o unidad de reajuste	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	USD: US Dollar	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Tasa efectiva	2,43%	3,53%	4,97%	1,76%	1,73%	1,68%	1,68%	1,68%	1,59%	1,59%	1,41%	1,41%	2,98%	1,41%	
Tasa nominal	2,43%	3,53%	4,97%	1,76%	1,73%	1,68%	1,68%	1,68%	1,59%	1,59%	1,41%	1,41%	2,98%	1,41%	
Fecha vencimiento	2026	2026	2027	2023	2023	2023	2023	2023	2024	2024	2024	2024	2025	2023	
<b>Valores contables</b>															
<b>Arrendamientos corrientes</b>	<b>843</b>	<b>106</b>	<b>94</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>1.163</b>
hasta 90 días	279	26	23	1	2	5	5	5	1	5	5	5	1	1	360
más de 90 días hasta 1 año	564	80	71	3	4	13	13	13	4	4	15	15	4	-	803
<b>Arrendamientos no corrientes</b>	<b>2.494</b>	<b>341</b>	<b>339</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>3.213</b>
más de 1 año hasta 3 años	1.744	223	203	-	-	-	-	-	3	3	12	12	9	-	2.209
más de 3 años hasta 5 años	750	118	136	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.004
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Arrendamientos</b>	<b>3.337</b>	<b>447</b>	<b>433</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>32</b>	<b>32</b>	<b>14</b>	<b>1</b>	<b>4.376</b>

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2022															
Pasivos por arrendamientos															
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.376.843-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Sub-total
Nombre entidad deudora	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	Bodegas ABX	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	
País de la empresa deudora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.466.068-4	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Sociedad Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	Banco Continental	Banco Continental	Banco Scotiabank	Banco Continental	Banco Continental	Banco Scotiabank	
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	USD: US Dollar	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	CLF: Unidad de Fomento	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	PEN: Sol
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Tasa efectiva	2,17%	1,90%	1,90%	3,70%	3,70%	3,70%	6,73%	8,71%	3,73%	3,55%	3,33%	2,25%	2,35%	1,12%	
Tasa nominal	2,17%	1,90%	1,90%	3,70%	3,70%	3,70%	6,73%	8,71%	3,73%	3,55%	3,33%	2,25%	2,35%	1,12%	
Fecha vencimiento	2026	2025	2025	2022	2024	2024	2024	2032	2023	2024	2024	2024	2024	2023	
<b>Valores contables</b>															
<b>Arrendamientos corrientes</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>70</b>	<b>93</b>	<b>25</b>	<b>21</b>	<b>315</b>	<b>170</b>	<b>22</b>	<b>188</b>	<b>24</b>	<b>16</b>	<b>219</b>	<b>1.182</b>
hasta 90 días	1	2	2	17	23	6	5	76	42	5	46	6	4	54	289
más de 90 días hasta 1 año	3	5	6	53	70	19	16	239	128	17	142	18	12	165	893
<b>Arrendamientos no corrientes</b>	<b>12</b>	<b>10</b>	<b>14</b>	<b>217</b>	<b>235</b>	<b>2</b>	<b>13</b>	<b>3.960</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>97</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>359</b>	<b>4.933</b>
más de 1 año hasta 3 años	10	10	14	158	200	2	13	1.572	-	6	97	4	4	359	2.449
más de 3 años hasta 5 años	2	-	-	59	35	-	-	2.223	-	-	-	-	-	-	2.319
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	165	-	-	-	-	-	-	165
<b>Arrendamientos</b>	<b>16</b>	<b>17</b>	<b>22</b>	<b>287</b>	<b>328</b>	<b>27</b>	<b>34</b>	<b>4.275</b>	<b>170</b>	<b>28</b>	<b>285</b>	<b>28</b>	<b>20</b>	<b>578</b>	<b>6.115</b>

  

Al 31 de diciembre de 2022																
Pasivos por arrendamientos																
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	96.723.320-K	96.723.320-K	Sub-total	Total
Nombre entidad deudora	Agunsa Perú S.A.	Transportes y Proyectos Agunsa SAC	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	Agunsa Agencia Naviera S.A de C.V	Agunsa Agencia Naviera S.A de C.V	Agunsa Agencia Naviera S.A de C.V	Aretina	FROWARD	FROWARD			
País de la empresa deudora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	MEX: México	MEX: México	MEX: México	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CHL: Chile			
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	97.080.000-K	97.080.000-K			
Nombre entidad acreedora	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Almacenera Trujillo S.A.C.	Eurolift S.A.	Eurolift S.A.	Eurolift S.A.	Eurolift S.A.	Fase S.C.	Stars Logística y Almacenamiento S.A. de C.V.	DHK Inmuebles S.A. de C.V.	Nextgen S.A.	Banco Bice	Banco Bice			
País de la entidad acreedora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	MEX: México	MEX: México	MEX: México	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CHL: Chile			
Moneda o unidad de reajuste	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	MXN: Peso Mexicano	MXN: Peso Mexicano	MXN: Peso Mexicano	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar			
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual			
Tasa efectiva	2,55%	1,85%	5,80%	4,60%	4,60%	4,60%	4,60%	3,75%	3,75%	3,75%	5,25%	4,31%	4,31%			
Tasa nominal	2,55%	1,85%	5,80%	4,60%	4,60%	4,60%	4,60%	3,75%	3,75%	3,75%	5,25%	4,31%	4,31%			
Fecha vencimiento	2024	2025	2022	2022	2022	2022	2022	2022	2022	2022	2025	2024	2024			
<b>Valores contables</b>																
<b>Arrendamientos corrientes</b>	<b>8</b>	<b>267</b>	<b>109</b>	<b>116</b>	<b>101</b>	<b>152</b>	<b>152</b>	<b>17</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>716</b>	<b>190</b>	<b>201</b>	<b>2.036</b>	<b>10.631</b>	
hasta 90 días	2	66	30	38	27	37	37	-	-	-	175	46	49	507	2.701	
más de 90 días hasta 1 año	6	201	79	78	74	115	115	17	7	-	541	144	152	1.529	7.930	
<b>Arrendamientos no corrientes</b>	<b>1</b>	<b>571</b>	<b>386</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>820</b>	<b>132</b>	<b>671</b>	<b>2.594</b>	<b>39.662</b>	
más de 1 año hasta 3 años	1	572	273	-	-	-	-	11	-	2	820	132	408	2.219	18.795	
más de 3 años hasta 5 años	-	1	113	-	-	-	-	-	-	-	-	-	263	375	11.779	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.088	
<b>Arrendamientos</b>	<b>9</b>	<b>838</b>	<b>495</b>	<b>116</b>	<b>101</b>	<b>152</b>	<b>152</b>	<b>28</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>1.536</b>	<b>322</b>	<b>872</b>	<b>4.630</b>	<b>50.293</b>	

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 19.2.4 Instrumentos derivados financieros

Al 31 de diciembre de 2022								
Instrumentos Derivados								Total
RUT entidad deudora	76.376.843-0	76.376.843-0	95.134.000-6	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	BODEGAS ABX	BODEGAS ABX	GEN	MS "CMC Angol" GmbH	MS "CMC Arauco" GmbH	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Atacama" GmbH	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	
Rut de la entidad acreedora	99.500.410-0	99.500.410-0	97.036.000-K	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Santander Chile	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	FRA: France	FRA: France	FRA: France	FRA: France	
Moneda o unidad de reajuste	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	
Tipo de amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	
Tipo de deuda	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	
N° de contratos	1	1	1	1	1	1	1	
Fecha vencimiento	2.029	2.029	2.025	2.026	2.026	2.027	2.028	
<b>Valores contables</b>								
Instrumentos Derivados corrientes	-	-	-	(17)	(40)	-	(72)	(129)
hasta 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	(17)	(40)	-	(72)	(129)
Instrumentos Derivados no corrientes	4.151	618	(713)	(727)	(678)	(913)	(1.055)	683
más de 1 año hasta 3 años	-	-	(713)	-	-	-	-	713
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	4.151	618	-	(727)	(678)	(913)	(1.055)	1.396
<b>Instrumentos Derivados</b>	<b>4.151</b>	<b>618</b>	<b>(713)</b>	<b>(744)</b>	<b>(718)</b>	<b>(913)</b>	<b>(1.127)</b>	<b>554</b>



## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 19.3 Instrumentos financieros derivados

Al cierre de cada ejercicio el Grupo mantiene contratos Swap IRS con instituciones financieras, los cuales son utilizados para cubrir la exposición a la tasa de interés de préstamos bancarios y variación de monedas. Los anteriores son registrados bajo el rubro Otros Activos y Pasivos Financieros. Los métodos de valoración son los valores de mercado o MTM ("Mark-to-Market" por sus siglas en inglés), que indican las instituciones financieras proveedoras en cada contrato.

A partir del 1 de enero de 2016, la subsidiaria indirecta Bodega AB Express S.A. aplica contabilidad de coberturas para una operación de financiamiento denominada en moneda local variable, vía swap de tasa. En particular, el objetivo es cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de caja asociado a los intereses de la deuda con bancos y el riesgo de variabilidad de ingresos denominados de unidades de fomento, principalmente provenientes de arriendos.

A partir del 1 de junio de 2019, la subsidiaria Agencias Universales S.A. aplica contabilidad de coberturas para operaciones de financiamiento denominadas en moneda local variable, vía swap de tasa. En particular, el objetivo es cubrir el riesgo de los flujos de caja asociado a los intereses de la deuda con bancos y el riesgo de variabilidad de ingresos denominados de unidades de fomento, principalmente provenientes de arriendos.

Como resultado de lo anterior, se aplica el modelo de cobertura de flujo de caja propuesto por NIIF 9, donde la porción efectiva de las variaciones del valor razonable del derivado es reconocida en Otros Resultados Integrales para luego ser recicladas al Estado Consolidado de Resultados, en la medida que los riesgos cubiertos impactan el resultado, a través del reconocimiento de los intereses de la deuda y a través del reconocimiento de ingresos de períodos posteriores. Estos ingresos se encuentran apropiadamente identificados y se basan en las condiciones de negocio existentes y aquellas que se consideran altamente probables para el horizonte de análisis.

Para el período de reporte la subsidiaria Bodegas AB Express S.A. ha verificado que la estrategia ha sido altamente efectiva, a través de una metodología que compara el grado de compensación de variabilidad que logra el instrumento de cobertura sobre la partida cubierta. Este método es definido como el método de comparación (dollar-offset).

#### **Jerarquía del valor razonable determinado por la subsidiaria Agunsa:**

A continuación, se explican los juicios y estimaciones que se hicieron por parte del Grupo para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros que se reconocen y miden a valor razonable en los estados financieros consolidados. Para indicar la confiabilidad de los datos usados al determinar el valor razonable, el Grupo clasifica sus activos y pasivos financieros en los tres niveles indicados por las Normas de Contabilidad NIIF.

**Nivel 1:** El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos (como derivados negociados públicamente e instrumentos de capital) se basa en los precios de cotización de los mercados a la fecha del período de reporte. El precio de mercado utilizado en los activos financieros mantenidos por el Grupo es el precio de compra actual. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 estos instrumentos se incluyen en el nivel 1.

**Nivel 2:** El valor razonable de instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo, por ejemplo, los derivados disponibles fuera de bolsa, se determina utilizando técnicas de valuación que maximizan el uso de información observable y deposita la menor confianza posible en estimaciones específicas de la entidad. Si todas las variables relevantes para establecer el valor razonable de un instrumento financiero son observables, el instrumento se incluye en el nivel 2.

**Nivel 3:** Si una o más variables relevantes no se basan en información observable de mercado, el instrumento se incluye en el nivel 3. Este es el caso de los instrumentos de capital no cotizados.

No existieron transferencias entre los niveles 1 y 2 durante el ejercicio.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

La política del Grupo es reconocer las transferencias hacia dentro o fuera de los niveles de la jerarquía del valor razonable al final de la fecha del reporte.

Las técnicas específicas de valuación de instrumentos financieros incluyen:

- El uso de precios de cotización de mercado o cotización de negociadores de instrumentos similares.
- Para swaps de tasa de interés – el valor presente de los flujos de efectivo estimados futuros basados en las curvas de rendimiento observables.
- Para forward de moneda extranjera – el valor presente de los flujos de efectivo futuros al tipo de cambio a la fecha del estado de situación financiera.
- Para opciones en moneda extranjera – modelos de precios de opciones, y
- Para otros instrumentos financieros – análisis de flujos de efectivo descontados.

Todas las estimaciones del valor razonable se incluyen en el nivel 2, con excepción de instrumentos de capital no cotizados, una contraprestación contingente a cobrar y determinados contratos de derivados, en los que los valores razonables se han determinado sobre la base de los valores presentes y las tasas de descuento utilizadas se han ajustado por riesgo de crédito de la contraparte o el riesgo de crédito propio (Nivel 3).

En la siguiente tabla se presentan las diferentes categorías de activos y pasivos financieros, comparando los valores a que se encuentran registrados contablemente a cada uno de los cierres, con sus respectivos valores razonables.

31 de diciembre 2023	Nota	Valores contables MUSD	Moneda o índice de reajuste	Total a valor razonable MUSD
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	66.122	USD	66.122
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes/No corrientes	7	188.615	USD	188.392
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	12.217	USD	12.217
<b>Total activos</b>		<b>266.954</b>		<b>266.731</b>
<b>Pasivos</b>				
Préstamos que devengan intereses	19	576.015	USD	576.015
Instrumentos derivados financieros (*)	19	6.180	USD	6.180
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes/No corrientes	22	152.148	USD	152.148
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	9.740	USD	9.740
<b>Total pasivos</b>		<b>744.083</b>		<b>744.083</b>

(\*) Todos los activos y pasivos financieros se reconocen a costo amortizado con excepción de los instrumentos derivados financieros que están a valor razonable cuya jerarquía es Nivel 1.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

31 de diciembre 2022	Nota	Valores contables MUSD	Moneda o índice de reajuste	Total a valor razonable MUSD
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	100.766	USD	100.766
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes/No corrientes	7	191.670	USD	191.670
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	7.960	USD	7.960
<b>Total activos</b>		<b>300.396</b>		<b>300.396</b>
<b>Pasivos</b>				
Préstamos que devengan intereses	19	567.460	USD	567.460
Instrumentos derivados financieros (*)	19	554		554
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes/No corrientes	22	153.655	USD	153.655
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	13.805	USD	13.805
<b>Total pasivos</b>		<b>735.474</b>		<b>735.474</b>

(\*) Todos los activos y pasivos financieros se reconocen a costo amortizado con excepción de los instrumentos derivados financieros que están a valor razonable cuya jerarquía es Nivel 1.

**Las subsidiarias MS CMC Arauco GmbH Co. KG; MS CMC Atacama GmbH Co. KG; MS CMC Angol GmbH Co. KG y MS CMC ANDES GmbH Co. KG** han suscrito contrato Swap de tasa de interés fija con el banco francés Credit Agricole Corporate & Investmet Bank, por el 50% del total del préstamo solicitado para el financiamiento de la adquisición de las naves portacontenedores de 9000 TEU de la que son dueñas. Los mencionados swaps de cobertura cuentan con el mismo plazo remanente de los créditos respectivos y han tenido una valorización positiva neta acumulada para las sociedades al cierre de diciembre del 2023 de MUSD 2.165 y se ha registrado contra reservas en patrimonio.

Las fechas suscripción de los contratos swap fueron: Arauco KG, 29/01/2019; Angol KG, 03/09/2019; Andes KG, 03/09/2019 y Atacama KG, 29/01/2019.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración. La valoración del derivado corresponde a la categoría nivel 3 (considera inputs que no están basados en datos de mercado observables). La sociedad ha registrado la valoración al 31 de diciembre de 2023 por el banco "Credit Agricole" para el caso de Arauco, Atacama, Andes y Angol.

La sociedad, con fecha 15 de julio de 2021 ha suscrito un contrato Cross Currency Swap con el Banco Santander Chile por el monto y plazo restante del bono Serie A. Con fecha 6 de julio de 2023 se ha suscrito contrato Cross Currency Swap con el Banco Itaú Chile por el monto y plazo restante del bono Serie E.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Con fecha 18 de octubre de 2023 se ha suscrito un contrato Cross Currency Swap con el banco Itaú, por UF 500.000, el que cubre parte del Bono serie B con vencimiento el 16 de enero 2030.

Posteriormente, con fecha 23 de octubre 2023, se suscribió un nuevo contrato de Cross Currency Swap con el banco Santander, por UF 500.000 también del Bono serie B, y finalmente con fecha 26 de diciembre 2023 se suscribió un tercer contrato Cross Currency Swap ahora con el Banco BTG Pactual por UF 500.000 también del bono serie B, quedando cubierta esta serie en un 75% del total colocado al 31 de diciembre de 2023.

Estos swaps han tenido una valorización negativa neta acumulada para la sociedad al cierre de diciembre de 2023 de MUSD 3.596, con un efecto negativo en el ejercicio de MUSD 4.309, registrado contra reservas en patrimonio.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valorización. La valorización del derivado corresponde a la categoría nivel 3 (considera inputs que no están basados en datos de mercado observables). Las subsidiarias Andes, Angol, Arauco y Atacama, han registrado la valorización proporcionada al 31 de diciembre de 2023 y por el Banco Credit Agricole y GEN por el Banco Santander Chile y Banco Itaú Chile.

### **Estrategia General de Coberturas de Tasas en el Extranjero para las subsidiarias directas e indirectas Angol, Arauco, Andes y Atacama.**

#### **-Objetivo**

La estrategia de gestión de riesgo financiero definida por GEN para la gestión de la exposición al riesgo de variabilidad en las tasas de interés y tipo de cambio. Adicionalmente, contiene toda la información complementaria para el cumplimiento de lo estipulado por las Normas de Contabilidad NIIF en materia de contabilidad de coberturas.

#### **1. Estrategia y objetivo de gestión de riesgo**

El objetivo de gestión de riesgo de la compañía consiste en primer lugar reducir la variabilidad y exposición de flujos de caja correspondientes a egresos por concepto de intereses asociados a financiamientos denominados en tasa de interés variable. Para lograr esto, la compañía y sus subsidiarias toman posiciones en contratos swaps a través de los cuales busca pagar una tasa de interés fija recibiendo el equivalente en tasa de interés variable, que es finalmente la exposición que se busca cubrir. Esta cobertura es consistente con la estrategia de la compañía de mantener un adecuado balance entre riesgo tasa de interés y riesgo crecimiento de la economía mundial considerando la naturaleza pro-cíclica, al igual que el negocio naviero, de las tasas.

Adicionalmente, la compañía busca calzar los pasivos con su moneda funcional a través de instrumentos derivados, principalmente Cross Currency Swap, cerrados en el mercado financiero. A través de lo anterior se busca eliminar la exposición en resultados de la compañía a las variaciones de tipo de cambio y unidad de reajuste (UF).

#### **2. Identificación de Instrumentos de Cobertura**

Los instrumentos designados como de cobertura son swaps de tasa de interés y Cross Currency Swap. A través de estos contratos la compañía entrega un monto de intereses sobre un cierto capital insoluto calculados a una tasa de interés fija y recibe a cambio un monto de intereses sobre el mismo capital insoluto calculados a una tasa de interés variable que origina la exposición a cubrir y fijar el tipo de cambio para el capital insoluto e intereses dejándolos expresados en la moneda funcional de la compañía, respectivamente. Los swaps son contratados en base a la mejor estimación de la compañía respecto a la fecha de toma de la cobertura y la magnitud del capital y los intereses cubiertos.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 3. Objeto Cubierto

La partida cubierta corresponde a futuros egresos por capital e intereses relacionados a financiamientos. Estos flujos entran en la categoría de transacciones esperadas altamente probables en base a los calendarios de amortizaciones acordados con los Bancos que otorgaron los financiamientos respectivos.

### 4. Tipo de Cobertura

Corresponde a una cobertura de flujos de caja para una o un grupo de transacciones altamente esperadas. La variación en el valor razonable de los instrumentos de cobertura será diferida en patrimonio hasta el momento en que la transacción cubierta sea registrada en el estado de resultados consolidado.

La cobertura se realiza directamente con el mismo Banco que otorga el financiamiento respectivo, quien actúa como contraparte en el contrato swap, y consta de los siguientes intercambios de flujos:

#### Instrumento de Cobertura

Recibe	Paga
Tasa variable (Libor 90 días) o fija en UF's en el caso del CCS	Tasa fija en USD

### 5. Riesgo Cubierto

La intención de la Compañía es dar cobertura al riesgo de variabilidad en las tasas de interés y tipo de cambio que puedan afectar los gastos por concepto de intereses relacionados a financiamientos.

### 6. Pruebas de efectividad

Con el fin de determinar la efectividad de la relación de cobertura designada del swap de tasas, la Compañía establece el siguiente método a ser utilizados bajo el proceso de medición de eficacia:

**Test de efectividad retrospectivo** – se realiza a cada fecha de reporte de la Compañía, a través del método “*Análisis de Ratio*”. La comparación se realiza considerando variaciones acumuladas (la mayor entre la fecha de inicio de cobertura o la fecha anterior de reporte de los estados financieros, contra cada una las fechas de reporte de la Compañía) entre el derivado designado como instrumento de cobertura versus la partida cubierta.

Realizada la medición de efectividad se concluye que la relación de cobertura es altamente efectiva en su propósito, los cambios en el valor razonable del instrumento financiero son reconocidos en la cuenta de Patrimonio denominado Otras Reservas, en el ítem “Reservas de coberturas de flujo de caja”.

La cobertura se considera efectiva cuando los cambios en el valor razonable o en el cash flow del ítem cubierto son directamente atribuibles al riesgo de la cobertura y son compensados frente a los cambios en valor razonable o cambios de cash flow.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 19.4 Conciliación y movimientos en la deuda neta

Conciliación de la deuda neta	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Efectivo y equivalente al efectivo	66.122	100.766
Activos financieros corrientes	984	1.336
Activos financieros no corrientes	200	-
Préstamos corrientes	(132.578)	(86.458)
Préstamos no corrientes	(388.855)	(430.709)
Arrendamientos corrientes	(14.999)	(10.631)
Arrendamientos no corrientes	(39.583)	(39.662)
Instrumentos derivados	(6.180)	(554)
<b>Saldo final</b>	<b>(514.889)</b>	<b>(465.912)</b>

Conciliación de la deuda neta	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Efectivo e inversiones líquidas	67.306	102.102
Deuda bruta-tasa de interés fija	(154.586)	(87.507)
Deuda bruta-tasa de interés variables	(366.847)	(429.660)
Arrendamientos-tasa de interés fija	(54.582)	(50.293)
Arrendamientos-tasa de interés variable	-	-
Instrumentos derivados	(6.180)	(554)
<b>Saldo final</b>	<b>(514.889)</b>	<b>(465.912)</b>

Movimiento en la deuda neta	Efectivo equivalente	Otros activos financieros	Arrendamientos	Préstamos	Otros	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Deuda neta al 1 de enero 2023	100.766	1.336	(50.293)	(517.721)	-	(465.912)
Flujos de efectivo	(32.327)	(664)	-	-	-	(32.991)
Flujos por arrendamientos financieros	-	-	13.352	-	-	13.352
Flujos por obtención de préstamos	-	-	-	(77.122)	-	(77.122)
Flujo por pago de préstamos	-	-	-	128.254	-	128.254
Ajuste por tipo de cambio de moneda extranjera	34.518	202	(17.280)	(19.093)	-	(1.653)
Otros	(36.835)	310	(361)	(41.931)	-	(78.817)
<b>Deuda neta al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>66.122</b>	<b>1.184</b>	<b>(54.582)</b>	<b>(527.613)</b>	<b>-</b>	<b>(514.889)</b>

Movimiento en la deuda neta	Efectivo equivalente	Otros activos financieros	Arrendamientos	Préstamos	Otros	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Deuda neta al 1 de enero 2022	120.143	1.998	(47.775)	(532.867)	-	(458.501)
Flujos de efectivo	(18.379)	-	-	-	-	(18.379)
Flujos por arrendamientos financieros	-	-	16.838	-	-	16.838
Flujos por obtención de préstamos	-	-	-	(136.953)	-	(136.953)
Flujo por pago de préstamos	-	-	-	186.418	-	186.418
Ajuste por tipo de cambio de moneda extranjera	(998)	-	-	-	-	(998)
Otros	-	(662)	(19.356)	(34.319)	-	(54.337)
<b>Deuda neta al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>100.766</b>	<b>1.336</b>	<b>(50.293)</b>	<b>(517.721)</b>	<b>-</b>	<b>(465.912)</b>

## 20. Concesiones

### 20.1. Terminal Portuario de Manta TPM S.A. – Sociedad Concesionaria

#### Descripción de la concesión:

Durante el primer semestre de 2017, Agencias Universales S.A. se ha adjudicado la Concesión por 40 años del Terminal Portuario de Manta, en Ecuador.

La compañía Terminal Portuario de Manta TPM S.A. es una sociedad anónima que se constituyó mediante escritura pública celebrada el 9 de diciembre de 2016, ante el Notario Sexto del Cantón Manta Ecuador, Dr. Fernando Vélez Cabezas.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Dicha sociedad tiene un objeto social exclusivo: El diseño, planificación, financiamiento, construcción de las obras nuevas, equipamiento, operación y mantenimiento de la Terminal Internacional de la Autoridad Portuaria de Manta.

El capital autorizado de la sociedad es la suma de MUSD20.000, dividido en 20.000 acciones participando la matriz Agencias Universales S.A. en un 60% y la compañía ecuatoriana Agunsa Ecuador S.A. con un 40%. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital suscrito y pagado es la suma de MUSD10.000.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 esta sociedad considera para la preparación y presentación de sus Estados Financieros la aplicación de CINIIF 12, en concordancia con la aplicación de dicha normativa se considera los siguientes criterios contables:

- No reconocerá como parte de Propiedades, Planta y Equipo la infraestructura y demás equipamientos proporcionados por el otorgador para efectos de la operación del puerto.
- Se aplicará lo dispuesto en CINIIF 12, dando paso al reconocimiento de un Activo Financiero o Activo Intangible según corresponda.

El presente Contrato terminará antes del vencimiento ("Terminación Anticipada"), por las siguientes razones:

- i. Mutuo acuerdo de las partes; o
- ii. Notificación escrita de la terminación del contrato ("Notificación de Terminación") dada por la entidad delegante en el evento de un incumplimiento categorizado como subsanable por parte del gestor privado, cuando los plazos de subsanación y mecanismos de subsanación que se describen con posterioridad a la presente cláusula se hayan seguido debidamente por las partes y la subsanación no se haya llevado a cabo por el gestor privado; o
- iii. Una notificación de terminación hecha por el gestor privado, en caso de incumplimiento de la Entidad Delegante; o
- iv. Ocurrencia de un evento de Fuerza Mayor y/o Caso Fortuito que dure más de [365] días consecutivos; o
- v. Notificación de Terminación dada por la Entidad Delegante debido a Causas Puramente Objetivas, según lo previsto en la presente Cláusula; o
- vi. En caso de Rescate del Proyecto.

Las Obras Nuevas y la Inversión, que incluyen equipos móviles y maquinaria, a construirse o llevarse a cabo por el Gestor Privado de conformidad con el presente Contrato y las Obras Necesarias a construirse en el marco de la prestación de los Servicios Facultativos serán propiedad del Gestor Privado, y se le entregarán a la Entidad Delegante al inicio del Periodo de Liquidación.

El Término de Liquidación transcurrirá de la siguiente manera, según sea el caso:

- i. Entre el primer día del sexto mes previo a la fecha de vencimiento del Plazo Ordinario (y, si corresponde, sus extensiones) y la fecha de vencimiento del Plazo Ordinario (y, si corresponde, sus extensiones); o,
- ii. Entre la fecha de la Notificación de Terminación Anticipada y el último día del sexto mes posterior a la fecha de entrega de dicha notificación.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 20.2. Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.

Con fecha 16 de abril de 2018, se constituye la Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.- SCADS - con el objeto de explotar bajo la Ley de Concesiones el Aeropuerto El Tepual de la ciudad de Puerto Montt, Chile. Esta concesión tiene una duración de 72 meses. La fecha de inicio de la concesión fue el día 3 de abril de 2018. SCADS comenzó sus operaciones el 1 de mayo de 2018. La fecha de término de la concesión es en mayo de 2024, actualmente se está en conversaciones para la renovación de la concesión pronto a dictaminar.

Descripción del proyecto: El proyecto consiste principalmente en la ampliación, reparación, conservación y reposición de la infraestructura, equipamiento e instalaciones existentes del Aeropuerto El Tepual de Puerto Montt dentro del Área de Concesión, con todas las obras civiles e instalaciones necesarias para dar a las líneas aéreas, pasajeros y demás usuarios del Aeropuerto, las condiciones de servicio, confort y seguridad, acordes a las de un aeropuerto regional con carácter internacional.

El Capital de la sociedad es la suma de \$ 5.400.000.000 de los cuales Agencias Universales S.A. suscribe un 37,5% que al 31.12.2019 se encuentran completamente pagados por \$ 2.025.000.000 equivalentes a MUSD 3.227.

En esta sociedad se participa junto a Sacyr Concesiones Chile SPA con 61,5% y Sacyr Chile S.A. con 1%.

Durante el mes de noviembre de 2023 el avance acumulado de la obra es del 99,65 %. Restando por completar los trabajos asociados a la interconexión de la nueva PTAS con la PTAS existente, incluyendo la recepción por parte de la SEREMI de Salud.

### 20.3. Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.

Con fecha 04 de febrero de 2019, mediante el Decreto Supremo MOP N° 11, publicado en el Diario Oficial con fecha 20 de marzo de 2019, el Ministerio de Obras Públicas - MOP adjudicó al Grupo Licitante "Consortio Sacyr - AGUNSA", integrado por las empresas Sacyr Concesiones Chile SpA., Agencias Universales S.A. y Sacyr Chile S.A. el Contrato de Concesión del "Aeropuerto Chacalluta de Arica" ubicado a 18 Km al noroeste de la ciudad de Arica, en la Región de Arica y Parinacota, por un plazo fijo de 180 meses contados desde el mes de la publicación del Decreto de adjudicación en el Diario Oficial, es decir, hasta el 31 de marzo de 2034.

El proyecto objeto de la concesión, consiste principalmente en la ampliación, reparación, conservación y reposición de la infraestructura, equipamiento e instalaciones existentes del Aeropuerto Chacalluta de Arica dentro del Área de Concesión, con todas las obras civiles e instalaciones necesarias para dar a las líneas aéreas, pasajeros y demás usuarios del Aeropuerto, las condiciones de servicio, confort y seguridad, acordes a las de un aeropuerto regional con carácter internacional.

El capital de la sociedad es la suma de CLP 14.000.000.000 de los cuales los accionistas han pagado el 100%, esto es CLP 14.000.000.000.

Agencias Universales S.A. suscribe y paga un 42,5% por la suma de CLP 5.950.000.000 equivalentes a MUSD 7.761.



#### **20.4. Terminal Portuario de Valparaíso S.A. – Sociedad Concesionaria**

Concedente: EPV  
Concesionaria: TPV

Empresa Portuaria de Valparaíso otorga a Terminal Portuario de Valparaíso S.A. (TPV) una concesión exclusiva para desarrollar, mantener, reparar y explotar el Área de Concesión, que incluye el Frente de Atraque; y para ejecutar, si fuere el caso, Proyectos de Inversión, incluyendo el derecho a cobrar a los Usuarios Tarifas por los Servicios prestados en el Área de Concesión; Concesión que estará sujeta a las reglas y a las restricciones que se establecen en el Contrato.

El Plazo del Contrato será de 4 años contados desde la Fecha de Entrega, salvo en los siguientes casos: a) que proceda el Ajuste Equitativo con ocasión de un Evento de Fuerza Mayor, de acuerdo a lo señalado en la sección 18.4; b) que EPV extienda el Plazo con ocasión de la suspensión del Contrato, de conformidad con lo dispuesto en la letra d) de la sección 18.6; c) que EPV extienda el plazo como consecuencia de lo establecido en la sección 2.3.1 siguiente; d) que el Contrato termine anticipadamente según lo dispuesto en el artículo 15. Sección 2.3.1

La conducción del negocio antes de la fecha de entrega: A partir de la fecha de la firma y hasta la fecha de entrega, 21 de enero de 2022, EPV condujo las actividades y las operaciones del frente de atraque de la manera en que usualmente lo ha hecho.

TPV tomará todas las medidas necesarias para asumir íntegramente la explotación y operación del frente de atraque al momento de la fecha de entrega sin que se produzca interrupciones importantes a esa explotación y operación.

Transición de las operaciones: Con anterioridad a la Fecha de Entrega, EPV establecerá reglas adicionales, según lo estime prudente, con el objeto de regular la transferencia de la explotación y de las operaciones en el Frente de Atraque al momento de la Fecha de Entrega, incluyendo reglas relativas a la atención de las naves que estén ocupando el Frente de Atraque en esa fecha, al manejo de la carga que se encuentre en el Frente de Atraque en esa fecha y a la facturación y cobro de tarifas relativas a tales servicios y faenas. Asimismo, durante el período anterior a la Fecha de Entrega cada una de las Partes designará un representante para la coordinación de esas labores durante la transición de las operaciones

Condiciones para la firma: La suscripción del contrato queda sujeta al cumplimiento de las siguientes condiciones, ya sea en o antes de la fecha de firma;

- a)** TPV deberá haber entregado a EPV;
- Copia autorizada de sus estatutos que incluya copia autorizada de escritura pública de constitución y publicación.
  - Copia autorizada de poderes vigentes otorgados a TPV.
  - Copia de acuerdo adoptado por el directorio de TPV certificadas por el secretario autorizando la suscripción y ejecución del contrato.
  - Copia de todo pacto de accionistas.
  - Balance de TPV auditado que refleje que el concesionario tenía un capital suscrito de a lo menos USD2.330.000 a la fecha de constitución como sociedad anónima.
  - Garantía de fiel cumplimiento del contrato y la garantía del pago estipulado de acuerdo a la sección 14.1.
  - Copia del poder irrevocable otorgado por los accionistas al directorio para dar cumplimiento a las condiciones de competencia fijadas.
  -

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### b) EPV deberá haber entregado a TPV;

- Copia autorizada de los poderes del representante autorizado para suscribir contratos.
- Copia de los acuerdos adoptados por el directorio de EPV, certificadas por el secretario, autorizando la celebración y ejecución del contrato y copia de reducción de estos a escritura pública.

### a) Patrimonio mínimo, acciones y restricciones de los accionistas

1. En la fecha que se cumplan los 12 meses siguientes a la fecha de la firma, el capital mínimo del concesionario ascendente a USD2.330.000 deberá encontrarse íntegramente pagado, cuyo vencimiento es el 21 de enero de 2023.
2. Durante todo el Plazo, TPV deberá contar una razón entre el Total Pasivos y el Total Patrimonio no superior a 4 veces y deberá incorporarse una referencia en los informes trimestrales a este respecto.
3. Durante los 2 primeros años contados de la fecha de firma, el operador deberá poseer, al menos, un 50% de los Derechos Sociales, Económicos o Políticos en el Concesionario. Sin perjuicio de lo indicado, dentro de los 2 primeros años contados desde la fecha de firma, el Miembro que haya acreditado experiencia como operador calificado podrá reducir su participación en la Sociedad Concesionaria por debajo del 51%, previa autorización escrita otorgada por EPV, bajo la condición que, el accionista o accionistas que ingresen, acrediten tener experiencia en la operación portuaria.
4. Desde que se constituye la Sociedad Concesionaria y hasta el término del Plazo no se podrá reducir el capital de la misma por debajo del capital mínimo exigido al momento de su constitución, esto es USD2.330.000.
5. Durante el Plazo, ninguna Persona que haya sido Oferente, distinto del Adjudicatario y ninguna Persona Relacionada a este, tendrá Derechos Sociales, Económicos o Políticos, directos o indirectos, en el Concesionario superiores al 10%.
6. Durante el Plazo, las acciones del Concesionario no podrán ser entregadas en prenda ni podrán ser sometidas a ningún Gravamen.
7. Los accionistas de la Sociedad Concesionaria solo podrán transferir, total o parcialmente, sus acciones previa autorización escrita de EPV.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los presentes Estados Financieros la Sociedad se encuentra en cumplimiento con los límites y restricciones antes indicados.

- ### b) Seguros:
- TPV deberá pagar a EPV, en un plazo de 30 días corridos desde la Entrega del Área, el valor proporcional que resulte de la póliza de seguro de Bienes Físicos Operando contratada por EPV, conforme a los meses que resten para el vencimiento de dicha póliza. Con posterioridad, TPV podrá continuar pagando a EPV por el seguro que esta contrate, o bien, obtener a su propio costo y como mínimo los montos y riesgos especificados en el Anexo I y en la sección 13.2.

- ### c) Obligaciones de Pago por el derecho a explotar la concesión. Pagos a EPV por concepto de derecho a explotar la concesión:

1. Pago estipulado único y total de USD6.900.000 + IVA dentro de los diez días siguientes la fecha de entrega.
2. Canon anual: TPV deberá pagar a EPV un canon anual, cuyo valor será de USD670.065 + IVA, reajustado al inicio de cada año contractual multiplicándolo por el factor de ajuste PPI. El pago anual se distribuirá en dos cuotas iguales, semestrales y sucesivas, pagaderas dentro de los primeros 5 días del mes siguiente de inicio de cada semestre durante el tiempo que dure la Concesión. (Abril y Octubre de cada año).

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

3. El pago anual: TPV deberá pagar anualmente a EPV la suma de USD1.000.000 + IVA durante toda la vigencia de la concesión, monto que es necesario para financiar la operación eficiente de EPV con relación a la administración de la concesión. Este monto anual se reajustará al inicio de cada año contractual multiplicándolo por el factor de ajuste PPI. El pago anual se distribuirá en dos cuotas iguales, semestrales y sucesivas, pagaderas dentro de los primeros 5 días del mes siguiente de inicio de cada semestre durante el tiempo que dure la Concesión. (Abril y Octubre de cada año)

d) Restitución de pagos y fondos. Los pagos efectuados a EPV por concepto de derecho a explotar la Concesión detallados en la sección 9.1, no serán restituidos al Concesionario en caso de término del Contrato por cualquier causa, incluso cuando ese término sea consecuencia de un Evento de Fuerza Mayor. En estos casos, EPV retendrá los pagos y fondos referidos a título de indemnización de perjuicios

Al 31 de diciembre de 2023 TPV ha cumplido con todas sus Obligaciones del Acuerdo de Concesión de Servicios.

- La concesión tiene una duración de 48 meses extensible por 12 meses.

### 20.5. Sociedad Concesionaria Aeropuerto El Loa S.A.

La tercera concesión del Aeropuerto El Loa de Calama, fue adjudicada mediante Decreto Supremo MOP N° 151, de fecha 01 de agosto de 2023, publicado en el Diario Oficial con fecha 28 de septiembre de 2023, al Grupo Licitante "Consorcio Sacyr-Agunsa", integrado por las empresas Sacyr Concesiones Chile SpA, Agencias Universales S.A. y Sacyr Chile S.A. El contrato de concesión considera el mejoramiento, mantenimiento y ampliación del Aeropuerto de la ciudad de Calama, ubicado en la provincia del Loa, en la Región de Antofagasta, con el fin de atender una creciente demanda de pasajeros, que actualmente alcanza alrededor de cien mil personas al mes. Asimismo, con esta nueva concesión se busca potenciar el desarrollo de esta zona minera del país, mejorando su integración económica, al facilitar el transporte de carga y pasajeros y fortalecer la oferta de vuelos desde y hacia la región.

El inicio del plazo de la concesión fue el 28 de septiembre de 2023 y el plazo máximo de máximo de la concesión será igual a 312 meses.

Cabe hacer presente, que de acuerdo a lo establecido en el artículo 1.7.7.3 de las Bases de Licitación, AGUNSA en su rol de operador de aeropuertos, deberá mantener, al menos, un 10% de participación directa en el capital o de las acciones suscritas y pagadas con derecho a voto de la Sociedad Concesionaria hasta 36 meses contados desde la Puesta en Servicio de la Totalidad de las Obras señalada en la letra b) del artículo 1.9.7 de las Bases de Licitación.

Con fecha 11 de octubre de 2023, AGUNSA efectuó aporte de capital que representa un 20% de participación en la Sociedad Concesionaria Aeropuerto El Loa S.A. en la suma de CLP 100.000.000 equivalentes a USD 107.866,72.

Conforme a lo señalado en el artículo 1.4.3 de las Bases de Licitación, el Presupuesto Oficial Estimado de la Obra es de UF 2.650.000 (dos millones seiscientos cincuenta mil Unidades de Fomento), cantidad que no incluye Impuesto al Valor Agregado (IVA). Este valor es referencial y considera el valor nominal de las obras del Contrato de Concesión, incluyendo todos los costos del proyecto, gastos generales y utilidades, pagos de la Sociedad Concesionaria durante la Etapa de Construcción y los costos para la elaboración del Proyecto de Ingeniería Definitiva.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Conforme a lo señalado en 1.14.4, para efectos de lo dispuesto en el DL N° 825 de 1974 y sus modificaciones posteriores, y en especial el artículo 16°, letras c) y h), en el Contrato de Concesión se imputará un 40% de los ingresos de explotación para pagar el precio del servicio de construcción y el 60% restante de dichos ingresos para pagar el precio del servicio de conservación, reparación y explotación, salvo el período comprendido entre la Puesta en Servicio Provisionaria de las Instalaciones Existentes y el inicio de la construcción de las obras, señalados en 1.9.7 letra a) y 1.9.3, respectivamente, ambos artículos de las Bases de Licitación, en donde se imputará el 100% de dichos ingresos para pagar el servicio de conservación, reparación y explotación. Como ingresos de explotación, el Concesionario percibirá los pagos de la Dirección General de Aeronáutica Civil por concepto de Tarifa por Pasajero Embarcado y los ingresos por la explotación de los Servicios Comerciales, Aeronáuticos y No Aeronáuticos.

La Sociedad Concesionaria Aeropuerto El Loa S.A. durante el contrato de concesión tendrán los siguientes derechos:

- i. Explotar las obras del aeropuerto a contar de la autorización de Puesta en Servicio Provisionaria de las Instalaciones Existentes hasta el término de la concesión, todo ello de conformidad a lo señalado en los artículos 1.9.7 letra a) y 1.10 de las Bases de Licitación.
- ii. Cobrar tarifas a los usuarios por los Servicios Comerciales, Aeronáuticos y No Aeronáuticos en conformidad a lo señalado en los artículos 1.10 letra b) y 1.10.9 de las Bases de Licitación.
- iii. Percibir de la Dirección General de Aeronáutica Civil un pago mensual por concepto de Tarifa por Pasajero Embarcado, de acuerdo al procedimiento establecido en el artículo 1.14.1.1 de las Bases de Licitación.

Se deberá calcular el monto del pago al Concesionario para el mes vencido. Este monto se obtendrá multiplicando la cantidad de pasajeros embarcados durante dicho mes por la Tarifa por Pasajero Embarcado que sea aplicable en el mes respectivo.

Durante los 48 primeros meses, contados desde la autorización de la Puesta en Servicio Provisionaria de las Instalaciones Existentes, la Tarifa por Pasajero Embarcado (TPE), expresada en pesos chilenos al 31 de diciembre de 2022, que la Dirección General de Aeronáutica Civil pagará al Concesionario, será de \$1.088 (mil ochenta y ocho pesos chilenos).

A partir del mes 49 contado desde la autorización de la Puesta en Servicio Provisionaria de las Instalaciones Existentes y hasta que el VPI<sub>m</sub> calculado de acuerdo a lo establecido en 1.7.6.1, sea igual UF 3.266.000 (tres millones doscientas sesenta y seis mil Unidades de Fomento), o hasta la extinción de la concesión, según lo dispuesto en 1.13.1, todos artículos de las Bases de Licitación, lo que ocurra primero, la Tarifa por Pasajero Embarcado (TPE), expresada en pesos de diciembre de 2022, que la Dirección General de Aeronáutica Civil pagará al Concesionario, será de \$4.617 (cuatro mil seiscientos diecisiete pesos chilenos).

Ambas tarifas serán debidamente reajustadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, conforme lo señalado en el artículo 1.14.1.1.1 de las Bases de Licitación.

- iv. Percibir de la Dirección General de Aeronáutica Civil, por concepto de Subsidio Fijo a la Construcción con el objeto de aportar directamente al financiamiento de las obras del Aeropuerto, 8 cuotas iguales y sucesivas, cada una por el monto solicitado por el Grupo Licitante Adjudicatario "Consorcio Sacyr-Agunsa" en su Oferta Económica de acuerdo al 3.2.2, cuyo valor asciende a UF 17.901 (diecisiete mil novecientas una Unidades de Fomento), de acuerdo a lo establecido en 1.14.1.2, ambos artículos de las Bases de Licitación.

## **Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### **20.6. Talcahuano Terminal Portuario S.A.**

#### **Descripción de la Concesión:**

Esta sociedad fue constituida como sociedad anónima por escritura pública de fecha 9 de noviembre de 2011, esto en virtud de la adjudicación de la Concesión del Frente de Atraque del Puerto de Talcahuano, que tiene una duración de 30 años con vencimiento en el año 2042.

Conforme a lo establecido en las Bases de Licitación, la concesión consiste principalmente en la construcción, desarrollo, mantención, conservación y explotación del Frente de Atraque del Puerto de Talcahuano, incluyendo la prestación de servicios dentro del contexto de la actividad portuaria. Para estos efectos se entenderá como actividad portuaria aquellas destinadas a la realización de las actividades propias de un puerto, terminal o recinto portuario, según como se definen en el Art. 53 de la ley 19.542, que contempla "infraestructura destinada a la entrada, salida, atraque y permanencia de naves, y a la realización de operaciones de movilización almacenamiento de carga, a la prestación de servicio a las naves, cargas, pasajeros o tripulantes, actividades pesqueras, de transporte marítimo, deportes náuticos, turismo, remolque y construcción o reparación de naves.

El capital de la sociedad será de MUSD 10.000, dividido en 10 millones de acciones de única serie y sin valor nominal. Capital se encuentra totalmente suscrito y pagado.

Esta sociedad considera para la preparación y presentación de sus Estados Financieros la aplicación de la interpretación de la CINIIF 12, en concordancia con la aplicación de dicha normativa se considera los siguientes criterios contables:

No reconocerá como parte de Propiedades, Planta y Equipo la infraestructura y demás equipamientos proporcionados por el otorgador para efectos de la operación del puerto.

Reconocerá y valorizará los ingresos relacionados con servicios operacionales de acuerdo con NIIF 15. Asimismo, en caso de que existan ingresos y costos asociados con servicios de construcción, la sociedad aplicará la misma norma.

En lo referente a la contraprestación entregada por el otorgante a Talcahuano Terminal Portuario S.A., se aplicará lo dispuesto en CINIIF 12, dando paso al reconocimiento de un Activo Financiero o Activo Intangible según corresponda.

### **20.7. Ingresos por intercambio de servicios de construcción**

Según establece SIC 29.7.-7, en los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se han reconocido montos de ingresos o pérdidas por intercambio de servicios de construcción.

## **21. Política de gestión de riesgo financiero**

La política y gestión del riesgo financiero tiene por objeto establecer los principios y directrices para asegurar que los riesgos relevantes que pudieran afectar a los objetivos y actividades del grupo, sean identificados, analizados, evaluados, gestionados y controlados, para que los procesos se realicen de forma sistemática y con criterios uniformes.

La gestión de los riesgos debe ser fundamentalmente anticipativa, orientándose también al mediano y largo plazo y teniendo en cuenta los escenarios posibles en un entorno cada vez más globalizado. Con carácter general, la gestión de los riesgos debe realizarse con criterios de coherencia entre la importancia del riesgo (probabilidad/impacto) y la inversión y medios necesarios para reducirlo. La gestión de riesgos financieros debe orientarse a evitar variaciones no deseadas en el valor fundamental del grupo, no teniendo como objeto obtener beneficios extraordinarios.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



El Directorio es responsable por establecer y supervisar las políticas de gestión de riesgo. Para ello, en conjunto con la Administración, se encargará de gestionarlos en las distintas empresas, identificando los principales riesgos financieros y definiendo las actuaciones sobre los mismos en base al establecimiento de distintos escenarios financieros.

### 21.1 Informaciones a Revelar sobre Riesgos

GEN por tratarse de una sociedad inversora, está sujeta a las variaciones del mercado accionario. Por ser sus principales inversiones en sociedades anónimas cerradas, componente de la actividad marítima de Chile, asume los riesgos indirectamente que son propios del negocio naviero-portuario, que podemos resumir:

- Saturación del mercado entre Chile y países con los cuales mantiene intercambio comercial.
- Factores de competencia de la marina mercante nacional.
- Situaciones imprevistas de carácter político y/o económico con los países con los cuales Chile mantiene intercambio comercial.

Considerando que la moneda bajo la cual se devengan los principales ítems de ingresos y costos de la subsidiaria CMC es el dólar estadounidense, definida como moneda funcional, los principales financiamientos obtenidos por la subsidiaria se han denominado en esta misma moneda. Algunos de estos financiamientos se encuentran bajo tasa de interés flotante y otros bajo tasa de interés fija o cuentan con cobertura de tasas vía swap (en particular a nivel de subsidiarias). Por otro lado, existe un porcentaje de ingresos y costos que se devengan en monedas distintas del dólar y que, adicionalmente, varían en el tiempo. Por el lado de los ingresos, las sociedades dueñas de las 4 naves de 9.000 teu cuentan con contratos de arriendo para las 4 naves de 9.000 teu con Maersk a una tarifa fija en USD por 12 años, lo que se traduce en ingresos estables a nivel consolidado por este concepto para el Grupo. Adicionalmente, durante el 2015 y 2017 se adquirieron cuatro naves tanqueras de 50.000 m<sup>3</sup>, dos en cada año respectivo, las que fueron arrendadas a Enap a una tarifa fija, con un componente en USD y otro en UF, por 5 años, contando las primeras dos con una opción de renovación por 2,5 + 2,5 años adicionales a favor del mismo Enap. Al respecto, en mayo de 2022, y producto de un proceso de licitación, CMC se adjudicó contratos de fletamento por tiempo respecto de estas cuatro naves tanqueras por un período de tres años con el mismo Enap, contratos que entraron en vigencia entre los meses de agosto y octubre, ambos de 2022. En forma adicional a estas cuatro naves, durante el año 2020 se adquirió una quinta nave tanquera de 13.000 m<sup>3</sup> de capacidad la que en junio del presente entró en contrato de arriendo con el mismo Enap a 5 años plazo. Cabe destacar que el componente en USD en estos cinco contratos permite cubrir los costos en USD asociados a la compra de los cinco buques y el componente UF's, a su vez, permite cubrir los costos en UF's asociado al mismo proyecto, por lo que el resultado en particular de esta línea de negocio estaría cubierto a las variaciones de tipo de cambio. Finalmente, en junio del año 2022, se concretó la adquisición de una tanquera de 5.000 m<sup>3</sup> de capacidad la cual entro en arriendo con Copec por un plazo de 3 años a una tarifa diaria fijada USD y pagada en CLP. Adicionalmente, los contratos vigentes con Enap cuentan con una cláusula que le permite dar término anticipado unilateralmente al contrato de arrendamiento en caso de que la Ley de cabotaje cambie, lo que expone a la compañía a este riesgo legislativo. También está la situación laboral local que se ha tornado más compleja durante los últimos años.

Los riesgos a los cuales está expuesta la subsidiaria AGUNSA son de mercado, que se compone a su vez de riesgo de tipo de interés y de divisa; riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La subsidiaria Portuaria Cabo Froward S.A., a su vez está expuesta a diversos riesgos financieros inherente a su negocio, dentro de los que se encuentran: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgos de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de Portuaria Cabo Froward S.A. y subsidiaria.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 21.2 Riesgo de Crédito

Consiste en que la contraparte de un contrato incumpla sus obligaciones contractuales, ocasionando una pérdida económica para el grupo.

Este riesgo surge toda vez que un cliente pasa a ser moroso por no pagar una factura, o cualquier tipo de deudor que mantenga el grupo.

El objetivo es mantener baja la morosidad de los deudores; para esto existe la Gestión de Cobranza, con herramientas como informes estadísticos y de situación actual.

Los importes y plazos de morosidad que presentan los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA AL 31-12-2023				Monto Total cartera bruta MUSD
	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	
Al día	2.490	169.765	-	-	169.765
1-30 días	1.958	11.832	-	-	11.832
31-60 días	763	3.922	-	-	3.922
61-90 días	724	2.475	-	-	2.475
91-120 días	262	1.321	-	-	1.321
121-150 días	269	335	-	-	335
151-180 días	117	318	-	-	318
181-210 días	91	481	-	-	481
211- 250 días	98	297	-	-	297
> 250 días	467	90	-	-	90
<b>Total</b>	<b>7.239</b>	<b>190.836</b>	-	-	<b>190.836</b>

31-12-2023	CARTERA NO SECURITIZADA	
	Número de clientes	Monto cartera MUSD
Documentos por cobrar protestados	-	-
Documentos por cobrar en cobranza judicial	4	4

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA AL 31-12-2022				Monto Total cartera bruta MUSD
	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	
Al día	1.089	141.438	-	-	141.438
1-30 días	1.202	44.453	-	-	44.453
31-60 días	525	4.893	-	-	4.893
61-90 días	292	572	-	-	572
91-120 días	200	339	-	-	339
121-150 días	147	(133)	-	-	(133)
151-180 días	139	(78)	-	-	(78)
181-210 días	69	88	-	-	88
211- 250 días	61	(110)	-	-	(110)
> 250 días	525	660	-	-	660
<b>Total</b>	<b>4.249</b>	<b>192.122</b>	-	-	<b>192.122</b>

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

31-12-2022	CARTERA NO SECURITIZADA	
	Número de clientes	Monto cartera MUSD
Documentos por cobrar protestados	2	37
Documentos por cobrar en cobranza judicial	5	13

No existen garantías relacionadas con los deudores comerciales u otras cuentas por cobrar, a excepción de lo que se menciona en la letra b), relacionado a la subsidiaria Agunsa.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos por cobrar y por pagar con empresas relacionadas no devengan intereses. Al cierre de tales ejercicios no existe estimación por pérdida crediticia esperada sobre los saldos por cobrar debido a que, por la naturaleza de las operaciones realizadas y el movimiento continuo en los saldos, la tasa histórica de pérdidas tiende a aproximarse a cero.

Las políticas que se deben aplicar de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son las siguientes:

a) Cuentas por Cobrar Fletes para subsidiaria CMC.

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a la cobranza de arrendamiento de naves, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy menor y cuya explicación viene dada tanto por la naturaleza de los respectivos contratos de arrendamiento (time-charter) como, en el caso particular de CMC, la calidad crediticia de las contrapartes arrendatarias (Enap Refinerías S.A., Maersk Line A/S y otros). Lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos de CMC y el ratio de días cuentas por cobrar que al 31 de diciembre del 2023 registró 34,8 días de ventas.

b) Riesgo de crédito para la subsidiaria AGUNSA.

La subsidiaria Agunsa como política de crédito clasifica a sus clientes según la relación de propiedad que mantenga con ellos, es así como existen:

- Empresas relacionadas
- Terceros, deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las políticas que se deben aplicar según la subclasificación de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son las siguientes:

### 21.2.1 Deudores comerciales

Son aquellos clientes directos o propios de la empresa. No se otorga crédito a clientes nuevos a menos de que sean autorizados por el comité de crédito. En los casos que estime conveniente, el Comité podrá solicitar que el crédito sea respaldado por un documento comercial (cheque, letra, boleta en garantía), que mejore la calidad crediticia del cliente. Excepcionalmente se podrá ampliar el plazo y el monto con el visto bueno del gerente del área respectiva y del gerente de administración. Casos que superen los límites anteriores requiere además de la autorización del gerente general.

Los servicios definidos como de mesón no tienen crédito, salvo sean expresamente autorizados por el comité de crédito y el gerente de negocio que corresponda.

El crédito otorgado a los clientes que son líneas navieras de tráfico regular o habitual es variable según los términos del contrato. Este debe ser autorizado previamente por el gerente del área y finanzas.



## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Para el caso de los clientes que son líneas navieras de tráfico no habitual o esporádico se exige la preparación de una proforma de gastos (cotización) y se emite una solicitud de anticipo por el 80% del total, otorgándose por tanto un crédito por el 20% restante. Es responsabilidad de operaciones preparar la proforma, solicitar y verificar la recepción del anticipo antes de atender a un cliente. Si al arribo de la nave no existe este anticipo, operaciones debe pedir autorización a finanzas para iniciar la atención. Si al momento del zarpe aún no se recibe el anticipo, el gerente del negocio deberá autorizar el desatraque de la nave. Este tipo de clientes representan el 5% del saldo de Deudores comerciales al 31 de diciembre de 2023.

Los deudores son categorizados respecto a su morosidad, sobre las que se realizan gestiones de cobranza, de lo contrario se cursa el proceso de cobranza judicial. Luego a los rangos de deudores morosos se les aplica los porcentajes de pérdida esperada en base al enfoque simplificado de la matriz de provisiones de pérdida esperada sobre las cuentas por cobrar.

### Deterioro de Activos Financieros al 31.12.2023

	Hasta 90 días MUSD	Más de 90 días hasta 180 días MUSD	Más de 180 días hasta 270 días MUSD	Más de 270 días hasta 365 días MUSD	Total MUSD
Tasa de Pérdida Esperada	4,78%	0,16%	0,00%	-	<b>4,94%</b>
Deudores comerciales corrientes	106.154	1.721	645	-	<b>167.023</b>
Provisión de Pérdida	2.111	102	4	-	<b>2.217</b>

### Deterioro de Activos Financieros al 31.12.2022

	Hasta 90 días MUSD	Más de 90 días hasta 180 días MUSD	Más de 180 días hasta 270 días MUSD	Más de 270 días hasta 365 días MUSD	Total MUSD
Tasa de Pérdida Esperada	1,55%	36,02%	62,43%	-	<b>100%</b>
Deudores comerciales corrientes	2.658	61.765	107.051	-	<b>171.474</b>
Provisión de Pérdida	7	161	280	-	<b>448</b>

La descripción del cálculo de la pérdida crediticia esperada se describe en la política de deterioro de deudores.

Los saldos finales de las provisiones por pérdidas para las cuentas por cobrar a Deudores Comerciales al 31 de diciembre de 2023 se ajustan a las provisiones para pérdidas iniciales de la siguiente manera:

	Pérdida Crediticia Esperada Deudores Comerciales
	<b>MUSD</b>
<b>Provisión por Pérdida inicial al 1 de enero de 2023, calculada según NIIF 9</b>	<b>448</b>
Aumento de la provisión para pérdidas crediticias reconocida en resultados durante el año	2.217
Cantidad no utilizada revertida	-448

### 21.2.2 Otras Cuentas por Cobrar, comprende:

Con el objetivo de reflejar con exactitud el verdadero valor de una cuenta por cobrar, ya sea proveniente de la operación o no operación, el Grupo aplica deterioro a dichos montos utilizando el siguiente criterio.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Política de Deterioro: Se entiende por deterioro el monto de dinero por cobrar que definitivamente no se va a recuperar por no pago o por insolvencia.

- En relación con los saldos por cobrar con empresas relacionadas, debido a que, por la naturaleza de las operaciones realizadas y el movimiento continuo en los saldos, la tasa histórica de pérdidas tiende a aproximarse a cero, no se identifica una estimación significativa en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Las cuentas corrientes representados que correspondan a clientes Liner o con contrato, no serán deteriorados, a no ser que se corten las relaciones comerciales.
- Para el caso de los deudores comerciales se utiliza el método simplificado consistente en la matriz de provisiones como una solución práctica permitida por la norma que asigna un porcentaje de pérdida esperada según la antigüedad de la cartera, en donde se toman los importes de las cuentas por cobrar de clientes histórico de 2 años agrupados por segmentos de negocio y área geográfica, categorizando por tramos de antigüedad para el posterior análisis de los saldos pendientes al vencimiento en base al comportamiento histórico de los deudores, identificando patrones de pago, retrasos o incumplimientos previos.
- Otras cuentas por cobrar: Sólo están sujetos a deterioro los gastos recuperables de las Compañía de Seguros. Esto se analiza caso a caso.

### 21.2.3 Riesgo crediticio subsidiaria FROWARD

El riesgo crediticio relacionado a los saldos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Sociedad, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia de cada cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. Para la Sociedad el riesgo asociado a los créditos a clientes es poco significativo, ya que los períodos de pago están definidos contractualmente. Es por ello que al 31 de diciembre de 2023 no se contabilizaron provisiones por incobrables.

Riesgo crediticio relacionado con los saldos con bancos, instrumentos financieros y valores negociables es administrado por la subgerencia de Administración y Finanzas en conformidad con las políticas de la Sociedad. Las inversiones de los excedentes de fondos se realizan solo con una contraparte aprobada y dentro de los límites de crédito asignado a cada entidad. Los límites de la contraparte son revisados sobre una base anual, y puede ser actualizado durante todo el año. Los límites se establecen para reducir al mínimo la concentración del riesgo de la contraparte.

La subsidiaria no mantiene garantías relacionadas al riesgo crediticio.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 21.2.4 Activos de carácter financiero

La sociedad mantiene los siguientes activos de carácter financiero al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Otros Activos Financieros	Moneda	Corrientes		No corrientes	
		31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Bonos)	USD: US Dollar	984	1.336	-	-
Activos financieros no corrientes (SAFE)	USD: US Dollar	-	-	200	-
<b>Total</b>		<b>984</b>	<b>1.336</b>	<b>200</b>	<b>-</b>

Las inversiones de excedentes de caja se efectúan principalmente en entidades financieras nacionales de primera línea (con clasificación de riesgo de grado de inversión) con los que la subsidiaria CMC mantiene relación a nivel de balance. Los principales instrumentos de inversión utilizados son depósitos a plazo de contrapartes con grado de inversión.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en Resultados que mantiene la subsidiaria Agunsa, consisten en una cartera de bonos compuesta en su mayoría por Bonos Corporativos y un mínimo de Bonos Soberanos.

La mayor parte de los bonos corporativos pertenecen al rubro Servicios Financieros, Acero, Petróleo y Energía. La diversificación geográfica también es un factor importante, siendo el mercado norteamericano y brasileño el de mayor ponderación. Una de las restricciones más importantes para minimizar el riesgo es considerar la calificación de riesgo en base a los estándares de Standard & Poor.

Basado en lo anterior, el monto de activos financieros que aparece en el rubro del balance "Otros activos financieros corrientes" no debiese variar una vez corregido por el riesgo crediticio de los instrumentos de inversión y, por lo mismo, no existen garantías solicitadas al respecto.

### 21.3 Riesgo de Liquidez

Se refiere a que la sociedad está expuesta a la incapacidad de incumplir con sus obligaciones financieras a consecuencia de falta de fondos.

Las políticas en este aspecto buscan resguardar y asegurar que la sociedad cuente con los fondos necesarios para el oportuno cumplimiento de los compromisos que ha asumido.

Como herramienta de planificación y con el fin de evitar la falta de liquidez, mensualmente se realiza un presupuesto de flujo de fondos que muestre las entradas y salidas esperadas en el plazo de un año, de tal manera determina las necesidades u holguras de fondos. Cuando un déficit de caja es detectado, se debe estimar la duración de éste, para luego tomar las acciones que permitan corregir el descalce:

reprogramación de compromisos, uso de líneas de sobregiro, solicitar a subsidiarias pagos de dividendos o préstamos vía cuenta corriente o iniciar acciones para la obtención de créditos de capital de trabajo.

GEN al ser controladora de CMC, AGUNSA y FROWARD le permite decidir sobre la política de dividendos, permitiéndole adaptarlos a sus necesidades de cajas y requerimientos de flujos de sus propias subsidiarias.

Por el lado de las inversiones, se busca contar con un perfil de vencimientos e instrumentos que permitan mantener el nivel de disponible suficiente para hacer frente a los vencimientos financieros de corto plazo.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

A continuación, se presenta un resumen de los vencimientos de Obligaciones con Bancos, Obligaciones con el Público (Bonos) y Obligaciones de Arrendamientos Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Pasivos financieros y Pasivos por arrendamientos	Hasta 90 días	más de 90 días hasta 1 año	más de 1 año hasta 3 años	más de 3 años hasta 5 años	más de 5 años	31-12-2023 MUSD
Obligaciones con Bancos	46.698	77.134	148.867	72.423	17.191	362.313
Obligaciones con el Público (Bonos)	5.327	3.419	3.374	66.274	80.726	159.120
Pasivos por arrendamientos	3.844	11.155	22.627	8.797	8.159	54.582
<b>Total pasivos financieros y pasivos por arrendamientos que devengan interés</b>	<b>55.869</b>	<b>91.708</b>	<b>174.868</b>	<b>147.494</b>	<b>106.076</b>	<b>576.015</b>

Pasivos financieros y Pasivos por arrendamientos	Hasta 90 días	más de 90 días hasta 1 año	más de 1 año hasta 3 años	más de 3 años hasta 5 años	más de 5 años	31-12-2022 MUSD
Obligaciones con Bancos	24.773	53.097	171.812	78.231	28.142	356.055
Obligaciones con el Público (Bonos)	5.146	3.442	10.118	-	142.406	161.112
Pasivos por arrendamientos	2.701	7.930	18.795	11.779	9.088	50.293
<b>Total pasivos financieros y pasivos por arrendamientos que devengan interés</b>	<b>32.620</b>	<b>64.469</b>	<b>200.725</b>	<b>90.010</b>	<b>179.636</b>	<b>567.460</b>

A continuación, se presenta un resumen de la liquidez determinado a partir de los saldos consolidados:

	31-12-2023	31-12-2022
Efectivo y equivalente al efectivo	66.122	100.766
Otros activos financieros, corrientes	984	1.336
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	188.392	191.200
Cuenta por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	12.217	4.624
Inventarios	15.395	14.744
Otros pasivos financieros, corrientes	(132.448)	(86.329)
Pasivos por arrendamientos, corrientes	(14.999)	(10.631)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(152.102)	(145.549)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(9.740)	(6.444)
Otros pasivos no financieros, corrientes	(7.920)	(17.066)
<b>Total liquidez</b>	<b>(34.099)</b>	<b>46.651</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la sociedad cuenta una liquidez de MUSD (34.099) y MUSD 46.651 respectivamente.

### 21.4 Riesgo de Mercado

#### a) Riesgo de tasa de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

Este riesgo de variación de tipo de interés es especialmente significativo en lo relativo al financiamiento de la Compañía. Por lo tanto, el objetivo de la gestión del riesgo de tasa de interés es minimizar la volatilidad de dichos flujos aumentando la certidumbre de los pagos futuros.

La metodología utilizada para el análisis de riesgo de tasa de interés sobre los pasivos financieros, con tasas de interés variable, consistió en incrementar un 1%, la tasa real asociada a las obligaciones, determinando así, una tasa ajustada y cuantificar el impacto de este incremento en los estados financieros.

Esta metodología también fue utilizada para el ejercicio 2023.

A continuación, se presenta la composición de las deudas financieras con respecto a sus tasas de interés para cada una de las subsidiarias:

Sociedad	Tasa fija	Tasa variable
GEN	100%	-
AGUNSA	91%	9%
CMC	5%	95%
FROWARD	21%	79%

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

La siguiente tabla muestra la sensibilidad a un cambio razonablemente posible en las tasas de interés, manteniendo todo el resto de las variables constantes, del resultado antes de impuestos, para cada una de las subsidiarias:

### - CMC:

Análisis de sensibilidad Tasa de Interés	31-12-2023	31-12-2022
Aumento / disminución sobre tasa USD (puntos bases)	25	25
Efecto en resultado antes de Impuesto (MUSD)	79,3	105,7

La metodología utilizada para el análisis de riesgo de tasa de interés sobre los pasivos financieros, con tasas de interés variable, consistió en incrementar en 25 puntos base la tasa real asociada a las obligaciones, determinando así, una tasa ajustada y cuantificar el impacto de este incremento en los estados financieros.

La principal hipótesis utilizada al efectuar el análisis de sensibilidad corresponde a la variación porcentual anual promedio observadas en los últimos años.

Si bien no hay impacto material para la compañía, la sensibilidad disminuyó respecto a igual período del año anterior producto al cumplimiento del calendario de amortizaciones de capital asociado a las diferentes deudas.

La valorización mark-to-market de los contratos swap suscritos por las naves 9000 fue la siguiente:

Pagador interés fijo	Institución financiera	Producto	Valorización al	
			31 de diciembre de 2023 MUSD	31 de diciembre de 2022 MUSD
MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	420	678
MS "CMC Angol"	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	443	727
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	584	913
MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	718	1.055

La subsidiaria CMC cuenta para la nave MT Puerto Aysén, un contrato de arriendo con ENAP que dentro de su componente de ingreso contempla una fórmula de indexación del precio de arriendo a las variaciones en la tasa, con lo que este riesgo de tasa se encuentra íntegramente traspasado al cliente en estos casos.

### - AGUNSA:

Al 31 de diciembre de 2023, dentro de la proporción de créditos con tasa variable debemos destacar que para el 33,33% de ellos se han tomado coberturas en forma de Swap de Tasa de Interés, mientras que el resto permanece variable.

Para efectos de análisis se sensibiliza el impacto en el Estado Consolidado de Resultados de una variación en la tasa de interés. El análisis muestra que, por cada aumento de un punto porcentual en la tasa de interés, el monto de gastos financieros aumenta en MUSD 159. Se utilizó la misma hipótesis en el ejercicio 2023 respecto al ejercicio 2022 sensibilizando la tasa con un incremento de tasa del 1%.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### - GEN

Para GEN a nivel individual una variación en la tasa interés no presenta un mayor impacto, considerando que su deuda (bonos en UF) se encuentra a tasa fija y en UF, quedando expuesta a los riesgos de la variación del valor de esta última en comparación con el dólar.

La variación en el valor de la UF durante el período 2023, en relación a diciembre de 2022, produjo un efecto negativo en el resultado a nivel individual de MUSD 1.790.-

### - FROWARD

Un alza de cada punto porcentual en la tasa podría impactar negativamente en los resultados en MUSD 54 para un ejercicio de 12 meses.

El riesgo de tasa de interés afecta a los pasivos financieros, dado que la Sociedad mantiene sus obligaciones financieras en base a tasas variables. Al 31 de diciembre de 2023, la composición de la deuda financiera es la siguiente:

Obligaciones Financieras expresadas a:	%	Efecto en resultados por variación en 1 punto % MUS\$
Sofr + spread fijo	78,88	54

Las principales hipótesis utilizadas al efectuar este análisis de sensibilidad corresponden a la variación porcentual anual promedio observada en el tipo de interés Sofr en los últimos 2 años.

## b) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es aquel que se origina del descalce de monedas en los flujos y aquel que se genera en la conversión de las partidas de los estados financieros.

La política del Grupo es cubrir sus flujos de los riesgos asociados al tipo de cambio, utilizando principalmente el calce natural de monedas, coberturas de flujos alternativas y, si se estimara necesario, cubrir del valor contable de sus partidas.

La sociedad, con fecha 15 de julio de 2021 ha suscrito un contrato Cross Currency Swap con el Banco Santander Chile por el monto y plazo restante del bono Serie A. Con fecha 6 de julio de 2023 se ha suscrito contrato Cross Currency Swap con el Banco Itaú Chile por el monto y plazo restante del bono Serie E.

En relación al Bono serie B, la sociedad suscribió tres contratos Cross Currency Swap, por un total de UF 1.500.000, con los bancos Santander, Itaú y BTG Pactual, los que en su conjunto cubren un 75% del valor suscrito de esta serie.

Estos swaps han tenido una valorización negativa neta acumulada para la sociedad al cierre de diciembre de 2023 de MUSD 3.596, con un efecto negativo en el ejercicio de MUSD 4.309, registrado contra reservas en patrimonio.

Las principales hipótesis utilizadas al efectuar este análisis de sensibilidad corresponden a la variación porcentual anual promedio observadas en el tipo de cambio del dólar en los últimos 2 años.

### - Subsidiaria CMC

A nivel de resultado, los ingresos por venta en dólares y en pesos chilenos son un 79,32% y un 20,68%, respectivamente, del total y los costos en dólares y en pesos chilenos un 77,29% y un 22,71%, respectivamente, del total, no existe un riesgo cambiario relevante por descalce. . En 2022 la venta en dólares y en pesos es un 85.25% y un 14.75%, respectivamente, del total y los costos en dólares y en pesos es un 75.90% y 24.09%, respectivamente del total.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Dado lo anterior no existen actualmente posiciones tomadas en el mercado financiero para cubrir el riesgo de tipo de cambio, lo que no implica que a futuro se puedan tomar posiciones producto de exposiciones puntuales que se puedan identificar.

A nivel de Balance General existe un equilibrio entre activos y pasivos denominados en USD, tal como se muestra en la siguiente tabla:

	31-12-2023		31-12-2022	
	MUSD	MUSD	MUSD	%
Activos en USD	312.832	96,61%	331.745	96,12%
Activos en UF	10.961	3,39%	13.394	3,88%
<b>Total Activos</b>	<b>323.793</b>	<b>100,00%</b>	<b>345.139</b>	<b>100,00%</b>
Pasivos y patrimonio en USD	283.524	87,56%	304.939	88,35%
Pasivos y patrimonio en UF	40.269	12,44%	40.200	11,65%
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>323.793</b>	<b>100,00%</b>	<b>345.139</b>	<b>100,00%</b>

### Subsidiaria Froward

A nivel de resultado, los ingresos por venta están indexados aproximadamente en un 85% a dólares y en un 15% en moneda nacional. Por otro lado, los costos y gastos de explotación están indexados en un 65% en moneda nacional y en un 35% en dólares.

Como consecuencia de lo anterior, las variaciones de la moneda nacional frente al dólar tienen un mayor impacto en los costos y por ende en los resultados de la Sociedad.

A nivel de Balance, la composición de activos (cuentas por cobrar) está constituida principalmente por valores indexados a moneda dólar, al igual que los pasivos financieros. En el caso de las cuentas por pagar (proveedores y otros) se encuentran indexados a moneda nacional.

El monto aproximado de los pasivos en moneda nacional es de MUSD 4.461, si el tipo de cambio (dólar) se aprecia en un 5% el efecto implicaría reconocer un efecto positivo en resultados de MUSD 277, al contrario, si el tipo de cambio se deprecia en un 5% el efecto implicaría reconocer un efecto negativo en resultados de MUSD 306. Por otro lado, la mayoría de sus activos monetarios se encuentran en moneda distinta del dólar, cuyo efecto en resultados se comporta de manera inversa a los pasivos un alza del 5% en el valor del dólar implicaría reconocer un efecto negativo en resultados de MUSD 221, si el dólar disminuye en un 5%, implicaría reconocer un efecto positivo de MUSD 235. Cabe señalar que, por la estructura de activos y pasivos en moneda nacional, los efectos significativos en resultados se ven compensados, no generando efectos significativos. Las principales hipótesis utilizadas al efectuar este análisis de sensibilidad corresponden a la variación porcentual anual promedio observadas en el tipo de cambio del dólar en los últimos 2 años.

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2023, la variación del dólar con respecto al peso chileno, significó un efecto en resultados negativo por MUSD 307 (MUSD 98 de pérdida en el período anterior).

A la fecha, la administración no ha estimado suscribir operaciones de derivados.

### - Subsidiaria Agunsa:

A nivel de resultado, aproximadamente el 60% de las ventas del Grupo son denominadas en moneda extranjera, mientras que el 90% de los costos lo están en la moneda funcional de cada país.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### - Subsidiarias Angol y Arauco

A nivel de resultado el 100% de los ingresos y costos por ventas son en dólares, y a nivel de Balance, sus obligaciones financieras son en la misma moneda, por lo tanto, no están expuestos a este tipo de riesgo.

### c) Riesgo financiero por variaciones en el precio del petróleo subsidiaria CMC

El combustible utilizado para el abastecimiento de las naves operadas se denomina bunker y es un componente residual del proceso de refinación de petróleo. Si bien el precio del bunker varía en función del precio del petróleo, y por lo tanto está sujeta a la volatilidad en su precio, quién asume su costo y se encuentra expuesto a estas variaciones es el arrendatario u operador de los buques actualmente bajo propiedad de CMC y sus filiales.

El impacto en el costo operacional por la variación en el precio del petróleo para CMC se limita principalmente a la exposición en la compra de los lubricantes utilizados para el correcto funcionamiento de los motores tanto para las naves de 9.000 teu de capacidad como las naves tanqueras, cuya participación en el costo operacional de la compañía es menor al 2% por lo que su relevancia es bastante menor.

## 22. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Corrientes	
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Cuentas por pagar Comerciales	86.688	93.752
Otras cuentas por pagar	65.414	51.797
<b>Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>152.102</b>	<b>145.549</b>

Cuentas por pagar	No Corrientes	
	31-12-2023	31-12-2022
	MUS\$	MUS\$
Saldo por pagar por inversión en DIR Mensajería y Transportes SL	-	8.058
Otras cuentas por pagar	46	48
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>46</b>	<b>8.106</b>



## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 22.1 Detalle cuentas comerciales corrientes

Detalle Cuentas por pagar comerciales	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
ADM Chile Comercial Ltda.	144	347
Asoc. Gremial de Transportistas de Caliche A.G.	459	-
Asoc. Gremial Regional de Transportistas de Antofagasta A.G	592	-
Aut. y Serv. Electromecánicos Juan Pablo Flores E.I.R.L	61	-
Banco Chile	711	306
Bice Factoring S.A.	757	1.152
CMA CGM-Société Anonyme	496	597
Cemento Polpaico S.A.	115	83
Comaco S.A.	59	57
Compañía Española de Petróleo S.A.	877	-
Contecon Guayaquil S.A.	754	26
Copec S.A.	223	171
Enap Refinerías S.A.	2.742	808
Enel Generación S.A.	204	177
Equipos y servicios Trex SPA	665	-
Fuel and Marine Oil Corp.	839	-
<b>Sub - total</b>	<b>9.698</b>	<b>3.724</b>

Detalle Cuentas por pagar comerciales	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
General Logistics Systems Spain, S.A.	1.283	907
ISS Servicios Integrales Chile S.A.	67	65
Maestranza Industrial Cabrero S.A.	63	-
Meditemplus E.T.T. S.A.	643	-
Minerva Bunkering Pte. Ltda.	959	-
Patricia Salamanca y Cia. Ltda.	67	-
Península Petroleum Limited	524	-
Puerto Central S.A.	913	359
Raizen Argentina S.A.	651	-
R. Steward y Cia Ltda.	1.359	286
Sociedad SYM Logistics SPA	83	119
Terminal Pacifico Sur Valparaiso S.A.	430	81
Transportes Agreducam Calama S.A.	1.189	-
Transportes EuroAmerica SpA	473	-
Varios	68.286	88.211
<b>Sub-total</b>	<b>76.990</b>	<b>90.028</b>
<b>Total Cuentas por pagar comerciales</b>	<b>86.688</b>	<b>93.752</b>

Los saldos incluidos en este rubro no se encuentran afectos a intereses.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 22.2 Detalle otras cuentas por pagar corrientes

Detalle Otras Cuentas por Pagar, corriente	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Cuentas corrientes armadores	2.145	1.403
Cuentas corrientes representados	5.973	2.329
Otras cuentas corrientes del giro	501	56
Dividendos por pagar accionistas	7.760	6.957
Impuestos por pagar	2.998	1.077
IVA por pagar Armadores	874	1.233
Proveedores Combustibles	744	-
Provisión egresos explotación	9.983	7.953
Provisión gastos administración - facturas por recibir	9.271	8.691
Seguros por pagar	284	74
Compra DIR Europa	1.106	1.070
Cobro pólizas por cuenta Cia. De seguros	-	47
Varios por pagar	9.217	9.839
Varios Relacionados con el Personal	14.558	11.068
<b>Total</b>	<b>65.414</b>	<b>51.797</b>

La estratificación de la deuda comercial según su vencimiento es la siguiente:

Proveedores con pago al día al 31 de diciembre de 2023:

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago al 31-12-2023						Total MUSD	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 365	366 y más		
Productos	8.333	193	-	-	-	-	8.526	32
Servicios	57.205	4.101	587	4	6	7	61.910	30
Otros	2.831	50	-	-	-	-	2.881	40
<b>Total MUSD</b>	<b>68.369</b>	<b>4.344</b>	<b>587</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>73.317</b>	

Proveedores con plazos vencidos al 31 de diciembre de 2023:

Tipo de proveedor	Montos según días vencidos al 31-12-2023						Total MUSD
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 180	181 y más	
Productos	1.209	456	2	3	37	16	1.723
Servicios	10.859	257	188	22	26	121	11.473
Otros	121	33	1	10	-	10	175
<b>Total MUSD</b>	<b>12.189</b>	<b>746</b>	<b>191</b>	<b>35</b>	<b>63</b>	<b>147</b>	<b>13.371</b>

Proveedores con pago al día al 31 de diciembre de 2022:

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago al 31-12-2022						Total MUSD	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 365	366 y más		
Productos	7.839	126	1	-	-	-	7.966	30
Servicios	48.354	4.470	460	-	564	6	53.854	30
Otros	980	1.474	285	500	26	1	3.266	45
<b>Total MUSD</b>	<b>57.173</b>	<b>6.070</b>	<b>746</b>	<b>500</b>	<b>590</b>	<b>7</b>	<b>65.086</b>	

Proveedores con plazos vencidos al 31 de diciembre de 2022:

Tipo de proveedor	Montos según días vencidos al 31-12-2022						Total MUSD
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 180	181 y más	
Productos	272	44	51	54	69	20	510
Servicios	23.057	4.539	103	65	84	185	28.033
Otros	59	13	15	12	21	3	123
<b>Total MUSD</b>	<b>23.388</b>	<b>4.596</b>	<b>169</b>	<b>131</b>	<b>174</b>	<b>208</b>	<b>28.666</b>

### 22.3 Términos y condiciones para las cuentas por pagar.

La Sociedad ha definido como política el cumplimiento de obligaciones a Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar a 30 días desde la recepción de la factura del acreedor.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 23. Otros pasivos no financieros

El detalle del rubro Otros pasivos corrientes y no corrientes es el siguiente:

Otros Pasivos No Financieros, Corriente	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Impuestos por pagar (IVA)	1.582	2.423
Garantías recibidas de clientes	2.164	10.358
Ingresos Anticipados	2.830	2.827
Otros	1.344	1.458
<b>Total Otros Pasivos No Financieros,</b>	<b>7.920</b>	<b>17.066</b>

Otros Pasivos No Financieros, No Corriente	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Garantías recibidas de clientes	47	94
Otros	73	89
<b>Total Otros Pasivos No Financieros,</b>	<b>120</b>	<b>183</b>

El saldo de Ingresos anticipados corrientes corresponde a ingresos percibidos por el arriendo de naves cuyo cobro es de forma anticipada.

### 24. Otras provisiones corrientes y no corrientes

El desglose del rubro provisiones por categoría es el siguiente:

Otras Provisiones a corto y largo plazo	Corriente		No Corrientes	
	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Gasto de administración	1.665	2.219	415	615
Gasto explotación	-	465	-	-
Gasto flota	1.353	1.795	-	-
Patrimonio negativo Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	2.602	-	-	-
Patrimonio Negativo Menzies Agunsa Aviation Services SpA	1.315	-	-	-
Devolución DGAC Consorcio Aeroportuario de Calama S.A. S.C.	1.628	-	-	-
Compras arriendo naves	6	15	-	-
Varias	1.204	1.950	-	-
<b>Total</b>	<b>9.773</b>	<b>6.444</b>	<b>415</b>	<b>615</b>

Movimiento de otras provisiones	Corriente		No Corrientes	
	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
<b>Saldo inicial</b>	<b>6.444</b>	<b>6.014</b>	<b>615</b>	<b>378</b>
Provisiones adicionales	11.266	12.749	326	332
Provisión Patrimonio Negativo	(5.232)	(50)	-	-
Patrimonio negativo	3.917	-	-	-
Reclasificación a acreedores comerciales	-	(309)	-	-
Reclasificación del largo plazo al corto plazo	-	-	-	-
Incremento (decremento) en prov. existentes	(6.649)	(11.779)	(537)	(81)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	27	(181)	11	(14)
<b>Total</b>	<b>9.773</b>	<b>6.444</b>	<b>415</b>	<b>615</b>

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 25. Provisiones por beneficios a los empleados

La obligación por indemnizaciones por años de servicios pactadas por la subsidiaria AGUNSA con el personal, en virtud de los convenios suscritos entre las partes, es provisionada al valor actual de la obligación total sobre la base del método del costo proyectado del beneficio.

La subsidiaria ha utilizado los siguientes supuestos en la determinación del valor actual de las indemnizaciones por años de servicio –IAS- al 31 de diciembre de 2023.

	31-12-2023	31-12-2022
Tasa de Interés real (Tasa BCU a 30 años)	2,24%	2,24%
Tasa de rotación voluntaria	1,52%	1,52%
Tasa de rotación por necesidad de la empresa	1,31%	1,31%
Tasa de incremento salarial	2,05%	2,05%
Edad de jubilación hombres	65 años	65 años
Edad de jubilación mujeres	60 años	60 años
Uso de tabla de mortalidad e invalidez	CB-H2014 y RV-M2014 sin AAX	

El saldo de los beneficios por terminación de contrato es el siguiente:

Provisiones por beneficios a los empleados	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Beneficios por terminación del contrato - Corriente	930	656
Beneficios por terminación del contrato - No Corriente	7.529	6.254
<b>Total</b>	<b>8.459</b>	<b>6.910</b>

El movimiento de los beneficios por término del contrato por prestaciones definidas es el siguiente:

Movimiento provisión por beneficios a los empleados	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
<b>Valor presente de los beneficios por terminación del contrato, saldo inicial</b>	<b>6.910</b>	<b>5.197</b>
Costo del servicio corriente de los beneficios por terminación del contrato	715	1.673
Gastos de intereses de los beneficios por terminación del contrato	56	49
Ganancia - pérdidas actuariales de los beneficios por terminación del contrato	1.049	216
Incremento (Decremento) por Diferencia de tasa de cambio de monedas	(62)	(31)
Contribuciones pagadas de los beneficios por terminación de contrato	(266)	(224)
Otros	57	30
<b>Valor presente de los beneficios por terminación del contrato, saldo final</b>	<b>8.459</b>	<b>6.910</b>

De acuerdo a lo dispuesto por los cambios en la NIC 19 respecto a la tasa de descuento, se midió el valor de la provisión considerando un 0,5% superior y 0,5% inferior respecto a la tasa considerada en la valoración, lo que significa la suma de MUSD 158 de disminución y de MUSD 169 como incremento en la provisión de la subsidiaria AGUNSA.

La principal hipótesis utilizada al efectuar el análisis de sensibilidad corresponde a la variación porcentual anual promedio observadas en los últimos.

## **26. Contingencias y restricciones**

### **26.1 Juicios en que está involucrada la compañía o sus subsidiarias:**

Al 31 de diciembre de 2023, ciertas subsidiarias de Grupo Empresas Navieras S.A., mantienen algunos juicios vigentes, el detalle es el siguiente:

#### **26.1.1 Compañía Marítima Chilena S.A.**

a) Al 31 de diciembre de 2023, existen demandas contra CMC relacionadas con el transporte marítimo, que están cubiertas por seguros (P&I), como así también se mantienen juicios menores por reclamos de carga, donde el riesgo máximo para CMC no cubierto por las pólizas de seguro asciende MUSD 156. La administración, en base a lo informado por sus asesores legales, no ha registrado una provisión de contingencia de probable ocurrencia.

b) Con fecha 25 de abril de 2016, el SII emitió Citación número 41 solicitando que CMC rectificara, aclarara, ampliara o confirmara su declaración anual de impuestos a la renta correspondiente al año tributario 2013 en relación con diversas partidas, Citación que fue notificada con fecha 29 de abril de 2016 (Notificación N°441) y contestada por CMC con fecha 29 de junio de 2016.

Con fecha 29 de Julio de 2016, la Compañía recibió la Liquidación N°58/2016 y la Resolución Exenta N°157/2016, ambas de fecha 28 de julio de 2016 las que indican aceptación de una pérdida tributaria de M.CLP 46.207.187 (M.USD 69.866) en vez de la pérdida tributaria de M.CLP 85.633.326 (M.USD 129.524) declarada para el año tributario 2013.

Respecto a los aspectos considerados en la resolución y liquidación mencionadas, podemos informar que éstas tratan, principalmente, los siguientes aspectos:

- 1.- Determina que existen gastos no aceptados y afectos al artículo 21 de la Ley de la Renta. Estos gastos se refieren a pasajes aéreos, viáticos y comisiones (viajes) y atención clientes.
- 2.- Determina que existen partidas que se deben agregar a la Renta Líquida Imponible del año tributario 2013, que dicen relación con la provisión viajes en curso, provisiones administrativas, pérdidas de ejercicios anteriores y observaciones operación renta.
- 3.- Ordena modificar la pérdida de arrastre declarada para el año tributario 2013, y como consecuencia la modificación de la misma en los registros de Renta Líquida Imponible y Fondo de Utilidades Tributarias de manera de reflejar los nuevos resultados tributarios.

Con fecha 27 de octubre de 2016, previa solicitud de giro, se procedió al pago del impuesto liquidado por el SII por concepto de gasto rechazado por la suma total de USD 243.832,93. Los dos efectos principales de este pago anticipado es que se accede a una condonación por concepto de intereses de hasta un 70% y se extiende hasta por un año el plazo original de 90 días hábiles para reclamar de la Liquidación. Cabe destacar que, en caso de éxito en el reclamo ante el TTA, la suma pagada en forma anticipada se devuelve a la Compañía reajustada y con intereses de 0,5% mensual.

Con fecha 17 de noviembre de 2016, la Compañía presentó sendos reclamos tributarios ante el Tribunal Tributario y Aduanero (TTA) de la región de Valparaíso, tanto en contra de la Liquidación de Impuestos como de la Resolución ya mencionadas.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Con fecha 3 de mayo de 2019 la Compañía fue notificada de la sentencia de primera instancia dictada por el TTA. El resultado se estima como muy positivo para CMC. Los efectos numéricos de la mencionada sentencia podrían resumirse de la siguiente forma:

- Renta Líquida Imponible (RLI) AT 2013 (dólares de los Estados Unidos de Norteamérica):

RLI según SII:	USD 96.220.921,72 (pérdida)
RLI según CMC:	USD 178.428.062,38 (pérdida)
RLI según Fallo TTA:	USD 177.894.389,84 (pérdida)

Efecto en CMC: Menor RLI USD 533.672,54 al 27% = USD 144.091,59 con efecto en resultados de CMC, no en caja, que se ve compensado por el impuesto a recuperar determinado por el SII según liquidación 58/2016 que se explica a continuación.

- Impuesto Único por gastos rechazados (pesos chilenos):

Impuesto a pagar según SII:	\$ 210.974.863.-
Impuesto a pagar según TTA:	\$ 6.052.997.-
Impuesto por recuperar:	\$ 204.921.866.- + (intereses del 0,5% mensual y reajustes).

Con tanto SII como CMC dedujeron recurso de apelación en contra de la sentencia definitiva del TTA.

Estado Actual

Con fecha 25 de mayo de 2023, la Corte de Apelaciones de Valparaíso dictó sentencia definitiva.

La sentencia de la Corte confirmó en todas sus partes la sentencia de primera instancia dictada por el TTA, desechando los fundamentos de ambas apelaciones (cabe recordar que CMC había deducido apelación respecto de la sentencia de primera instancia complementaria que había rechazado la excepción de prescripción alegada por ésta, además de haber CMC apelado derechamente respecto de aquellos aspectos que dicha sentencia rechazó el reclamo de CMC).

En relación con la caducidad alegada por CMC, si bien no fue acogida, la sentenciadora no controvierte ni rechaza los argumentos de CMC, sino que se funda en motivos jurídicos distintos y que no fueron alegados por el SII.

Con fecha 19 de junio pasado ingresaron los recursos de casación del SII y de CMC respecto de la sentencia de fecha 25 de mayo de 2023, dictada por la Corte de Apelaciones de Valparaíso. La causa ingresó a la Corte Suprema y se contrató un procurador del número para que monitoree la causa.

La Corte Suprema declaró admisibles ambos recursos.

Cabe destacar que, con anterioridad a haberse conocido el fallo de primera instancia, la Compañía había señalado que atendido a que ésta estimaba que se habían acompañado antecedentes suficientes en la respuesta a la respectiva citación para acreditar las partidas fiscalizadas por el SII y reclamadas ante el TTA, no se había constituido una provisión por esta contingencia. Atendido el fallo de primera instancia, el buen resultado obtenido por la Compañía, se ha mantenido la decisión de no constituir una provisión por el presente litigio.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

c) Con fecha 6 de julio de 2017 la Compañía recibió Notificación N°780 del SII en virtud de la cual se requiere a CMC S.A. la entrega de antecedentes contables e información para efectos de la correcta determinación de la Renta Líquida Imponible (RLI), Impuesto Único del artículo 21 inciso tercero del Código Tributario y de la pérdida tributaria del ejercicio anterior que haya sido rebajada de la RLI de primera categoría. El proceso de fiscalización comprende los AT 2014, 2015 y 2016. Con fecha 17 de agosto de 2017 se dio respuesta a la mencionada citación abordando cada uno de los 10 requerimientos específicos contemplados en la Notificación N°780.

Con fecha 23 de agosto de 2017, se notifica Anexo N°1 de la Notificación N°780, en virtud de la cual el SII pide proporcionar antecedentes contables en formato Excel, Archivo Plano de Ancho Fijo y/o Archivo Plano de Reporte (o de impresión), según indica el SII en el referido anexo para cada caso. El plazo para proporcionar la información vence el día 29 de agosto de 2017, pero se solicitó prórroga al SII. Con fecha 14 de septiembre de 2017 se presentó escrito adjuntando la documentación adicional requerida por el SII el 23.08.2017.

Con fecha 11 de octubre 2017, el SII efectúa requerimiento adicional de algunas cuentas de mayor en base a muestras. Esta información fue entregada al SII dentro del plazo requerido

Con fecha 1 de febrero de 2018, la Dirección de Grandes Contribuyentes del Servicio de Impuestos Internos emitió la Resolución Exenta N°23/2018, la cual ordena fiscalizar a CMC en el marco del programa de fiscalización denominado "Pérdida de ejercicios anteriores AT2016" – que es el mismo programa de fiscalización contenido en la Notificación N° 780 - con el objeto de verificar la determinación del impuesto de primera categoría de CMC, y los impuestos a la Renta asociados a estas revisiones.

Con fecha 2 de marzo de 2018, el SII remite una segunda muestra de algunas cuentas contables correspondientes a los AT 2014 y 2015 para efectos de que se acompañen los correspondientes respaldos o documentos que acreditan el gasto y su necesidad. Con fecha 2 de abril de 2018 se entregaron los antecedentes al SII.

Con fecha 27 de abril de 2018 fuimos notificados de la Citación N°41 emitida por la Dirección de Grandes Contribuyentes del SII. A modo de resumen puede indicarse lo siguiente:

- Excluyendo la cuenta "Hire", durante la fiscalización que se inició con la notificación N°780, el SII requirió acreditar gastos de los ejercicios 2014 y 2015 por un total de US\$9.447.766. En la Citación 41 se identifican como pendientes de acreditación sólo US\$403.601 (es decir CMC pudo acreditar gastos por un total de US\$9.044.164).

- En el caso de la cuenta "Hire", el SII citó a CMC por gastos por un total de USD 22,4 millones (por los ejercicios 2014 y 2015), y sin perjuicio que en teoría el SII podría liquidar US\$7,8 millones en impuesto (gasto rechazado), el hire es acreditable pues constituye el principal costo de la industria (junto con el combustible) y se abordó con especial cuidado esta cuenta en la respuesta a la Citación, aportando los antecedentes y aclaraciones solicitadas por el SII.

- Respecto a la porción de la pérdida de arrastre por los AT 2014 y 2015 por aproximadamente USD 57,6 millones, el SII solicitó muestras de distintas cuentas del ejercicio 2014 (AT 2015) por un monto aproximado de USD 2,2 millones (más USD 7,2 millones de hire) para que CMC acredite la pérdida (sin perjuicio que respecto de ellas también podría liquidar impuesto del 35% del art. 21 de la LIR (gastos rechazados). Respecto de las cuentas distintas al hire, sólo quedó un saldo pendiente de acreditación por USD 211 mil. Los USD 7,2 millones por hire no debieran representar mayor problema para su acreditación según se indicó en el párrafo precedente.

Con fecha 27 de junio de 2018 se procedió formalmente a dar respuesta a la Citación N°41 del SII.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Con fecha 30 de julio de 2019 CMC fue notificada de la Resolución Exenta N°223 / 2019 y Liquidación N°41 del SII, ambas de fecha 29 de julio de 2019, actos administrativos terminales que ponen término al procedimiento de fiscalización iniciado formalmente con la Notificación N°780 de fecha 06.07.2017 (Pérdida Ejercicios Anteriores AT 2014, AT 2015 y AT 2016) y la Notificación N°588 de fecha 31.05.2018 (Compensaciones a Agunsa).

De acuerdo a la Resolución Exenta N°223 / 2019, se ordena a CMC agregar al resultado tributario correspondiente al AT 2016, la suma de USD 82,207,140.66. Esta suma corresponde a la diferencia entre la pérdida de arrastre declarada por CMC correspondiente al AT 2013 por USD 178.428.062,38 y aquella determinada por el SII en la Resolución Exenta 157 por la suma de USD 96.220.921,72, y que motivó, entre razones, la interposición de reclamo ante el TTA que se desarrolla en la letra c) anterior de la presente Nota.

Se interpuso reclamo tributario ante el TTA por este aspecto de la Resolución Exenta N°223 / 2019, por cuanto la pretensión del SII sólo sería válida y ejecutable en la medida que se confirme la Resolución Ex. 157. De lo contrario - entre otras razones que sustentan el reclamo ante el TTA - se afectarían las garantías constitucionales del derecho a defensa y debido proceso.

Desde el punto de vista de los gastos, el SII los tuvo por acreditados (todos ellos) de manera que no se liquidó impuesto único del artículo 21 de la LIR (gasto rechazado tasa 35%), quedando el riesgo en cero. Asimismo, la pérdida tributaria de los ejercicios comerciales 2013 y 2014 habría quedado validada por el SII luego de este proceso de fiscalización.

Con fecha 19 de noviembre de 2019 se presentó el correspondiente reclamo ante el TTA de Valparaíso.

### Estado Actual

Con fecha 7 de septiembre de 2023, el TTA de Valparaíso dictó sentencia de primera instancia acogiendo el reclamo presentado por CMC, con condena en costas al SII, declarando la nulidad de derecho público alegada por CMC respecto de las actuaciones del SII consistentes en la Liquidación N°41 y la Resolución Ex. 17.200 N°223/2019, siendo innecesario para el TTA pronunciarse sobre los demás hechos, peticiones y sus respectivas probanzas por ser incompatibles con lo resuelto y no haber servido de fundamento al fallo dictado.

Con fecha 27 de septiembre de 2023, el SII interpuso recurso de apelación en contra de la sentencia de primera instancia dictada por el TTA de Valparaíso.

Como consecuencia de este fallo, y sin perjuicio de lo que pueda resolverse por la Corte de Apelaciones de Valparaíso vía apelación, y eventualmente por la Corte Suprema, vía casación, se consolidaría la pérdida de ejercicios anteriores determinada por el mismo TTA de Valparaíso en la contingencia contenida en el numeral 4-. de la presente carta y se deja sin efecto el impuesto único liquidado por el SII respecto de la indemnización pagada por CMC a AGUNSA (según la Liquidación N°41 un impuesto de USD 5,660,912 con reajuste e intereses incluidos), como consecuencia del término anticipado del contrato de agenciamiento suscrito entre ambas en el año 1997, contingencia que es tratada en el numeral 6-. siguiente de la presente carta.

Con fecha 27 de septiembre de 2023, el SII interpuso recurso de apelación en contra de la sentencia de primera instancia dictada por el TTA de Valparaíso.

La expectativa es que la causa empiece a aparecer en Tabla durante el mes de febrero o marzo de 2024.



## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



La Compañía, de acuerdo a los antecedentes del caso y el mérito de los reclamos formulados ante el TTA, no ha constituido una provisión por esta contingencia.

d) Con fecha 31 de mayo de 2018, la Compañía recibió Notificación N°588 del SII que dice relación con las compensaciones pagadas a Agencias Universales S.A. (AGUNSA) con motivo del término del contrato de agenciamiento (en el contexto de la venta del negocio de Contenedores a Hamburg Süd). Con fecha 9 de julio de 2018, la Compañía dio respuesta a la Notificación abordando cada uno de los requerimientos formulados por el SII, esto es:

- 1-. Explicación venta a HSDG y de las indemnizaciones pagadas con motivo de ella, la naturaleza jurídica de éstas y cumplimiento requisitos artículo 31 de la Ley sobre Impuesto a la Renta LIR.
- 2-. Asiento contable.
- 3-. Traducción Asset Purchase and Transfer Agreement (APA) y Memorandum of Understanding (MOU) al español.

Con fecha 12 de noviembre de 2018 se notificó a la Compañía la citación N° 56 emitida por el Servicio de Impuestos Internos de fecha 8 de noviembre de 2018. De conformidad a ella, se requiere a CMC la presentación de documentos que permitan aclarar, justificar y acreditar el gasto por la compensación pagada a AGUNSA a consecuencia del término anticipado del contrato de agenciamiento que existía con dicha empresa con motivo de la venta del negocio de transporte de contenedores y otros afines a Hamburg Sued.

El día 11 de enero de 2019 – luego de una solicitud de prórroga por un mes que la Compañía presentó y a la cual el SII accedió – se presentó el escrito de respuesta a la Citación N°56.

Con fecha 30 de julio de 2019 fuimos notificados de la Resolución Exenta N°223 / 2019 y Liquidación N°41 del SII, ambas de fecha 29 de julio de 2019, actos administrativos terminales que ponen término al procedimiento de fiscalización iniciado formalmente con la Notificación N°588 de fecha 31.05.2018.

De acuerdo a la Liquidación N°41, el SII solo liquidó impuestos considerando como base imponible del impuesto único del artículo 21 de la LIR la suma de USD 9.130.000 como compensación pagada a AGUNSA por el período remanente del contrato de agenciamiento. Por lo tanto, el SII no consideró los USD 30.000.000 de indemnización por término de contrato. Este resultado del proceso de fiscalización se estima bastante positivo ya que se acotó bastante el monto de exposición inicial.

Las sumas en USD contenidas en la Liquidación N°41 como Impuesto a pagar de conformidad al artículo 21 de la LIR (considerando el tipo cambio a [CLP 697]), serían las siguientes:

- Impuesto adeudado: USD 3.291.754.
- Impuesto adeudado con reajuste e intereses: USD 5.660.912.

Con fecha 19 de noviembre de 2019 se presentó el correspondiente reclamo ante el TTA de Valparaíso en contra de la referida Liquidación N°41.

Posteriormente se solicitó la acumulación de los reclamos (del presente con aquél deducido en contra de la Liquidación N°41 que se informa en la letra c) precedente), a lo que el TTA accedió con fecha 14 de enero de 2020.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### Estado Actual

Con fecha 7 de septiembre de 2023, el TTA de Valparaíso dictó sentencia de primera instancia acogiendo el reclamo presentado por CMC, con condena en costas al SII, declarando la nulidad de derecho público alegada por CMC respecto de las actuaciones del SII consistentes en la Liquidación N°41 y la Resolución Ex. 17.200 N°223/2019, siendo innecesario para el TTA pronunciarse sobre los demás hechos, peticiones y sus respectivas probanzas por ser incompatibles con lo resuelto y no haber servido de fundamento al fallo dictado.

Con fecha 27 de septiembre de 2023, el SII interpuso recurso de apelación en contra de la sentencia de primera instancia dictada por el TTA de Valparaíso.

Como consecuencia de este fallo, y sin perjuicio de lo que pueda resolverse por la Corte de Apelaciones de Valparaíso vía apelación, y eventualmente por la Corte Suprema, vía casación, se consolidaría la pérdida de ejercicios anteriores determinada por el mismo TTA de Valparaíso en la contingencia contenida en el numeral 4- de la presente carta y se deja sin efecto el impuesto único liquidado por el SII respecto de la indemnización pagada por CMC a AGUNSA (según la Liquidación N°41 un impuesto de USD 5.660.912 con reajuste e intereses incluidos), como consecuencia del término anticipado del contrato de agenciamiento suscrito entre ambas en el año 1997, contingencia que es tratada en el numeral 6- siguiente de la presente carta.

La expectativa es que la causa empiece a aparecer en Tabla durante el mes de febrero o marzo de 2024.

La Compañía, de acuerdo a los antecedentes del caso y el mérito de los reclamos formulados ante el TTA, no ha constituido una provisión por esta contingencia

e) Con fecha 7 de abril de 2022, la Compañía fue notificada de una demanda de indemnización de perjuicios por afectación del interés colectivo y difuso de los consumidores, presentada por la Asociación Regional de Consumidores Adultos Mayores Región del Bío Bío ("ARCAM"), contra las navieras NYK, MOL, CSAV, CMC, EUKOR y K-LINE, ante el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia (TDLC), la cual tiene su fuente en la sentencia de la Corte Suprema que condenó a la Compañía y otras navieras al pago de multas por presuntas conductas colusorias en el mercado del transporte marítimo internacional de carga rodante, en las rutas América-Chile; Europa-Chile y Asia-Chile.

La demanda pide que se obligue a responder solidariamente a Eukor, NYK, CCNI y K-Line por un monto mínimo de 3.902 UTA – por la ruta Asia-Chile. Adicionalmente, en la demanda se solicita condenar a las demandadas en carácter solidario al pago de una indemnización por daño moral que se avalúa en 10 UF por cada consumidor afectado o las sumas que el TDLC determine, ordenando que los pagos se practiquen a favor de los grupos o subgrupos que sea necesario de consumidores que fueron afectados por las conductas de las demandadas.

### Estado Actual

Con fecha 5 de octubre de 2023 el TDLC dictó la resolución que recibió las causa a prueba. Se está a la espera de su notificación.

Atendidas las múltiples y diversas alegaciones y defensas que tiene la Compañía, no se ha constituido una provisión por este caso, registrando sólo los gastos legales devengados hasta el cierre de los estados financieros.

- Restricciones

Durante el presente ejercicio y el anterior, la subsidiaria CMC no se encuentra expuesta a restricciones.

## **Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



### **26.1.2 Portuaria Cabo Froward S.A.:**

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantiene demandas judiciales en proceso, sobre las cuales no se reconocieron provisiones considerando el estado actual de estos procesos y que no es probable que vaya a requerir una salida de recursos económicos.

El detalle de estos juicios es el siguiente:

Causa Rol 26-2016 "Troncoso y otros con Portuaria Cabo Froward y Enel, demanda de indemnización de perjuicios extracontractual presentado por 156 personas por daño moral.

Causa Rol D-3-2020 "Municipalidad de Calbuco y otro con Portuaria Cabo Froward, demanda daño ambiental. La demanda cumplió el plazo para el abandono y el tribunal ordenó el archivo de los antecedentes.

### **26.1.3 Agencias Universales S.A.**

Al 31 de diciembre de 2023, la sociedad mantiene juicios pendientes, respecto de los cuales la administración y sus asesores legales no creen necesario registrar un pasivo contingente.

### **26.1.4 Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A.**

Respecto a la concesión Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A. ("VTP"), es de público conocimiento que VTP interpuso una demanda civil en contra de Empresa Portuaria Valparaíso ("EPV"), en que demandó la declaración del término del contrato de concesión y una indemnización de perjuicios, por un total de USD16.231.013, la cual indica que se hará entrega de dicho terminal el día 11 de diciembre del 2020. Luego, con fecha 25 de septiembre de 2020, EPV notificó a VTP, del término del contrato de concesión que las vincula. Posteriormente se responde a EPV que no corresponde dicha notificación dado que VTP no ha incumplido el contrato.

Al 31 de diciembre de 2023 existen demandas legales por indemnización por las inversiones realizadas en el Terminal, que permanecen abiertas en los tribunales de justicia a la espera de fechas en que las partes declaren sus posiciones.

## **26.2 Compromisos y Garantías**

### **26.2.1 Grupo Empresas Navieras S.A.: (Normas de instrumentos financieros y covenants)**

a) Con fecha 19 de abril de 2011, la sociedad colocó una emisión de bonos en el mercado nacional por UF1.200.000, por un período de 14 años.

- Al respecto la sociedad se obliga a dar fiel y estricto cumplimiento a los siguientes resguardos financieros:

1) Endeudamiento Individual: GEN deberá mantener un nivel de Endeudamiento Individual máximo de 0,6 veces, considerándose para el cálculo de este, el "efectivo o equivalente de efectivo" y "otros activos financieros corrientes". GEN deberá enviar al Representante de los Tenedores de Bonos, siempre que éste lo requiera, los antecedentes que permitan verificar el cumplimiento de la razón financiera que se refiere la presente cláusula.

2) Endeudamiento de subsidiarias relevantes: Las Subsidiarias Relevantes deberán mantener las siguientes Razones de Endeudamiento: /i/ CMC deberá mantener en sus estados financieros una Razón de Endeudamiento no superior a dos como veinticinco veces. /ii / AGUNSA deberá mantener una Razón de Endeudamiento no superior a uno como cinco veces; y /iii / FROWARD deberá mantener una Razón de Endeudamiento no superior a uno coma treinta y cinco veces. GEN deberá enviar al representante de los Tenedores de Bonos, siempre que éste lo requiere, los antecedentes que permitan el cumplimiento de la razón financiera a que se refiere la presente cláusula.

3) Cobertura Individual de Servicio de Deuda: GEN deberá mantener un nivel de Cobertura Individual de Servicio de Deuda no inferior a dos veces, medido en forma trimestral y retroactivamente para períodos de veinticuatro meses. GEN deberá enviar al Representante de los Tenedores de Bonos, siempre que éste lo requiera, los antecedentes que le permitan verificar el cumplimiento de la razón financiera a que se refiere la presente cláusula.

4) Patrimonio Mínimo: Mantener en sus Estados Financieros un Patrimonio mínimo de ciento setenta y cinco millones de dólares.

Con fecha 25 de julio de 2018, la sociedad modificó la escritura correspondiente al contrato de emisión de bonos por línea de títulos, donde se eliminó el concepto de Cobertura Individual de Servicio a la Deuda, contenida en la Cláusula primera y se estableció mantener un nivel de Leverage Individual no superior a tres coma cinco veces, medido en cada trimestre de manera retroactiva para períodos de veinticuatro meses, y cuya definición es el cociente entre el saldo insoluto de la deuda financiera contratada exclusivamente por el emisor, menos el efectivo o equivalentes al efectivo, mantenido exclusivamente en cuentas del emisor y el flujo de caja individual.

Se modificó la obligación de mantener un Patrimonio Mínimo en sus Estados financieros de trescientos millones de dólares.

-Principales resguardos no financieros:

1) Mantener en todo momento un porcentaje de participación en el capital accionario de sus subsidiarias relevantes equivalente a lo menos al 50,1% del capital social de cada una de ellas.

2) No efectuar pagos restringidos salvo que se verifique el cumplimiento de las siguientes condiciones copulativas:

i. Cumplimiento continuo y permanente de todas y cada una de las obligaciones establecidas en el Contrato de Emisión durante los últimos 12 meses;

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



ii. Que haya mantenido durante los últimos 4 trimestres un nivel de Leverage Individual igual o inferior a tres veces, medido en cada trimestre de manera retroactiva para períodos de 24 meses;

iii. Que la Cuenta de Reserva mantenga fondos suficientes, ya sea disponibles o mediante Inversiones Permitidas, equivalente a la siguiente cuota de capital e intereses de los Bonos, sólo cuando el Leverage Individual medido en forma trimestral y retroactivamente para períodos de veinticuatro meses sea superior a dos coma cinco veces.

3) La sociedad deberá abrir y mantener en todo momento una Cuenta de Reserva, ya sea a través de fondos disponibles o mediante Inversiones Permitidas, un saldo equivalente al pago de la siguiente cuota de intereses o de capital e intereses de los Bonos, según sea el caso. Si la sociedad vendiere acciones de su propiedad en CMC o AGUNSA, y dicha venta no importe una enajenación de Activos Esenciales, deberá mantener en la Cuenta de Reserva en todo momento un saldo equivalente al pago de las dos siguientes cuotas de capital e intereses de los Bonos.

Con la modificación de la escritura al contrato de emisión de bonos línea de títulos, de fecha 25 de julio de 2018, sólo será necesario que se verifique el cumplimiento de esta condición de mantener la Cuenta de Reserva, cuando el Leverage Individual medido en forma trimestral y retroactivamente para períodos de veinticuatro meses sea superior a dos coma cinco veces.

4) No vender, ceder, transferir, aportar o enajenar de cualquier forma, sea a título oneroso o gratuito, Activos Esenciales que medidos a valor libro representen más de un 21% del Total de Activos de la sociedad.

5) Opción de Pago Anticipado: se otorgará una opción de pago anticipado a los Tenedores de Bonos en el evento que se verifique alguna de las siguientes condiciones y siempre y cuando la misma persista durante al menos 30 días hábiles bancarios:

6) Los accionistas actuales de Inversiones Tongoy S.A. y de los accionistas actuales de la Sociedad Inversiones Paine S.A. por sí o a través de terceros, en forma individual o conjunta, ya sea directa o indirectamente, controlen en su conjunto menos del 50,01% de la propiedad del emisor.

Con fecha 31 de marzo de 2021, se llevó a cabo la Junta de Tenedores de Bonos serie A, para modificar el contrato de emisión con respecto a las obligaciones financieras:

I.- Dejar sin efecto los numerales Once "Pagos Restringidos", Doce, "Endeudamiento Individual", Trece "Endeudamiento de Filiales Relevantes", Catorce "Leverage Individual", Dieciséis "Cuenta de Reserva para el Servicio de la Deuda" y "Diecisiete Enajenación de Activos Esenciales".

II.- Sustituir el numeral Diez, Mantención de participación en Filiales Relevantes por un nuevo numeral Diez sobre "Participación en Filiales Relevantes y Control", permitiendo que la participación en las filiales del Emisor sea directa o indirecta, y estableciendo condiciones para permitir la enajenación de filiales relevantes, considerando el nuevo numeral Diez, Diez: "Participación en Filiales Relevantes y Control"/a/ El Emisor deberá mantener la propiedad, ya sea en forma directa o a través de Filiales, de acciones emitidas por las sociedades que sean Filiales Relevantes que :/i/ representen más de la mitad del capital social de cada una de ellas; y /ii/ permitan al Emisor calificar como Controlador o miembro del Controlador de dichas sociedades, en los términos del artículo noventa y siete de la Ley de Mercado de Valores /b/ Sin perjuicio de lo dispuesto en la letra /a/ anterior, se entenderá cumplida la obligación establecida en este numeral Diez /Participación en Filiales Relevantes y Control/ si el Emisor enajenare su participación en una o más de las Filiales Relevantes y se cumplen las siguientes condiciones copulativas /i/Que dentro del plazo de treinta días corridos contado desde la enajenación de la participación en la o las Filiales Relevantes de que se trate, el Emisor informe al Representante de los Tenedores de Bonos, mediante comunicación entregada por medio de un notarios, cuál o cuáles de sus Filiales reemplazarán dentro del listado de Filiales Relevantes a la Filial que hubiere dejado de ser Filial Relevante por haber el Emisor enajenado su participación;/ii/Que el EBITDA acumulado de los

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



últimos doce meses de la o las nuevas Filiales Relevantes, que reemplazarán a la Filiales Relevante que hubiere dejado de ser Filial Relevante por haber el Emisor enajenado su participación, ponderado por el porcentaje de participación de propiedad que el Emisor posea de dicha o dichas Filiales, sea mayor o igual al EBITDA acumulado de los últimos doce meses generado por la Filial Relevante en que el Emisor que hubiere dejado de ser Filial Relevante por haber éste enajenado su participación ponderado por el porcentaje de participación de propiedad que el Emisor posea de dicha Filial Relevante. En este último caso, el Emisor deberá mantener una participación en la propiedad de la o las nuevas Filiales Relevantes al menos igual a aquel porcentaje de participación que permitió cumplir con la condición indicada anteriormente. Para tales efectos, el Emisor deberá informar al Representante de los Tenedores de Bonos el porcentaje de participación que deberá mantener en la nueva Filial Relevante, conjuntamente con la comunicación indicada en el numeral /i/ anterior.

III.-Agregar nuevo numeral sobre "Caja Mínima Consolidada". Mantener una Caja Mínima Consolidada por un mínimo de veinte millones de dólares, entendiéndose por "Caja Mínima Consolidada" el resultado de la suma de las partidas de Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

IV.-Agregar nuevo numeral sobre "Nivel de Endeudamiento Financiero". Mantener una Deuda Financiera Neta Individual en sus estados financieros trimestrales bajo IFRS menor o igual a cero coma siete dos cinco veces su Patrimonio Individual

Con fecha 20 de mayo de 2021, se llevó a cabo la Junta de Tenedores de Bonos serie A, para modificar el contrato de emisión con respecto a las obligaciones financieras:

I.- Modificación de la Cláusula Décima: Obligaciones, Limitaciones y Prohibiciones. Agregando el numeral Veintitrés, sobre Deuda Financiera Neta Consolidada a EBITDA Consolidado.

Mantener una Deuda Financiera Neta Consolidada a EBITDA Consolidado menor o igual a cinco coma cinco veces al cierre de cada trimestre, a ser medido en forma trimestral.

Se entenderá por "Deuda Financiera Neta Consolidada" el resultado de la siguiente operación: la suma de la cuenta "Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes" más la cuenta "Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes" menos la cuenta "Efectivo y equivalentes al efectivo" al cierre de los respectivos Estados Financieros consolidados trimestrales del Emisor. Asimismo, se entenderá por "EBITDA Consolidado" el resultado de la siguiente operación: la suma de la cuenta "Ganancia (pérdida) de actividades operacionales" más la cuenta "Depreciación y amortización" obtenida de la sección "Información por Segmentos" de los Estados Financieros del Emisor más los dividendos percibidos desde la subsidiarias indirectas CPT Empresas Marítimas S.A. ("CPT") y Florida International Terminal, LLC ("FIT") durante el periodo de doce meses precedente al cierre de los respectivos Estados Financieros consolidados trimestrales del Emisor."

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

-Cumplimiento de los resguardos financieros al 31 de diciembre de 2023:

Sociedad	Covenants	Razón/Monto	Al 31 de diciembre de 2023	
GEN	<b>1) Caja mínima consolidada</b>	MUSD 20.000	MUSD 66.122	
	<b>2) Patrimonio mínimo total consolidado</b>	MUSD 300.000	MUSD 488.112	
	<b>3) <sup>(1)</sup>Deuda Financiera Neta Consolidada / <sup>(2)</sup> EBITDA Consolidado</b>			
	<sup>(1)</sup> Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes + la cuenta "Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes" - "Efectivo y equivalentes al efectivo"	< ó = a 5,5 veces	3,34	
	<sup>(2)</sup> "Ganancia (pérdida) de actividades operacionales" + la cuenta "Depreciación y amortización" obtenida de la sección "Información por Segmentos" de los Estados Financieros del Emisor + los dividendos percibidos desde la subsidiarias indirectas CPT Empresas Marítimas S.A. ("CPT") y Florida International Terminal, LLC ("FIT") durante el periodo de doce meses.			
	Otros pasivos financieros corriente y no corrientes consolidado			527.613
	Pasivos por arrendamientos corrientes y no corriente consolidado			54.582
	Efectivo y equivalentes al efectivo consolidado			66.122
	Ganancia (pérdida) de actividades operacionales			81.973
	Depreciación y amortización			68.354
	Dividendos CPT			1.490
	Dividendos Florida International Terminal, LLC			2.550
<b>4) Nivel de endeudamiento financiero <sup>(a)</sup></b> (pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes) - (b) Efectivo y equivalente de efectivo / (c) Patrimonio individual.	< a 0,725 veces			0,41
<sup>(a)</sup> pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes MUSD	165.873			
<sup>(b)</sup> Efectivo y equivalente de efectivo MUSD	1.644			
<sup>(c)</sup> Patrimonio individual MUSD	403.535			

La Sociedad ha cumplido cabalmente con los resguardos financieros definidos en el contrato de emisión de bonos de la serie A.

b) Como parte de la restructuración de los financiamientos de las cuatro naves 9.000 teu, CCNI Arauco, CCNI Angol, CCNI Andes y CCNI Atacama, materializado en los años 2016 y 2019, el Banco Credit Agricole requirió el otorgamiento de una garantía por parte de GEN denominada "Shortfall Guarantee" que opera de la misma manera descrita en el punto b) anterior, con la única diferencia que el periodo máximo de cobertura de capital e intereses llega hasta los 9 meses. Adicionalmente, se establecieron los siguientes covenants financieros para Grupo Empresas Navieras S.A., los cuales deben ser medidos al final de cada ejercicio:

Efectivo mínimo consolidado de USD20 millones  
Patrimonio mínimo de USD 150 millones  
Deuda neta individual / Patrimonio menos a 0,725

La sociedad ha cumplido cabalmente con los resguardos financieros requeridos por dichos Bancos, los cuales al 31 de diciembre de 2022, se compone de la siguiente manera:

Período	Efectivo mínimo consolidado	Patrimonio mínimo	Deuda neta individual* / Patrimonio
31-12-2022	100.766	479.564	0,40
31-12-2023	66.122	488.112	0,41

\*Deuda neta individual: Otros pasivos financieros corrientes más otros pasivos financieros no corrientes menos efectivo y equivalentes al efectivo.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



c) En Junta Extraordinaria de Accionistas, de fecha 28 de abril de 2015, se aprobó el otorgamiento de prenda de acciones de propiedad de GEN en Antofagasta Terminal Internacional S.A. (ATI), a otorgar a favor del Banco del Estado. Lo anterior en el marco de un refinanciamiento de pasivos que efectuó ATI.

d) Con fecha 16 de Junio de 2017 la subsidiaria CMC suscribió un Contrato de Apertura de Crédito con el Banco BICE por MUSD 20.000 a 4 años para financiar parte de la adquisición de un cuarto buque tanquero MR (medium range), para lo cual se requirió otorgar por parte de Grupo Empresas Navieras S.A. una garantía de aval y codeuda solidaria por la totalidad del monto y plazo del crédito, complementando al resto de las garantías contempladas en este financiamiento como lo fue una primera hipoteca naval y cesiones de ingresos y seguros relativos a la nave. No existen covenants financieros aplicables a GEN relacionados a dicho financiamiento.

e) En el mes de mayo de 2019, CMC prepagó la totalidad del saldo insoluto del crédito que mantenía con el Banco Security con nuevo crédito otorgado por Banco Santander por MUSD8.000.-, a 5 años en dónde GEN se constituyó como aval y codeudor solidario por la totalidad del nuevo crédito. No existen covenants financieros aplicables a GEN relacionados a este financiamiento.

f) Con fecha 24 de octubre y 19 de diciembre, ambas del 2019, se tomaron dos créditos por M.USD 4.500 cada uno (M.USD 9.000 en total) a 5 años con el Banco Scotiabank, para el financiamiento de la construcción de depuradores para ser instalados en los buques CCNI Arauco y Atacama, y donde Grupo Empresas Navieras S.A. se constituyó como aval y codeudor solidario y otorgó en garantía prenda sobre acciones de CMC de su propiedad por hasta 1,40 veces el monto del financiamiento. En caso que no se alcance una cobertura de 1,25 veces el monto del financiamiento, dada una eventual baja en el precio de la acción, se deberá aportar más acciones en prenda o realizar una amortización extraordinaria tal que se cumpla el ratio de 1,40 veces exigido. A este financiamiento, están asociados los mismos Covenants Financieros descritos en el b), medidos sobre los Estados Financieros Consolidados Anuales auditados de GEN.

g) Con fecha 6 de febrero de 2020, la sociedad efectuó una emisión en el mercado local de bonos Serie B, con cargo a la Línea de bonos inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 983, de fecha 26 de noviembre de 2019, por un total de UF 2.000.000, con vencimiento el 16 de enero de 2030. La tasa de interés efectiva de colocación de los Bonos Serie B fue 3,3% anual y la misma contó con una sobredemanda de 2,75 veces el monto colocado. Los fondos provenientes de la colocación de los Bonos Serie B se destinaron al refinanciamiento de pasivos de la sociedad y de sus subsidiarias, así como a sufragar gastos asociados a la emisión. Actuó como agente colocador Santander Corredores de Bolsa Limitada.



**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

- Al respecto la Sociedad se obliga a dar fiel y estricto cumplimiento a los siguientes resguardos financieros trimestralmente:

Sociedad	Covenants	Razón/Monto	Al 31 de diciembre de 2023
GEN	Caja mínima consolidada	MUSD 20.000	MUSD 66.122
	Patrimonio mínimo total consolidado	MUSD 150.000	MUSD 488.112
	Nivel de endeudamiento financiero <sup>(a)</sup> (pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes) - <sup>(b)</sup> Efectivo y equivalente de efectivo / <sup>(c)</sup> Patrimonio individual.	< a 0,725 veces	0,41
	<sup>(a)</sup> pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes MUSD		165.873
	<sup>(b)</sup> Efectivo y equivalente de efectivo MUSD		1.644
	<sup>(c)</sup> Patrimonio individual MUSD		403.535

La sociedad ha cumplido cabalmente con los resguardos financieros definidos en el contrato de bonos.  
h) Con fecha 13 de mayo de 2020 el Banco Scotiabank otorgó a CMC un crédito en moneda extranjera por M.USD 14.000 cuyos fondos fueron destinados a pagar la última cuota balloon del crédito tomado con el Banco alemán DVB Bank para la adquisición de la BT Arica, en donde Grupo Empresas Navieras S.A. fue constituido como aval, fiador y codeudor solidario por el total del crédito. Este refinanciamiento fue tomado a un plazo de 2,5 años, mismo plazo en que se extendió el respectivo contrato de arrendamiento con Enap Refinerías S.A.

i) Con fecha 30 de septiembre de 2020 el Banco Bice otorgó a CMC un crédito en moneda extranjera por M.USD 6.000 cuyos fondos fueron destinados a financiar de la adquisición de la nave Cape Durango (renombrada como Puerto Aysén), donde Grupo Empresas Navieras S.A. fue constituido como fiadora solidaria y codeudora solidaria de todas las obligaciones asumidas por CMC. Este financiamiento fue a un plazo de 5 años, que corresponde al mismo plazo del nuevo contrato de arrendamiento suscrito con Enap Refinerías S.A. para esta nave.

j) Con fecha 12 de agosto de 2020, la sociedad efectuó una emisión en el mercado local de bonos Serie E, con cargo a la Línea de bonos inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 983, de fecha 26 de noviembre de 2019, por un total de UF 1.500.000, con vencimiento el 15 de junio de 2028. La tasa de interés efectiva de colocación de los Bonos Serie E fue 3,49% anual y la misma contó con una sobredemanda de 1,7 veces el monto colocado. Los fondos provenientes de la colocación de los Bonos Serie E se destinaron al refinanciamiento de pasivos de la sociedad y de sus subsidiarias, así como a fines corporativos propios. Actuó como agente colocador Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada.

Al respecto la sociedad se obliga a dar fiel y estricto cumplimiento a los mismos resguardos financieros definidos en la letra h).

**26.2.2 CMC:**

a) En junio y julio de 2017 se cerró la compra de las naves tanqueras BT Brio y BT Pioneros, respectivamente, para honrar un nuevo contrato de arriendo (fletamento) de dos nuevas naves por un período de cinco años otorgado por la Empresa Nacional del Petróleo (ENAP).

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



Para concretar la compra de uno de los buques (BT Pioneros) se requirió captar un nuevo financiamiento de parte del banco alemán DVB por USD 19.600.000, entregando similares garantías a las mencionadas en el punto anterior. Con fecha 29 de junio de 2022 este crédito fue refinanciado a través del Banco Scotiabank vía crédito por M.USD 10.750 a 3 años plazo y que cuenta con la estructura de garantías mencionadas en el punto anterior relacionadas al financiamiento del BT Arica.

Para la compra del BT Brio, por su parte, Banco Bice requirió una garantía de aval y codeuda solidaria por parte de Grupo Empresas Navieras S.A. por la totalidad del monto y plazo del crédito (USD 20 millones con cinco años plazo total), a lo que adicionalmente se suman condiciones típicas contempladas para este tipo de financiamiento como lo es una primera hipoteca sobre la nave y cesiones de los ingresos y seguros relativos a la misma. Este último crédito fue refinanciado con fecha 22 de junio de 2022 con el mismo Banco a un plazo de 3 años bajo la misma estructura de garantías del crédito original.

b) Con fecha 30 de junio de 2020 el Banco Bice otorgó a CMC un crédito en moneda extranjera por M.USD 6.000 cuyos fondos fueron destinados a financiar de la adquisición de la nave Cape Durango (renombrada como Puerto Aysén) a un plazo de 5 años que corresponde al mismo plazo del nuevo contrato de arrendamiento suscrito con Enap Refinerías S.A. para esta nave. Para el otorgamiento de dicho crédito se contempló una garantía de aval y codeuda solidaria por parte de Grupo Empresas Navieras S.A. por la totalidad del monto y plazo del crédito, a lo que adicionalmente se suman las condiciones típicas para este tipo de financiamiento como lo es una primera hipoteca sobre la nave y cesiones de los ingresos y seguros relativos a la misma.

c) Con fecha 9 de junio de 2022 Banco Bice otorgó a CMC un crédito en moneda extranjera por M.USD 3.000 cuyos fondos fueron destinados a financiar parte de la adquisición de la nave Don Pancho (renombrada Don Pancho II) a un plazo de 3 años que corresponde al mismo plazo del nuevo contrato de arrendamiento suscrito con Copec S.A. para esta nave. Para el otorgamiento de dicho crédito se contempló una garantía de aval, fianza y codeuda solidaria por parte de Grupo Empresas Navieras S.A. por la totalidad del monto y plazo del crédito, a lo que adicionalmente se suman las condiciones típicas para este tipo de financiamiento como lo es una primera hipoteca sobre la nave y cesiones de los ingresos y seguros relativos a la misma.

d) En virtud de un contrato de crédito (Loan Agreement) de fecha 18 de mayo de 2016 por la suma de USD 121,140,000 (y sus modificaciones posteriores en virtud de un acuerdo suplementario de fecha 12 de octubre de 2018 y de un acuerdo de novación, modificación y reformulación de fecha 29 de enero de 2019) suscrito con el banco francés Credit Agricole Corporate and Investment Bank, la subsidiaria alemana MS "CMC ATACAMA" GmbH & Co. KG y la asociada alemana MS "CMC ARAUCO" GmbH & Co. KG asumieron en el referido crédito, cada una, la calidad de parte deudora en lugar de la subsidiaria Atacama Navigation Ltd y Arauco Navigation Ltd (ambas con domicilio en Liberia), respectivamente.

En el contexto de este crédito suscrito por ambas sociedades mencionadas, se constituyó una prenda de acciones de propiedad de CMC tanto en MS "CMC ATACAMA" GmbH & Co. KG como en MS "CMC ARAUCO" GmbH & Co. para garantizar las obligaciones de ambas para con el Banco Credit Agricole CIB. Esta prenda está asociada a la vigencia de los créditos, esto es hasta febrero de 2027 para el caso de MS "CMC ARAUCO" GmbH & Co. KG y hasta mayo de 2028 para MS "CMC ATACAMA" GmbH & Co. KG.

Adicionalmente, CMC constituyó una garantía corporativa, por los mismos plazos de ambos créditos, para garantizar las obligaciones de las referidas sociedades alemanas.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Por otra parte, en virtud de un contrato de crédito (Loan Agreement) de fecha 3 de septiembre de 2019 por la suma de USD 96,700,000 suscrito con el banco francés Credit Agricole Corporate and Investment Bank, la subsidiaria alemana MS "CMC ANDES" GmbH & Co. KG y la asociada alemana MS "CMC ANGOL" GmbH & Co. KG refinanciaron los créditos originalmente contraídos con el banco alemán NORD/LB y cada una con el astillero Hanjin, para financiar parte de los costos de adquisición de las naves CCNI Andes y CCNI Angol.

En el contexto de este crédito suscrito por las sociedades mencionadas en el párrafo precedente, se constituyó una prenda de acciones de propiedad de CMC tanto en MS "CMC ANDES" GmbH & Co. KG como en MS "CMC ANGOL" GmbH & Co. para garantizar las obligaciones de ambas para con el Banco Credit Agricole CIB. Asimismo, CMC constituyó una garantía corporativa, por la vigencia del crédito, para garantizar las obligaciones de las referidas sociedades alemanas.

### 26.2.3 AGUNSA:

Según Acta N°467 con fecha 29 de marzo del 2023, y con ocasión del otorgamiento de una boleta de garantía a Mantos Cooper S.A., el Banco de Chile ha solicitado la suscripción, por parte de AGUNSA, de un comfort letter de propiedad y de asesoría. La boleta de garantía es por la suma de UF 28.000. Esta tiene por fin garantizar a juicio exclusivo de Mantos Cooper S.A., el fiel, integro y oportuno cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones contraídas en el contrato de servicio integral de operaciones en planta de oxido, Operaciones Mantos Blancos.

Agunsa está sujeto al cumplimiento de Covenants, los cuales son estándares para las siguientes entidades bancarias; Banco de Chile, Banco Santander, Banco ITAÚ, Banco Scotiabank, BTG Pactual Chile, Banco Security, Banco Internacional, International Finance Corporation y Banco Bice. Dentro de los Covenants solicitados existen obligaciones de hacer y no hacer, las cuales se cumplen en su totalidad.

Con respecto a las obligaciones financieras, se solicita el cumplimiento semestralmente de:

$$\begin{aligned} \text{Deuda financiera neta / Patrimonio Total} &\leq 1,3 \\ \text{Deuda financiera neta / EBITDA} &\leq 5,0 \end{aligned}$$

Al 31 de diciembre de 2023, todos ellos se cumplen con holgura de acuerdo a lo requerido, presentando los siguientes valores:

$$\begin{aligned} \text{Deuda financiera neta / Patrimonio Total} &= 1,09 \\ \text{Deuda financiera neta / EBITDA} &= 2,91 \end{aligned}$$

Los valores utilizados al 31 de diciembre de 2023 y metodología de cálculo de los covenants es la siguiente:

Partida	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Otros pasivos financieros corrientes	79.891	34.012
Pasivos por arrendamiento corriente	14.659	10.241
Otros pasivos financieros no corrientes	149.130	151.269
Pasivos por arrendamiento no corriente	39.120	38.859
<b>Deuda financiera</b>	<b>282.800</b>	<b>234.381</b>
Efectivo y equivalente a efectivo	(42.093)	(73.251)
Activos financieros disponibles para la venta	(984)	(1.336)
<b>Deuda financiera neta</b>	<b>239.723</b>	<b>159.794</b>

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 31-12-2023

<b>Deuda financiera neta</b>	<b>239.723</b>	<b>= 1,09 menor que 1,30</b>
<b>Patrimonio total</b>	<b>219.713</b>	

### 31-12-2022

<b>Deuda financiera neta</b>	<b>159.794</b>	<b>= 0,71 menor que 1,30</b>
<b>Patrimonio total</b>	<b>224.341</b>	

<b>Partida</b>	<b>31-12-2023 MUSD</b>	<b>31-12-2022 MUSD</b>
Resultado operacional antes de impuesto	30.210	52.425
Resultado por unidad de reajuste	2.971	452
Gasto financiero	20.284	12.782
Depreciaciones	21.576	16.486
Amortización de intangibles	9.281	6.692
Diferencia de Cambio	(1.837)	461
<b>EBITDA anualizado</b>	<b>82.485</b>	<b>89.298</b>

### 31-12-2023

<b>Deuda financiera neta</b>	<b>239.723</b>	<b>= 2,91 menor que 5,00</b>
<b>EBITDA anualizado</b>	<b>82.485</b>	

### 31-12-2022

<b>Deuda financiera neta</b>	<b>159.794</b>	<b>= 1,79 menor que 5,00</b>
<b>EBITDA anualizado</b>	<b>89.298</b>	

### 26.2.3.1 Terminal Portuario de Valparaíso S.A.

Con fecha 07 de enero de 2022, en reunión de Directorio, Acta N°444, El Gerente expresa que con objetivo de financiar las boletas de garantías que deberá entregar la empresa Terminal Portuario de Valparaíso S.A. a Empresa Portuaria Valparaíso con el fin de firmar contrato por la concesión del frente de atraque N°2 del puerto de Valparaíso y a su vez financiar el capital de trabajo de TPV se otorgará un crédito con el banco Santander por la suma de hasta MUSD 25.000 por un plazo de 5 años una vez hecho apertura la línea de crédito, en la cual Agunsa se constituye aval, fiadora y codeudora solidaria de TPV.

En Santiago a 15 de septiembre de 2022 en Acta N°458, señala el Gerente que se ha gestionado un crédito con Internacional Finance Corporation, por la suma de hasta MUSD 70.000, con el fin de pagar pasivos a corto plazo y al mismo tiempo financiar las inversiones de la concesión del terminal 2 de sociedad filial Terminal Portuario de Valparaíso S.A., el cual se dividirá en 2 tramos, A y B 1, cada uno por un monto de MUSD 35.000.

### 26.2.3.2 AGUNSA Internacional ETVE S.L.

Con fecha 28 de junio del 2022, reunión de Directorio, Acta N°454, el Gerente expresa que, en relación con el proceso de reorganización empresarial de AGUNSA, en donde Inversiones Marítimas Universales se está cambiando de domicilio de Panamá a España, con el nombre de AGUNSA Internacional ETVE, S.L., y con ello efectuar un aumento de capital de acuerdo a los porcentajes que se tenga de participación.

## **Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### **26.2.3.3 Universal Shipping SpA.**

Con fecha 26 de octubre del 2022, Acta N°460, indica el Gerente que la filial Universal Shipping SpA., para poder desarrollar sus actividades, requiere entregar una garantía en favor de la Dirección General del Territorio Marítimo y Marina Mercante por la suma de MUSD 2.400, y UF 2.400 consistente en dos boletas de garantías. La filial a negociado el otorgamiento con el Banco de Chile, el que ha solicitado que Agencias Universales S.A., como su matriz, se constituya como aval, fiadora y codeudora solidaria de por las obligaciones que asumirá por el otorgamiento de la boleta de garantía.

### **26.2.3.4 Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A.**

Con fecha 28 de diciembre del 2022, Acta N°463, el directorio acuerda aceptar y autorizar que se constituya a Agencias Universales S.A. como aval y/o fiadora y codeudora solidaria de la sociedad Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A., por las obligaciones que esta contraiga con el Banco de Chile, en relación con una línea de crédito que éste le otorgará, por la suma de \$600.000.000.

### **26.2.3.5 Transportes y Proyectos S.A.**

Con fecha 31 de mayo del 2023, Acta N° 470 señala el Gerente que la sociedad filial Transportes y Proyectos S.A., suscribirá un contrato de arrendamiento con opción de compra (leasing), con el Banco de Chile, respecto de una serie de equipos, básicamente tracto camiones, que serán destinados a los distintos contratos que la sociedad firme con sus clientes de servicio logístico y de transporte. Para ello el Banco de Chile ha solicitado que AGUNSA como su matriz, se constituya como su aval, fiadora y codeudora de las obligaciones que al respecto asumirá en los distintos contratos de leasing que se suscribirán, hasta por la suma de MUSD 2.200.

### **26.2.3.6 Sociedad Concesionaria Aeropuerto**

Con fecha 25 de mayo de 2022, en reunión de Directorio, Acta N°452, el Presidente indica que conforme con los acuerdos adoptados por la décima sexta junta extraordinaria de accionistas, en relación con el otorgamiento de una prenda comercial, respecto de los créditos que para AGUNSA emanan de la deuda subordinada contraída por Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A. con Agencias Universales S.A., a favor del Banco Consorcio, por la suma UF 40.000, con ocasión de la emisión por este de una boleta bancaria de garantía, que tiene por fin garantizar la explotación de la concesión de la obra pública fiscal Aeropuerto El Tepual de Puerto Montt, de conformidad con lo dispuesto en las bases de licitación que rigen dicha concesión, limitada a la suma de UF 15.000, cabe se otorgue poder en esa oportunidad a quienes representaran a la sociedad a efectos de que se constituya la antes referida garantía.

Con fecha 23 de octubre de 2023 se adoptan acuerdos en relación con la aprobación de la constitución de una prenda de acciones a Favor del Banco del Estado, respecto a las acciones de la propiedad de Agunsa en Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A., así como el otorgamiento de avales y codeudas solidarias y de una carta de crédito Stand By en favor del mismo banco.

### **26.2.3.7 Grupo Menzies AGUNSA**

Con fecha 28 de julio del 2022, reunión de Directorio, Acta N°456, cuenta el Presidente que, se firmó con Menzies Aviation el contrato de compraventa del 50% de las acciones de la sociedad filial AGUNSA Aviation Services SpA, que a su vez es la matriz de 4 sociedades, esta sociedad pasará a llamarse Menzies AGUNSA Aviation Services SpA y su Directorio estará compuesta por 4 miembro 2 designados por AGUNSA y 2 por Menzies.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Con fecha 28 de julio del 2022, reunión de Directorio, Acta N°456, expresa el Gerente, con el objeto de financiar las boletas de garantía que deberá entregar la sociedad filial, AGUNSA Ground Handling Services SpA, a Sociedad Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A. en relación a la suma de 3 boletas de garantía por la suma de UF 2.908,09, mediante el banco Santander, en la medida que Agencia Universal S.A. sea aval, fiadora y codeudora de la sociedad filial.

### 26.2.4 Portuaria Cabo Froward S.A.:

Con el fin de financiar la construcción del muelle Chollin, en Coronel, con fecha 31 de diciembre de 2008, se firmó contrato de financiamiento con el Banco Santander, por un monto de MUSD 26.000. A la fecha de término de la construcción existía una cláusula de reestructuración a largo plazo, considerando las siguientes condiciones. El capital de los préstamos desembolsados a contar de la fecha de reestructuración al largo plazo se pagará en 17 cuotas semestrales y sucesivas con vencimiento al 28 de junio y 28 de diciembre, venciendo la primera de ellas el 28 de diciembre del 2012, y así sucesivamente. Adicionalmente, como cláusula restrictiva el banco exigirá el cumplimiento de covenants con el fin de asegurar la estructura financiera de la sociedad. Estos covenants serán medidos a nivel consolidado y se harán exigibles a partir del año 2012. Los estados financieros sujetos a medición serán los emitidos al 30 de junio y 31 de diciembre de cada año. Actualmente el crédito se encuentra vigente.

El detalle de los covenants exigidos y que fueron cumplidos y son los siguientes:

Mantener un patrimonio mínimo de MUS\$52.500. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el patrimonio neto asciende a MUS\$ 84.015 y MUS\$ 82.058, respectivamente.  
Deuda Financiera Neta/EBITDA igual o inferior, 3 veces. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el resultado obtenido es de -0,18 y 0,34 respectivamente.

Pasivos totales y Patrimonio contable menor o igual a 1,5 veces.

La base de cálculo para determinar este índice es el siguiente:

Deuda Financiera: Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes menos efectivo y equivalente al efectivo

EBITDA: Ganancia antes de impuesto más gastos financieros (intereses), más gastos por depreciación.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad cumple con todos los covenants establecidos en los acuerdos de préstamos.

### 26.2.5 Talcahuano Terminal Portuario S.A.

#### a) Contingencias

La Sociedad a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no presenta contingencias derivadas de acciones legales interpuestas en su contra, o interpuestas por la Sociedad.

#### b) Compromisos

Pagos a la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente:

En lo referente al contrato derivado de las Bases de Licitación, la Sociedad presenta el siguiente compromiso de pago futuro por concepto de Canon anual se realizará un pago de MUSD 400 por período anual anticipado y se comenzará a pagar en la fecha que ocurra antes entre la Fecha de Aprobación Final por parte de la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente de la infraestructura a que la Sociedad se encuentra obligado a construir y el cuarto aniversario de la Fecha de Entrega. No obstante, lo anterior, la Sociedad no está obligada al pago de este canon mientras dure el Período de Gracia. Este Período de gracia termina cuando se recibe la obra obligatoria, lo que se estima ocurrirá

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



en el año 2 del período de concesión, de acuerdo a lo establecido en el Contrato de Concesión celebrado entre la Sociedad y la Empresa Portuaria de Talcahuano San Vicente.

### c) Restricciones

#### c.1) Restricciones de los accionistas por el contrato concesión con la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente

c.1.1. Durante el período de dos años siguientes a la fecha de Firma, ninguna persona que haya sido miembro u oferente (distinto de la Sociedad), y ninguna entidad perteneciente al mismo grupo empresarial de un miembro u oferente (distinto de la Sociedad), tendrá algún derecho económico o de voto, directo o indirecto (a través de otra persona) en la Sociedad, de tal manera que pueda ser considerado contralor o miembro del controlador de éste, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 97 de la Ley N° 18.045.

c.1.2. Durante el período de cinco años a contar de la Fecha de Firma (14 de febrero de 2014), las acciones de la Sociedad no podrán ser enajenadas ni prometidas enajenar en cualquier forma o bajo cualquier título ni entregadas en prenda, ni tales acciones podrán ser sometidas a ningún Gravamen o promesa de Gravamen, así como tampoco los derechos y acciones de las sociedades que detenten o controlen las acciones que controle el accionista final en la Sociedad. Se exceptúa de la restricción anterior la constitución por parte de la Sociedad de una prenda especial de concesión portuaria en los términos establecidos en el Artículo 14 de la Ley N° 20.190 y en su reglamento.

Constituida la prenda, la Sociedad deberá entregar a Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente una copia del instrumento respectivo, debidamente inscrita en el Registro de Prenda Sin Desplazamiento en los términos establecidos en el Artículo 14 de la Ley N° 20.190.

### d) Garantías

En o antes de la fecha de Firma, la Sociedad deberá constituir en un banco que opere en Chile, las siguientes boletas de garantías que se especifican a continuación.

#### d.1) Constitución de Garantías en favor de la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente.

d.1.1 Garantía de fiel cumplimiento de la construcción de las obras obligatorias, emitidas por un banco que opere legalmente en Chile, pagaderas a la vista, contra simple presentación y sin previo aviso, en forma incondicional e irrevocable, tomadas en dólares cada una por un monto de MUS\$ 1.250, las cuales se restituirán conjuntamente con la emisión de la Aprobación final de las Obras Obligatorias o la resolución final por parte del experto independiente.

d.1.2 Garantía por la suma del Canon Anual, para el Período de Gracia y, para cada año contractual siguiente; pagaderas a la vista, en Pesos y en forma incondicional e irrevocable. La boleta Bancaria de garantía correspondiente al período de gracia deberá entregarse antes o al momento de la firma del contrato, mientras que las que corresponden a cada año contractual siguiente, dentro de los 15 días anteriores a la fecha de inicio del Año contractual respectivo. Cada una de las Boletas Bancarias de Garantía tendrá una vigencia mínima de 14 meses contados desde su entrega a Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente, con la excepción de la correspondiente al período de gracia, la que tendrá que tener una vigencia mínima de 50 meses.

Conforme a lo establecido en las bases de licitación, la Sociedad está obligada a cumplir con otros compromisos derivados de la Concesión, los que tienen efectos poco significativos a la fecha de los presentes estados financieros.

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

**26.3 Garantías Directas**

Acreeedor de la garantía	Deudor	Relación	Tipo Garantía	Activos comprometidos	Valor contable MUSD	Fecha de Vencimiento
Air Canada	AGUNSA	Subsidiaria	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	100	31-12-2023
Air Canada (Operaciones en Perú)	AGUNSA	Subsidiaria	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	25	31-12-2023
Anglo American Sur S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	210	31-01-2024
Banco Bice	CMC	Subsidiaria	Aval	Equivalente Efectivo	11.877	30-06-2025
Banco Bice	FROWARD	Subsidiaria	Muellaje	Laboral	858	31-03-2024
Banco Santander	CMC	Subsidiaria	Aval	Equivalente Efectivo	2.056	27-04-2024
Banco Santander	FROWARD	Subsidiaria	Hipotecas/Prendas	Instalaciones Portuarias	18.349	30-08-2024
Banco Scotiabank	CMC	Subsidiaria	Prenda	Acciones	17.244	24-10-2024
Banco Scotiabank	GEN	Matriz	Prenda	Acciones	27.105	Indefinido
Banco Security	FROWARD	Subsidiaria	Hipotecas/Prendas	Terrenos e Instalaciones	4.110	31-12-2023
CMPC Maderas	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	10	01-07-2024
CMPC Pulp	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	10	01-04-2024
Compañía General de Electricidad S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	81	03-01-2024
Compañía Mantos de Oro	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	295	04-11-2025
Compañía Minera Maricunga	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	11	01-11-2024
Compañía Minera Teck Quebrada Blanca S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.142	03-10-2026
Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	282	31-05-2024
Corporación Nacional del Cobre	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	4.221	30-11-2024
Dirección General de Concesiones de Obras Públicas	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.476	30-10-2025
Dirección General de Territorio Marítimo y Marina Mercante	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	303	01-03-2024
Dirección Nacional de Aduanas	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.178	13-11-2024
Emirates Airlines	AGUNSA	Subsidiaria	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	40	31-12-2023
Empresa Nacional del Petróleo	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	99	06-10-2024
Empresas Portuarias	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	370	31-07-2024
Enap Refinerías S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	70	20-05-2026
Finning Chile S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	4	31-08-2025
Grupo Minero Antofagasta Minerals	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	78	01-04-2024
Iquique Terminal Intemacional S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	2	31-05-2024
Metro S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	19	12-03-2024
Melón S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	5	03-08-2025
Puerto Panul S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	77	31-08-2024
SCM Cía Minera Doña Inés de Collahuasi	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	685	31-12-2025
Servicios Marítimos Patillos S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	342	02-09-2024
Sierra Gorda Sociedad Contractual Minera	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	689	31-10-2025
Soc. Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	11	07-01-2027
Soc. Concesionaria Puerto de Arica S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	785	29-10-2024
Sociedad Concesionaria Ruta Nahuelbuta S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	4	15-03-2024
Terminal de Exportación Intemacional SPA	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	6	30-09-2025
Terminal Marítimo Minera Patache S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	200	30-07-2024
Terminal Puerto Coquimbo S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	20	15-11-2024
Yang Ming Marine Transport Corp	AGUNSA	Subsidiaria	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	1.300	31-12-2024



**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

**26.4 Garantías Indirectas**

Acreedor de la garantía	Deudor	Relación	Tipo Garantía	Activos comprometidos	Valor contable MUS\$	Fecha de Vencimiento
Administración Tributaria Aduanas	M. Trade Europa	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	33	Indefinido
Afianzadora GYT S.A.	Agunsa Guatemala	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	342	31-12-2023
Air Canada	Agunsa Costa Rica	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	10	31-12-2024
Air Canada	Agunsa Paraguay	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	50	31-12-2024
Air Canada	Mar Global	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	100	31-05-2023
Anglo American Sur S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	769	22-04-2024
Antofagasta Terminal Internacional	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	39	31-05-2024
Antofagasta Terminal Internacional	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	5	31-05-2024
APM/Canon Fijo	TPM	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	348	18-12-2024
Austral	Portrans	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	375	29-01-2024
Autoridad Portuaria de España	Agunsa Europa	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	329	Indefinido
Aval Despachos Mte	M. Trade Europa	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	221	Indefinido
Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	105	31-10-2024
Corporación Nacional del Cobre	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	2.297	31-10-2025
Delegación Presidencial Regional de Valparaíso	IGNOUS	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	8	29-02-2024
Dirección del Trabajo - Calbuco	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	5	01-04-2024
Dirección del Trabajo - Puerto Montt	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	47	01-04-2024
Director General del Territorio Marítimo	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1	03-01-2024
Dirección General del Territorio Marítimo y de Marina Mercante	Universal	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	101	01-04-2024
Dp World San Antonio S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	10	31-01-2025
Emirates	Agunsa Argentina	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	100	31-12-2023
Emirates	Agunsa Perú	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	205	31-12-2023
Emirates	Mar Global	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	30	31-12-2023
Empresa Portuaria Antofagasta	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	6	01-07-2024
Empresa Portuaria Valparaíso	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	3	29-03-2024
Empresa Portuaria Valparaíso	TPV	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	2.101	09-05-2024
Empresa Portuaria Valparaíso	VTP	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	617	30-11-2024
Fepasa S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	84	01-07-2024
Ferrocarril de Antofagasta a Bolivia	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	39	29-03-2024
Finning Chile S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	4	31-08-2025
Fisco de Chile Representado por Director	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1	31-05-2024
General Logistics Systems Spain S.A.	DIR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	13	Indefinido
Generalitat de Catalunya	DIR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	8	30-06-2024
Inspección Comunal del Trabajo de Coronel	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	17	01-04-2024
Inspección Comunal del Trabajo de Talcahuano	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	630	01-04-2024
Inspección Comunal del Trabajo de Valparaíso	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	804	01-04-2024
Inspección del Trabajo de Antofagasta	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	186	01-04-2024
Inspección Provincial del Trabajo de Arica	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	63	01-04-2024
Inspección Provincial del Trabajo de Chañaral	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	194	01-04-2024
Inspección Provincial del Trabajo de Huasco	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	13	01-04-2024
Inspección Provincial del Trabajo de Iquique	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	60	31-03-2024
Inspección Provincial del Trabajo de Iquique	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	252	01-04-2024
Inspección Provincial del Trabajo de Punta Arenas	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	58	01-04-2024
Inspección Provincial del Trabajo de Valparaíso	REPORT SPA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	17	31-03-2024
Internacional Air Transport Association	Modal Trade	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	29	01-12-2024
Mantos Copper S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.210	31-03-2026
Marta Lopez Ferré	Agunsa Europa	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	11	15-12-2027
Minera Las Cenizas S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	103	31-01-2024
Puerto Losas S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	70	30-04-2024
Saic Motor Sudamérica SPA	KAR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	8	31-03-2024
Senae	Mar Global	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	6.000	05-10-2024
Senae	TPM	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	4.225	01-02-2024
Servicio Nacional de Aduanas	AEXSA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	755	02-01-2024
Servicio Nacional de Aduanas	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1	03-01-2024
Servicio Nacional de Aduanas	Modal Trade	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	17	26-04-2024
Sierra Gorda Sociedad Contractual Minera	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	165	30-04-2024
Soc. Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	ABX	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	174	30-06-2024
Soc. Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	AVIATION	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	122	15-07-2024
Terminal Puerto Arica S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	45	01-07-2024
Ternium Argentina S.A.	Agunsa Argentina	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	3.000	31-12-2024
Toyota Chile S.A.	KAR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	6	31-12-2023
Yilport	ARETINA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	50	02-01-2025
Zim Integrated Shipping Services Ltda.	Mar Global	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	100	31-12-2023
Zim Integrated Shipping Services Ltda.	Universal	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	100	31-12-2023
Zim Integrated Shipping Services Ltda.	Agunsa Colombia	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	800	31-12-2023

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

## 27. Patrimonio

A continuación, se presenta el Patrimonio de la sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Patrimonio,	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Capital Emitido y Pagado	148.290	148.290
Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	245.445	253.547
Otras Reservas	9.800	1.566
<b>Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora</b>	<b>403.535</b>	<b>403.403</b>
Participaciones no Controladoras	84.577	74.033
<b>Patrimonio total</b>	<b>488.112</b>	<b>477.436</b>

### 27.1 Capital Emitido

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital emitido asciende a la suma de USD 148.290.221,63 representado por 6.909.829.902 acciones sin valor nominal, suscritas y pagadas.

De acuerdo al ejercicio contable informado, no hubo cancelaciones, reducciones u otras circunstancias que impliquen variación de las acciones ordinarias que conforman el capital autorizado de la sociedad. Además la sociedad no posee acciones propias en cartera.

Las acciones de NAVIERA al cierre de los presentes estados financieros consolidados figuraban con un precio bursátil de:

Cierre	CLP\$
31 de diciembre de 2023	34,96
31 de diciembre de 2022	23,81

### 27.2 Ganancias (Pérdidas) Acumuladas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las Ganancias (Pérdidas) acumuladas están compuestas de la siguiente forma:

	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
<b>Saldo inicial</b>	<b>253.547</b>	<b>219.446</b>
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	29.507	54.961
Dividendos	(22.363)	(16.844)
Otros Incrementos (disminuciones)	(15.246)	(4.016)
<b>Saldo final</b>	<b>245.445</b>	<b>253.547</b>

Otros incrementos (disminuciones) está compuesto principalmente por el registro realizado por la asociada de Agunsa, según se explica en punto 27.3

Desglose Ganancia (pérdida), atribuibles:

	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
<b>Ganancia (Pérdida), atribuible a</b>		
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	<b>29.507</b>	<b>54.961</b>
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	13.246	12.076
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>42.753</b>	<b>67.037</b>

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 27.3 Otras Reservas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo de Otras Reservas es el siguiente:

	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
<b>Saldo Inicial</b>	1.566	(4.981)
Reservas por diferencias de cambio por conversión	13.007	(1.289)
Reservas de cobertura de flujo de caja	(5.315)	8.308
Reservas ganancias o pérdidas en la remediación de Activos financieros disponibles para la Venta	29	(218)
Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	(758)	(254)
Reserva por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera	1.271	-
<b>Saldo Final</b>	<b>9.800</b>	<b>1.566</b>

Los cambios en Otras Reservas, se componen principalmente con las Reservas de diferencia de cambio por conversión, proveniente de Inversiones con contabilidad en moneda funcional distinta al dólar estadounidense.

Asimismo, las Reservas de cobertura de flujo presentan las variaciones de las valorizaciones de contratos Swap de cobertura del Grupo.

Durante el ejercicio 2023, la asociada CPT Empresas Marítimas S.A., en la cual el Grupo posee un 50% de participación, efectuó una reclasificación patrimonial desde la cuenta otras reservas a ganancias acumuladas por USD 27.398.569, por las diferencias de cambio originadas por préstamos efectuados a su subsidiaria "Inversiones Marítimas Argentinas S.A." (IMASA), clasificados como instrumentos de patrimonio (partida no monetaria), que fueron definidas en su reconocimiento inicial como componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, debido a que los préstamos antes indicados no se esperaba que fueran reembolsados a CPT Empresas Marítimas S.A., por considerarlos como parte del financiamiento permanente a "Inversiones Marítimas Argentinas S.A.". Durante el ejercicio 2023, dichos diferenciales cambiarios fueron extinguidos mediante una aprobación unánime de la Junta de Accionistas de CPT Empresas Marítimas S.A. Esta reclasificación se revela en el Estado consolidado de Cambios en el Patrimonio como un incremento por transferencias y otros cambios de reservas por diferencias de cambio de conversión (donde originalmente fue registrada esta transacción) y una disminución en ganancias (pérdidas) acumuladas.

### 27.4 Otras Reservas Varias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de Otras Reservas Varias de MUSD 51.080. está conformado principalmente de las reservas generadas en el proceso de convergencia a IFRS por MUSD 15.380, y por el aumento de participación en subsidiarias por MUSD 14.877.

### 27.5 Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora

Al 31 de diciembre de 2023, el Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora asciende a MUSD 402.797 y las Participaciones no Controladoras muestran un saldo de MUSD 84.574 lo que constituye un Patrimonio total de MUSD 487.371.

Al 31 de diciembre de 2022, el Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora asciende a MUSD 403.403, y las Participaciones no Controladoras muestran un saldo de MUSD 74.033 lo que constituye un Patrimonio Total de MUSD 477.436.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Sociedades	Porcentaje Minoritario		Patrimonio		Resultado	
	Dic 2023 %	Dic 2022 %	Dic 2023 MUSD	Dic 2022 MUSD	Dic 2023 MUSD	Dic 2022 MUSD
Directas:						
Compañía Marítima Chilena S.A.	0,65%	0,65%	978	1.021	81	177
Agencias Universales S.A.	0,50%	0,51%	775	835	60	167
Portuaria Cabo Froward S.A.	8,07%	8,08%	6.781	6.623	436	490
Portuaria Mar Austral SpA	0,00%	0,00%	-	-	-	-
Angol Navigation Ltd.	10,40%	10,40%	2.286	2.266	(4)	(35)
Arauco Navigation Ltd.	10,40%	10,40%	(107)	(62)	(20)	(56)
MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG	10,40%	10,40%	2.568	2.023	575	492
MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG	10,40%	10,40%	2.771	2.178	624	506
Verwaltung MS "CMC Angol" GmbH	10,40%	10,40%	4	3	-	(1)
Verwaltung MS "CMC Arauco" GmbH	10,40%	10,40%	4	3	-	(1)
Indirectas:						
Agencia Marítima Global S.A.	40,00%	40,00%	10.050	8.780	1.736	1.007
Agunsa Guatemala S.A.	1,72%	1,72%	165	159	31	45
Agunsa Logistics S.A.S.	40,00%	40,00%	592	482	31	85
Agunsa Colombia S.A.S.	40,00%	40,00%	1.427	1.197	455	965
Agunsa USA Inc.	40,00%	40,00%	309	(12)	126	(6)
Andes Navigation Ltd.	44,70%	44,70%	6.875	6.895	(21)	(20)
Aretina S.A.	40,00%	40,00%	5.824	5.170	960	682
Atacama Navigation Ltd.	44,70%	44,70%	4.495	4.495	(1)	(1)
Bodega AB Express S.A.	30,00%	30,00%	(604)	(987)	444	153
Compañía de Estibas y Servicios S.A. COESTIBAS	40,00%	-	179	-	70	-
DIR Mensajería y Transportes S.A.	30,00%	30,00%	345	537	292	482
DIR Fulfillment S.L.	30,00%	-	126	-	105	-
ESBO Logistics Systems S.L.	25,00%	-	1.137	-	460	-
Ingeniería Nous SPA	20,00%	20,00%	(158)	(54)	(129)	(2)
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	44,70%	44,70%	10.003	8.192	1.958	1.985
MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	44,70%	44,70%	11.076	8.795	2.431	2.064
Modal Trade S.A. Ecuador	40,00%	40,00%	375	309	126	122
Portrans S.A.	40,00%	40,00%	4.208	3.982	563	796
SCL Terminal Aéreo Santiago S.A.	48,21%	48,21%	26	49	(23)	(59)
Terminal Extraportuario de Manta TEPM S.A.	40,00%	40,00%	966	677	289	105
Terminal Portuario de Manta TPM S.A.	40,00%	40,00%	11.075	10.451	1.591	1.938
Verwaltung MS "CMC Andes" GmbH	44,70%	44,70%	13	13	-	(2)
Verwaltung MS "CMC Atacama" GmbH	44,70%	44,70%	13	13	-	(2)
			<b>84.577</b>	<b>74.033</b>	<b>13.246</b>	<b>12.076</b>

### 27.6 Gestión de Capital

Grupo Empresas Navieras S.A. tiene como objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su acceso a mercados financieros para el cumplimiento de sus objetivos de mediano y largo plazo, en la medida que ello sea recomendable de acuerdo con la evolución del

mercado y que no signifique limitaciones a las facultades de los directores para repartir dividendos provisorios ni para el otorgamiento del dividendo mínimo obligatorio exigido por la Ley 18.046.

En relación con lo anterior, la sociedad ha mantenido como política repartir a sus accionistas, a través de dividendos, parte de las utilidades de cada ejercicio, equivalentes a la totalidad de los dividendos recibidos de sus inversiones menos los gastos propios y el servicio a la deuda.

### 27.7 Dividendos

En sesión de Directorio celebrada en el 3 de noviembre de 2023, se acordó por unanimidad, el pago de un dividendo provisorio con cargo a las utilidades del ejercicio 2023, de US\$ 0,000507 por acción, lo que significa la cifra total de US\$3.503.283,76.-, a pagarse a contar del día 23 de noviembre de 2023. Aquellos accionistas que no optaron por recibir el pago en dólares, recibieron el dividendo en moneda nacional al tipo de cambio observado para el día de cierre del registro de accionistas que da el derecho a él, esto es al quinto día hábil anterior al pago, conforme a lo establecido en el artículo 81 de la Ley 18.046 y de acuerdo a la modalidad de pago registrada por el accionista.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

En junta ordinaria de accionista celebrada el 26 de abril de 2023 se acordó distribuir la utilidad del ejercicio 2022, absorbiendo el dividendo provisorio pagado en noviembre de 2022 y pagando un dividendo N° 47 a contar del día 25 de mayo de 2023 de US\$0,0028945 por acción, lo que significa la cifra total de US\$20.000.502,65, equivalente al 54,59% de la utilidad del ejercicio 2022 y destinar el remanente a la cuenta patrimonial de Ganancias acumuladas. El dividendo fue pagado en pesos chilenos o en dólares de los Estados Unidos de América, a elección del accionista, conforme al procedimiento que se publicó el día 11 de mayo de 2023 en el diario El Líbero.

Detalle de dividendos pagados durante los últimos 3 años al 31 de diciembre de 2023:

Año	Fecha de pago	N°	Tipo	Dividendos por acción USD
2021	9 - abr	43	Definitivo	0,000968794865
2021	9 - abr	43	Eventual	0,000767861488
2021	20 - oct	44	Provisorio	0,000724
2022	13 - abr	45	Definitivo	0,0021709
2022	24 - nov	46	Provisorio	0,0014473
2023	25 - may	47	Definitivo	0,0028945
2023	23 - nov	48	Provisorio	0,000507

Al 31 de diciembre de 2023, la sociedad ha constituido una provisión de dividendos por pagar a los accionistas por la suma de MUSD 5.348 al 30% de la Ganancia del periodo terminado en esa fecha, menos el dividendo provisorio pagado en noviembre de 2022, según lo establece la Ley 18.046 como dividendo mínimo a distribuir a los accionistas.

La composición del importe de los dividendos según el Estado de Cambios en el Patrimonio es el siguiente:

Dividendos	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Reversa provisión de 30% dividendo mínimo período anterior	6.488	14.645
Provisión complemento 30% dividendo mínimo período actual	(5.348)	(6.488)
Dividendo pagado a los accionistas provisorio	(3.503)	(10.000)
Dividendo pagado a los accionistas	(20.000)	(15.001)
<b>Total de dividendos en patrimonio</b>	<b>22.363</b>	<b>16.844</b>

Al 31 de diciembre de 2023, se provisionó un dividendo por MUSD 5.348, lo que sumado al dividendo provisorio por MUSD 3.503, representan la provisión por el 30% de la Ganancia Atribuible a los propietarios de la Controladora.

Al 31 de diciembre de 2022, se provisionó un dividendo por MUSD 6.488, lo que sumado al dividendo provisorio por MUSD 10.000, representan la provisión por el 30% de la Ganancia Atribuible a los propietarios de la Controladora

## 27.8 Cambios en el Patrimonio

Los cambios en patrimonio ocurridos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se deben al reparto de dividendos, detallados en el punto 27.7 y a las variaciones de las Otras reservas detalladas en el punto 27.3.

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



**27.9 Cálculo de Ganancia (pérdida) por acción:**

La Sociedad no tiene opciones ni otros instrumentos que generen diferencias entre el valor diluido por acción y la ganancia básica.

Período		N° Días	Ponderación	Ganancia (Pérdida) USD	N° Acciones	Ganancia (pérdida) por acción básica, en operaciones continuadas	Ganancia (pérdida) por acción diluida, en operaciones continuadas
Desde	Hasta						
01-01-2023	31-12-2023	365	100,00%	29.507.474	6.909.829.902	0,0043	0,0043
<b>Ganancia (pérdida) por acción al 31 de diciembre de 2023</b>						<b>0,0043</b>	<b>0,0043</b>
01-01-2022	31-12-2022	365	100,00%	54.961.215	6.909.829.902	0,0080	0,0080
<b>Ganancia (pérdida) por acción al 31 de diciembre de 2022</b>						<b>0,0080</b>	<b>0,0080</b>

**28. Estados financieros consolidados**

Detalle de Sociedades	Rut	País Sociedad	Domicilio principal de la subsidiaria	Moneda Funcional	Proporción de participación en la propiedad de la subsidiaria			Período Actual 31-12-2023						
					Directa	Indirecta	Total	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos de Actividades Ordinarias	Ganancia (Pérdida) Meta de Subsidiarias	Resultado Integral
Agencias Universales S.A.	96.566.940-9	CHL: Chile	Urmola 87, Valparaíso	USD: US Dólar	0,9949	-	0,9949	268.396	441.514	253.037	456.863	717.484	19.141	19.141
Agunsa Extraportuario S.A.	76.451.351-1	CHL: Chile	Urmola 87, piso 1, Valparaíso	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	2.017	950	1.326	1.641	13.520	1.110	1.071
Agunsa Internacional ETVE S.A.	-	Extranjero	ESP: Spain Paseo San Francisco de Sales 8, Madrid, España	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	157.411	145.326	105.948	196.789	297.434	22.750	21.023
Airsec Servicios S.A.	96.400.000-0	CHL: Chile	Av. Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	554	1.089	3.671	(2.028)	4.787	(1.153)	(996)
Andes Navigation Ltd.	-	Extranjero	LIB: Liberia 80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dólar	-	0,5530	0,5530	45	23.086	2.019	20.112	-	(46)	(46)
Angol Navigation Ltd.	-	Extranjero	LIB: Liberia 80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dólar	0,7500	0,1460	0,8960	2.743	17.776	2.829	17.690	-	(31)	(31)
Arauco Navigation Ltd.	-	Extranjero	LIB: Liberia 80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dólar	0,7500	0,1460	0,8960	2.720	13.922	4.920	11.722	-	(194)	(194)
Atacama Navigation Ltd.	-	Extranjero	LIB: Liberia 80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dólar	-	0,5530	0,5530	-	19.612	2.331	17.281	-	(1)	(1)
Bodega AB Express S.A.	76.376.843-0	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	0,7000	0,7000	3.316	20.527	8.940	14.903	7.733	1.482	1.279
CMC Deutschland GmbH	-	Extranjero	DEU: Germany Elbchausse 370, 22609, Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	2.919	9.387	2.474	9.832	11.246	4.510	4.510
CMC Flota SpA	76.763.719-9	CHL: Chile	Urmola 87, piso 3, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	1.049	-	653	396	13.463	65	65
CMC Germany	-	Extranjero	DEU: Germany Elbchausse 370, 22609, Hamburgo, Alemania	EUR: Euro	-	1,0000	1,0000	27	1.522	-	1.549	-	(14)	(14)
CMC Management GmbH	-	Extranjero	DEU: Germany Elbchausse 370, 22609, Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	28	15	13	30	-	(12)	(12)
Compas Maritime Chilena S.A.	80.596.000-0	CHL: Chile	Urmola 87, Piso 4, Valparaíso	USD: US Dólar	0,9934	-	0,9934	3.818	289.975	48.110	275.643	110.759	16.826	16.826
Consorcio Aeroportuario de Calama S.A.	76.139.803-2	CHL: Chile	Carmen Antofagasta s/n, Calama, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	1.078	-	1.820	(743)	4.146	(431)	(453)
Consorcio Aeroportuario de Magallanes S.A.	76.087.702-0	CHL: Chile	Aeropuerto Carlos Ibáñez del Campo s/n, Punta Arenas, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	9	647	8	648	-	(10)	(10)
Consorcio Aeroportuario La Serena S.A.	76.256.545-0	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	4	-	38	(34)	-	(9)	(9)
Depósito de Vehículos Aeronáuticos Limitada	76.152.368-0	CHL: Chile	Paraná 34, Las Condes Mar 20315 Novicivido, Pudahuel, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	-	11	52	(41)	-	(5)	(5)
Forward Internacional ETVE S.L.	-	Extranjero	ESP: Spain Paseo San Francisco de Sales 8, Madrid, España	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	3	-	3	-	-	1	-
Geología y Logística Sur Ltda.	76.060.490-8	CHL: Chile	Jaime Repullo 3575, Talcahuano	USD: US Dólar	0,0010	0,9990	1,0000	-	14	11	3	-	1	-
Modal Trade S.A.	96.515.920-0	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	USD: US Dólar	-	0,9900	0,9900	913	17	594	336	969	(24)	(24)
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	-	Extranjero	DEU: Germany Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	-	0,5530	0,5530	1.810	69.133	6.608	64.355	15.242	5.091	5.091
MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG	-	Extranjero	DEU: Germany Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	0,7500	0,1460	0,8960	3.187	64.844	9.643	58.388	16.028	5.600	5.600
MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG	-	Extranjero	DEU: Germany Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	0,7500	0,1460	0,8960	3.236	65.406	10.252	58.390	15.730	6.267	6.267
MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	-	Extranjero	DEU: Germany Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	-	0,5530	0,5530	3.738	74.281	6.339	71.680	15.875	5.957	5.957
Petromar S.A.	96.687.080-0	CHL: Chile	Urmola 87, piso 2, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	34	-	-	34	-	-	-
Portuaria Cabo Froward S.A.	96.723.320-0	CHL: Chile	Palmarco s/n, Coronel	USD: US Dólar	0,9193	-	0,9193	15.060	91.587	9.772	96.875	37.974	5.399	5.399
Portuaria Mar Austral S.A.	76.025.269-0	CHL: Chile	Av. Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	0,9900	-	0,9900	158	4.150	5.351	(1.043)	92	(660)	(660)
Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	79.509.640-0	CHL: Chile	Erazuruz 872, Valparaíso, Chile	USD: US Dólar	-	0,9997	0,9997	15.559	2.521	11.797	6.283	85.087	1.856	1.866
REPORT Servicios Portuarios SpA	77.645.576-8	CHL: Chile	Erazuruz 872, PISO 7, Depto #708, Valparaíso, Chile	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	127	1	26	102	66	(12)	(12)
SCL Terminal Aéreo Santiago S.A.	96.850.960-0	CHL: Chile	Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de Santiago, Rotonda Oriente 4º piso, Pudahuel, Santiago	CLP: Chilean Peso	-	0,5179	0,5179	55	-	-	55	-	(47)	(47)
Soluciones Mineras SpA	77.722.803-0	CHL: Chile	Erazuruz 872, PISO 7, Depto #708, Valparaíso, Chile	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	1.011	36	49	998	101	(2)	(2)
South Cape Financial And Maritime Corp.	-	Extranjero	PAN: Panama Via General Ricardo de Ulloa, Calle 50, Plaza Bancoamer, República de Panamá	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	27	16.656	88	16.595	-	(29)	(29)
Talcahuano Terminal Portuario S.A.	76.177.481-0	CHL: Chile	Av. La Torre 857, Talcahuano, Chile	USD: US Dólar	0,9900	0,0100	1,0000	5.326	19.741	1.300	23.767	13.010	1.331	1.331
Terminal Portuario de Manta IPH S.A.	-	Extranjero	ECU: Ecuador Avenida Marmón, Santa Cruz de Guárdarraz S/N y calle 20 (junto al ingreso al puerto) Manta, Ecuador	USD: US Dólar	-	0,6000	0,6000	4.924	43.045	12.275	35.694	23.033	3.977	3.977
Terminal Portuario de Valparaíso S.A.	77.513.405-0	CHL: Chile	Puerto, Valparaíso, Chile	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	4.000	9.125	3.042	10.083	23.771	758	758
Terminales y Servicios de Contenedores S.A.	79.897.170-0	CHL: Chile	Bélgica s/n, Poble de Ferreñales, Valparaíso, Chile	USD: US Dólar	-	0,9900	0,9900	8.013	10.522	7.949	10.586	75.561	1.250	1.129
Transportes y Proyectos S.A.	96.858.730-0	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	819	6.317	3.444	3.692	2.904	(101)	(100)
Universal Shipping SpA	77.622.451-0	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	1.828	-	1.788	40	3.168	30	30
Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A.	99.504.920-0	CHL: Chile	Urmola 87, piso 3, Valparaíso, Chile	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	2.821	34	116	2.739	-	(140)	(140)
Verwaltung MS "CMC Andes" GmbH	-	Extranjero	DEU: Germany Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	-	0,5530	0,5530	34	-	5	29	-	-	-
Verwaltung MS "CMC Angol" GmbH	-	Extranjero	DEU: Germany Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	0,7500	0,1460	0,8960	36	-	6	30	-	-	-
Verwaltung MS "CMC Arauco" GmbH	-	Extranjero	DEU: Germany Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	0,7500	0,1460	0,8960	35	-	5	30	-	-	-
Verwaltung MS "CMC Atacama" GmbH	-	Extranjero	DEU: Germany Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	-	0,5530	0,5530	34	-	4	30	-	-	-
<b>Total</b>								<b>548.932</b>	<b>1.461.789</b>	<b>528.653</b>	<b>1.482.068</b>	<b>1.509.183</b>	<b>100.481</b>	<b>98.536</b>

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(En miles de dólares estadounidenses)

Detalle de Sociedades	Rut	País Sociedad	Domicilio principal de la subsidiaria	Moneda Funcional	Proporción de participación en la propiedad de la subsidiaria			Periodo Actual 31-12-2022						
					Directa	Indirecta	Total	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos de Actividades Ordinarias	Utilidad (Pérdida) Neta de Subsidiarias	Resultado Integral
Agencias Universales S.A.	96.566.940-K	CHL: Chile	Urrutia 87, Valparaíso	USD: US Dólar	0,9949	-	0,9949	285.936	394.382	206.989	473.330	791.289	39.412	36.629
Agunsa Argentina S.A.	Extranjero	ARG: Argentina	Avenida del Libertador 2216, Olivos, Buenos Aires, Argentina	Argentine Peso	-	1,0000	1,0000	9.064	2.549	6.544	5.069	12.870	996	858
Agunsa Extraportuario S.A.	76.451.351-J	CHL: Chile	Urrutia 87, piso 1, Valparaíso	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	2.298	853	1.343	1.808	12.451	1.152	1.224
Agunsa Internacional ETVE S.A.	Extranjero	ESP: Spain	Paseo San Francisco de Sales 8, Madrid, España	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	183.476	126.600	110.894	199.190	327.580	28.133	39.163
Aissec Servicios S.A.	96.400.000-K	CHL: Chile	Jr. Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	1.141	1.328	3.417	(948)	5.273	(394)	(459)
Andes Navigation Ltd.	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dólar	-	0,5530	0,5530	45	24.284	2.981	21.348	-	(46)	(46)
Angol Navigation Ltd.	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dólar	0,7500	0,1460	0,8960	1.252	22.003	5.556	17.699	-	(339)	(339)
Arauco Navigation Ltd.	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dólar	0,7500	0,1460	0,8960	2.522	16.834	7.589	11.767	-	(538)	(538)
Atacama Navigation Ltd.	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dólar	-	0,5530	0,5530	-	21.955	3.339	18.616	-	(1)	(1)
Bodega AB Express S.A.	76.376.843-B	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	0,7000	0,7000	3.444	22.844	10.782	15.506	6.414	509	1.505
CMC Deutschland GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Elbchaussee 370, 22609, Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	2.613	11.610	1.383	12.840	12.064	6.249	6.249
CMC Flota SpA	76.763.719-B	CHL: Chile	Urrutia 87, piso 2, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	265	503	638	110	11.287	-	61
CMC Germany	Extranjero	DEU: Germany	Elbchaussee 370, 22609, Hamburgo, Alemania	EUR: Euro	-	1,0000	1,0000	26	1.628	-	1.654	-	3.314	3.314
CMC Management GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Elbchaussee 370, 22609, Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	28	1	28	1	-	-	-
Compañía Marítima Chilena S.A.	90.596.000-B	CHL: Chile	Urrutia 87, Piso 4, Valparaíso	USD: US Dólar	0,9934	-	0,9934	45.530	299.609	44.366	300.773	94.514	31.111	29.529
Consorcio Aeroportuario de Calama S.A.	76.139.803-B	CHL: Chile	Camino Antofagasta s/n, Calama, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	1.088	138	4.927	(3.701)	3.969	(275)	(268)
Consorcio Aeroportuario de Magallanes S.A.	76.087.702-B	CHL: Chile	Aeropuerto Carlos Ibáñez del Campo s/n, Punta Arenas, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	25	672	23	674	-	(1)	(1)
Consorcio Aeroportuario La Serena S.A.	76.256.545-B	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	4	-	30	(26)	-	(40)	(39)
Depósito de Vehículos Aeronáuticos Limitada	76.152.368-B	CHL: Chile	Parque 14 Luis Cruz Mar 22015 Noviciado, Pudahuel, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	1	11	50	(38)	-	(3)	(4)
Forward Internacional ETVE S.L.	Extranjero	ESP: Spain	Paseo San Francisco de Sales 8, Madrid, España	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	1	-	1	-	-	-	-
Geología y Logística Sur Ltda.	76.060.490-B	CHL: Chile	Jaime Repullo 3575, Talcahuano	USD: US Dólar	0,0010	0,9990	1,0000	-	14	13	1	-	-	1
Modal Trade S.A.	96.515.920-J	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	USD: US Dólar	-	0,9900	0,9900	521	17	177	361	222	189	189
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	-	0,5530	0,5530	2.546	73.547	6.442	69.651	16.673	7.080	8.222
MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	0,7500	0,1460	0,8960	3.345	69.131	9.361	63.115	17.032	7.263	7.263
MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	0,7500	0,1460	0,8960	2.879	69.686	10.293	62.272	16.991	7.997	7.997
MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	-	0,5530	0,5530	3.345	78.615	6.570	75.390	17.987	8.757	10.265
Petromer S.A.	96.687.080-K	CHL: Chile	Urrutia 87, piso 2, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	36	-	-	36	-	-	-
Portuaria Cabo Froward S.A.	96.723.320-K	CHL: Chile	Palomares s/n, Coronel Pruvost 13, Las Condes, Santiago, Chile	USD: US Dólar	0,9193	-	0,9193	11.105	96.894	9.402	98.597	36.413	6.072	6.072
Portuaria Mar Austral S.A.	76.025.269-J	CHL: Chile	Urrutia 87, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	0,9900	-	0,9900	113	4.383	4.880	(384)	256	(269)	(269)
Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	79.509.640-K	CHL: Chile	Errazuriz 872, Valparaíso, Chile	USD: US Dólar	-	0,9997	0,9997	18.950	2.222	14.375	6.797	79.496	1.473	1.485
SCL Terminal Aéreo Santiago S.A.	96.850.960-B	CHL: Chile	Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de Santiago, Rotonda Oriente 4° piso, Pudahuel, Santiago	CLP: Chilean Peso	-	0,5179	0,5179	208	-	104	102	-	(122)	(122)
South Cape Financial And Maritime Corp.	Extranjero	PAN: Panama	Via General Negrón 4 de Obarrio, Calle 50, Plaza Bancomer, República de Panamá	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	26	17.841	82	17.785	-	10.484	10.484
Talcahuano Terminal Portuario S.A.	76.177.481-B	CHL: Chile	Jr. La Torre 857, Talcahuano, Chile	USD: US Dólar	0,9900	0,0100	1,0000	5.585	20.818	2.016	24.287	14.066	1.547	1.547
Terminal Portuario de Valparaíso S.A.	77.513.405-A	CHL: Chile	Errazuriz Piso 7 755 OF. 708-B Estacion Puerto, Valparaíso, Chile	USD: US Dólar	-	0,9990	0,9990	5.729	7.651	2.538	10.842	22.719	3.625	3.625
Terminales y Servicios de Contenedores	79.897.170-B	CHL: Chile	Bélgica s/n, Facile de Petruellas, Valparaíso, Chile	USD: US Dólar	-	0,9900	0,9900	9.804	11.589	12.009	9.384	132.144	2.618	2.497
Transportes y Proyectos S.A.	96.858.730-J	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	471	5.291	2.362	3.400	2.360	(139)	(117)
Universal Shipping SpA	77.622.451-B	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	732	-	722	10	4	-	-
Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A.	99.504.920-A	CHL: Chile	Urrutia 87, piso 3, Valparaíso, Chile	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	1.266	2.932	112	4.086	-	(163)	(163)
Verwaltung MS "CMC Andes" GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	-	0,5530	0,5530	34	-	5	29	-	1	1
Verwaltung MS "CMC Angol" GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	0,7500	0,1460	0,8960	35	-	5	30	-	(1)	(1)
Verwaltung MS "CMC Arauco" GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	0,7500	0,1460	0,8960	34	-	5	29	-	(1)	(1)
Verwaltung MS "CMC Atacama" GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dólar	-	0,5530	0,5530	34	-	4	30	-	1	1
							<b>Total</b>	<b>605.555</b>	<b>1.408.444</b>	<b>492.376</b>	<b>1.521.623</b>	<b>1.634.068</b>	<b>165.713</b>	<b>175.813</b>

### 28.1 Situación actual de Argentina

El Grupo posee dos sociedades subsidiarias de Agunsa, en Argentina: Inversiones Marítimas Universales S.A. y Marpacifico S.A. las cuales poseen el Peso Argentino como moneda funcional, cuyos activos y pasivos en libros asciende al 31 de diciembre de 2023 se muestran a continuación.

Subsidiarias	Activos MUSD	Pasivos MUSD	Patrimonio MUSD
Inversiones Marítimas Universales S.A.	10.372	7.177	3.195
Marpacifico S.A.	1.401	695	706

La Sociedad ha evaluado y concluido que la economía argentina, conforme lo establece la NIC 29, ha alcanzado los indicadores cuantitativos establecidos en dicha norma para ser calificada como una economía hiperinflacionaria.

A contar de los estados financieros cerrados con posterioridad al 1 de julio de 2018, el Grupo aplica la contabilidad para moneda hiperinflacionaria a estas inversiones.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

## 29. Ingresos y Gastos

### 29.1 Ingresos ordinarios

El resumen de los ingresos es el siguiente:

Ingresos Ordinarios	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Venta de Bienes	5.812	6.827
Venta de bienes - petróleo	31.447	52.031
Prestación de servicios	865.136	903.341
<b>Total</b>	<b>902.395</b>	<b>962.199</b>

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos ordinarios de la sociedad por cada segmento operativo:

Ingresos ordinarios	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Armatorial	141.337	127.592
Agenciamiento	205.259	273.786
Logística	403.132	400.100
Aeropuertos	13.220	13.620
Puertos	139.447	147.101
<b>Total</b>	<b>902.395</b>	<b>962.199</b>

Detalle de los Ingresos por segmentos:

Tipo de Servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de la obligación de desempeño, incluyendo términos de pago significativos.	Políticas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias
Armatorial	<p>Los servicios de arriendo de naves se encuentran amparados en contratos de largo plazo que determinan modalidad de cobro y pago de los servicios. Estos son facturados por adelantado y el cliente se compromete a pagar en los primeros 10 días del mes objeto del arriendo.</p> <p>Para estos servicios los clientes obtienen el control de la nave cuando el contrato inicia y lo mantienen por toda la vigencia del contrato.</p> <p>Sobre cada servicio existe una tarifa vigente en USD, las cuales se van incluyendo en cada contrato con los clientes, la tarifa es única por cada contrato y no contempla contraprestaciones variables.</p> <p>En el momento en que se prestaron los servicios descritos anteriormente se genera el devengo del ingreso y se transfiere el control al cliente, por lo general las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 30 días. No se proporcionan descuentos a los clientes.</p>	Los ingresos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se satisfaga la obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente, es decir cuando el cliente obtiene el control de esos servicios.
Agenciamiento	<p>Agenciamiento General, Agenciamiento de naves, Servicios Documentales, Administración de contenedores, Bunkering para naves en los puertos que AGUNSA está presente y servicios prestados por los equipos marítimos.</p> <p>Para estos servicios los clientes obtienen el control cuando se ha ejecutado la maniobra de atraque o desatraque de la nave, cuando se ha tramitado toda la documentación correspondiente a la operación, una vez coordinado el embarque/desembarque de tripulantes, cuando se realiza</p>	Los ingresos asociados a los servicios y bienes son devengados una vez que se transfiere el control al cliente (entendiéndose como la capacidad de dirigir el uso y recibir los beneficios derivados de este), una vez que el cliente acepta las condiciones con esto se encuentran cumplidas las obligaciones de desempeño asociadas a cada uno de los contratos con los distintos clientes; es decir, los ingresos se reconocen en un momento dado en



**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(En miles de dólares estadounidenses)

	<p>la recepción/entrega de provisiones a la nave, cuando se consolida/desconsolida la carga en la nave, cuando se entrega el combustible en la embarcación del cliente, una vez cumplidos los plazos de arriendo de los equipos marítimos, dependiendo del tipo de servicio que se presta.</p> <p>Sobre cada servicio existe una tarifa vigente, las cuales se van incluyendo en cada contrato con los clientes, luego la tarifa podrá ser ajustada por la contraprestación variable en los casos aplicables por las condiciones de mercado y el tiempo de utilización de los servicios.</p> <p>En el momento en que se prestaron los servicios descritos anteriormente se genera el devengo del ingreso y se transfiere el control al cliente, por lo general las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 30 días. No se proporcionan descuentos a los clientes.</p>	<p>el tiempo, mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente.</p>
Logística	<p>El Segmento Logística comprende servicios tales como: Transporte, almacenaje, distribución, venta y arriendo de contenedores, servicios a la carga realizados con los equipos terrestres.</p> <p>Para estos servicios los clientes obtienen el control cuando la carga está en las dependencias indicadas en los contratos, cuando se cumple el plazo de almacenaje estipulado, cuando se entrega el contenedor al cliente según las condiciones previamente acordadas, una vez finalizada la faena de los equipos terrestres.</p> <p>Sobre cada servicio existe una tarifa vigente, las cuales se van incluyendo en cada contrato con los clientes, luego la tarifa podrá ser ajustada por la contraprestación variable en los casos aplicables por cambios en el espacio utilizado previamente acordado y por cambio en los plazos estipulados.</p> <p>En el momento en que se prestaron los servicios descritos anteriormente se genera el devengo del ingreso y se transfiere el control al cliente, por lo general las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 30 días. No se proporcionan descuentos a los clientes.</p>	<p>Los ingresos asociados a los servicios y bienes son devengados una vez que se transfiere el control al cliente (entendiéndose como la capacidad de dirigir el uso y recibir los beneficios derivados de este), una vez que el cliente acepta las condiciones con esto se encuentran cumplidas las obligaciones de desempeño asociadas a cada uno de los contratos con los distintos clientes; es decir, los ingresos se reconocen en un momento dado en el tiempo, mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente.</p>
Aeropuertos	<p>El Segmento Concesiones Aeroportuarias comprende servicios integrales entorno a las cargas y pasajeros.</p> <p>Para estos servicios los clientes obtienen el control cuando recibe la carga en las condiciones estipuladas en cada uno de los contratos, en el caso de traslado de pasajeros, cuando el pasajero llega a destino.</p> <p>Sobre cada servicio existe una tarifa vigente, las cuales se van incluyendo en cada contrato con los clientes, luego la tarifa podrá ser ajustada por la contraprestación variable en los casos aplicables por demora.</p> <p>En el momento en que se prestaron los servicios descritos anteriormente se genera el devengo del ingreso y se transfiere el control al cliente, por lo general las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 30 días. No se proporcionan descuentos a los clientes.</p>	<p>Los ingresos asociados a los servicios y bienes son devengados una vez que se transfiere el control al cliente (entendiéndose como la capacidad de dirigir el uso y recibir los beneficios derivados de este), una vez que el cliente acepta las condiciones con esto se encuentran cumplidas las obligaciones de desempeño asociado a cada uno de los contratos con los distintos clientes.</p> <p>Los ingresos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se satisfaga la obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente.</p>

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Servicios Portuarios	<p>En el caso de los servicios de exportación los clientes obtienen el control cuando la carga es transferida desde las instalaciones de la Sociedad a la nave. Para los servicios de importación los clientes toman el control de la carga cuando se despacha de las instalaciones de Portuaria Cabo Froward.</p>	<p>Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en el momento cuando y a medida en que se prestan los servicios y son aceptados por el cliente, es decir cuando la obligación de desempeño ha sido satisfecha mediante la transferencia de los servicios comprometidos y el cliente ha obtenido el control.</p>
	<p>En los servicios mencionados anteriormente se incluye el servicio de muellaje de la nave, que se mide desde el atraque hasta zarpe de esta, en un promedio de 3 días dependiendo del tipo de producto y del comportamiento en el muelle de atraque (situación marítima). Sobre cada servicio existe una tarifa vigente y publicada en la página web de la Sociedad, las cuales se van incluyendo en cada contrato con los clientes, luego la tarifa podrá ser ajustada por la contraprestación variable en los casos aplicables por demora o despacho.</p>	
	<p>En el momento en que se prestaron los servicios descritos anteriormente se genera el devengo del ingreso y se transfiere el control al cliente, por lo general las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 30 días. No se proporcionan descuentos a los clientes. La contraprestación variable única son las multas por atrasos.</p>	

## 29.2 Gastos de personal

Detalle gastos de personal por concepto:

Gastos de personal	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
<b>Clases de gastos por empleado</b>		
Sueldos y salarios	(143.012)	(123.228)
Beneficios a corto plazo a los empleados	(13.838)	(9.081)
Beneficios por terminación	(5.720)	(4.961)
Otros gastos de personal	(1)	-
<b>Total</b>	<b>(162.571)</b>	<b>(137.270)</b>

## 29.3 Costos de ventas

Detalle de los costos de venta por segmento operativo:

Costos de ventas	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Armatorial	(104.490)	(76.424)
Agenciamiento	(173.948)	(246.548)
Logística	(348.488)	(352.381)
Aeropuertos	(5.507)	(8.644)
Puertos	(103.961)	(101.409)
<b>Total</b>	<b>(736.394)</b>	<b>(785.406)</b>

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 29.4 Gastos de administración

Detalle gastos de administración por concepto:

Gastos de administración	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Personal	(35.932)	(33.702)
Gasto Depreciación	(3.629)	(3.069)
Gasto Amortización	(175)	(1.700)
Gasto Oficina	(15.273)	(11.953)
Gastos Generales	(16.082)	(10.275)
Otros gastos	(9.106)	(7.704)
<b>Total</b>	<b>(80.197)</b>	<b>(68.403)</b>

### 29.5 Ingresos y gastos financieros

Detalle de los ingresos y gastos financieros:

Ingresos y gastos financieros	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
<b>Ingresos financieros</b>		
Ingresos procedentes de inversiones en activos financieros disponibles para la venta	43	56
Ingresos procedentes de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	2.811	572
Ingresos por intereses, efectivo y saldos con Bancos	53	-
Ingresos por intereses en préstamos y depósitos bancarios	534	1.232
Otras ganancias de inversiones	1.298	625
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>4.739</b>	<b>2.485</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Gastos por intereses en obligaciones financieras medidas a su costo amortizado - préstamos	(35.297)	(19.471)
Gastos por intereses en obligaciones financieras medidas a su costo amortizado - leasing	(2.521)	(6.405)
Gastos por intereses, otros instrumentos financieros	(363)	(8)
Gastos por intereses, otros	(1.793)	(3.365)
Otros	1.712	1.568
<b>Total costos financieros</b>	<b>(38.262)</b>	<b>(27.681)</b>
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>(33.523)</b>	<b>(25.196)</b>

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 29.6 Otras ganancias (pérdidas)

Detalle de las otras ganancias (pérdidas):

Otras ganancias (pérdidas)	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Arriendo Inmuebles	1.439	1.267
Asesorías Varias	(493)	(428)
Deterioro Cuentas por Cobrar	(360)	(376)
Indemnización al Personal	(1.384)	(1.225)
Resultado en Venta de Activos Fijos	692	130
Good Will Coestibas	53	-
Ingreso Back Office	855	141
Provisión Compensación DGAC/MOP	(1.719)	7
Varios	(1.715)	1.929
<b>Otras ganancias (pérdidas)</b>	<b>(2.632)</b>	<b>1.445</b>

### 30. Información por segmentos

La sociedad definió sus segmentos de explotación considerando aquellos en que:

- Desarrolla actividades de negocio por las que pueda obtener ingresos e incurrir en gastos, incluidos los ingresos ordinarios y los gastos de transacciones con otros componentes de la misma sociedad.
- Los resultados de explotación son revisados de forma regular por la administración superior de la sociedad en la toma de decisiones y en la gestión que se debe realizar de las operaciones.
- Se debe disponer de información financiera diferenciada.

Se ha determinado que la sociedad y sus subsidiarias se deben organizar básica e internamente con los siguientes segmentos:

Segmentos	Sociedades que participan
-Armatorial	-CMC -Agunsa -Arauco -Angol -Andes* -Atacama*
-Agenciamiento	-Agunsa
-Logística	-Agunsa
-Aeropuertos	-Agunsa
-Puertos	-Agunsa -Froward -TTP -GEN

\*Sociedad consolidada por CMC.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



### d) Descripción de Segmentos:

#### *d1) Armatorial:*

El segmento armatorial está compuesto principalmente por el servicio de:

- Negocio de administración y arriendo de naves propias del tipo portacontenedores y tanqueras. A contar del ejercicio 2015, también se incluye el arrendamiento a largo plazo de naves propias a ENAP. En este segmento se incluyen las operaciones de las subsidiarias indirectas: MS CMC Andes GmbH & Co. KG y MS CMC Atacama GmbH & Co. KG y las subsidiarias directas: MS CMC Arauco GmbH & Co. KG y MS CMC Angol GmbH & Co. KG

- Servicios a la industria marítima: consiste en brindar servicios a la industria con una flota de lanchas transbordadores y remolcadores, a través de CPT Empresas Marítimas SA, sociedad coligada de Agunsa.

#### *d2) Agenciamiento:*

-Comprende servicios tales como: Agenciamiento general, agenciamiento de naves, servicios documentales, administración de contenedores, bunkering y servicios prestados por los equipos marítimos.

#### *d3) Logística:*

-Comprende servicios tales como: Servicios de apoyo a la cadena de suministro de productos de exportación, importación y reabastecimiento interno de un país, en los cuales se encuentra el Freight Forwarding, almacenaje, distribución, entrega de "última milla", venta y arriendo de contenedores y otros

#### *d4) Aeropuertos:*

Comprende las Concesiones de terminales aéreas donde se presta un servicio integral en torno a las cargas, pasajeros, terminales y transporte de comercio internacional.

GEN participa de manera indirecta (a través de la subsidiaria AGUNSA) en el Aeropuerto "El Loa" de la ciudad de Calama, región de Antofagasta, Chile, a través de la subsidiaria Consorcio Aeroportuario de Calama S.A.; el Aeropuerto El Tepual de la ciudad de Puerto Montt, a través de la coligada Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A. y el Aeropuerto Chacalluta de Arica, a través de la coligada Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.

#### *d5) Puertos*

Consiste en un servicio integral en torno a las cargas, naves y pasajeros asociado al transporte de comercio nacional e internacional desde puertos y terminales públicos, privados y concesionados en distintos países de América.

La sociedad, a través de sus subsidiarias Froward, Agunsa y Terminal Portuario Talcahuano, y su coligada Antofagasta Terminal Internacional, prestan servicios portuarios en distintos países de América como son EEUU, Ecuador, Argentina, Uruguay y Chile.

e) Información geográfica: estos servicios se ofrecen en distintas zonas geográficas como Sudamérica, Centroamérica, Golfo de México, y Asia, cubriendo los distintos y variados requerimientos de sus clientes.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

Según IFRS 8.33, de Información sobre áreas geográficas la subsidiaria AGUNSA cumple en informar acerca de sus ingresos de actividades ordinarias atribuidas al país de origen de la sociedad y procedente de otros países.

El total de ingresos por actividades ordinarias de AGUNSA al 31 de diciembre de 2023 son MUSD 717.484.-

País	31-12-2023	31-12-2022
Chile	56%	58%
Ecuador	14%	11%
España	10%	10%
Perú	9%	8%
México	3%	3%
Otros países	8%	10%

Así mismo, los ingresos obtenidos de la principal actividad de la subsidiaria CMC, tienen la siguiente distribución porcentual a base al arriendo de naves:

País	31-12-2023	31-12-2022
Chile	62%	51%
Dinamarca	38%	49%

El total de los ingresos por actividades ordinarias de CMC al 31 de diciembre de 2023, son MUSD 110.759.

Los ingresos obtenidos de las subsidiarias FROWARD y TTP, provienen de Chile y de Arauco y Angol desde Dinamarca.

f) Todos aquellos activos y pasivos identificables directamente a un segmento determinado han sido destinados en su totalidad a dicho segmento.

g) Explicación de la medición de la utilidad o pérdida y de los activos y pasivos

La sociedad para los segmentos informados ocupó los siguientes criterios para la medición del resultado, activos y pasivos.

El resultado de cada segmento está compuesto por ingresos y gastos propios de operaciones atribuibles directamente a cada uno de los segmentos informados. Para aquellos resultados que no cuentan con un segmento definido; la sociedad ha realizado una asignación razonable en base a los ingresos ordinarios de cada segmento.

En relación a los activos y pasivos informados para cada segmento operativo, corresponden a aquellos que participan directamente en la prestación del servicio u operación atribuibles directamente a cada segmento. Para aquellos activos y pasivos que no cuentan con un segmento definido, la sociedad ha realizado una asignación razonable en base a los ingresos ordinarios de cada segmento.

### a) Nómina de principales clientes

Maersk Line A/S Cía. Minera Teck Quebrada Blanca S.A. Enel Distribución Perú S.A.A. Sierra Gorda S.C.M. Aes Andes S.A. Naviera Ultrana Limitada Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Corporación Nacional del Cobre SQM Industrial S.A. Ternium Argentina S.A. Ocean Spray International INC. Cervecería Nacional CN S.A. Puma Iberia, S.L.U. Monjasa S.A.	Enap Refinerías S.A. Anglo American Sur S.A. Naportec S.A. Deporvillage, S.L. Ocean Network Express (Chile) SPA. Barca Licensing & Merchandising S.L. Kostal Eléctrica, S.A.
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

**30.1 Resultado por segmentos ejercicio actual**

31 de diciembre de 2023	Armatorial	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Total
Ingresos de actividades ordinarias	141.337	205.259	403.132	13.220	139.447	<b>902.395</b>
Ingresos de actividades ordinarias (gastos) por intereses	788	2.257	436	396	862	<b>4.739</b>
Gastos por intereses	(14.802)	(7.209)	(5.893)	(5.135)	(5.223)	<b>(38.262)</b>
Gasto por depreciación y amortización	(30.302)	(4.403)	(16.251)	(2.034)	(15.364)	<b>(68.354)</b>
Otras partidas significativas de ingreso (gasto)	(82.377)	(185.030)	(371.442)	(5.332)	(107.887)	<b>(752.068)</b>
Participación de la entidad en el resultado del período de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación	10.048	(5)	895	(5.510)	4.631	<b>10.059</b>
Gasto por impuesto a las ganancias, operaciones continuadas	2.552	(2.644)	(6.975)	(399)	(2.962)	<b>(10.428)</b>
Otras partidas distintas al efectivo significativas	(2.884)	(988)	(575)	(414)	(467)	<b>(5.328)</b>
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>	<b>21.808</b>	<b>9.881</b>	<b>10.302</b>	<b>(4.809)</b>	<b>15.999</b>	<b>53.181</b>
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>24.360</b>	<b>7.237</b>	<b>3.327</b>	<b>(5.208)</b>	<b>13.037</b>	<b>42.753</b>
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	18.737	3.916	2.028	(5.587)	10.413	<b>29.507</b>
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	5.623	3.321	1.299	379	2.624	<b>13.246</b>
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>24.360</b>	<b>7.237</b>	<b>3.327</b>	<b>(5.208)</b>	<b>13.037</b>	<b>42.753</b>
<b>Gasto por beneficio a los empleados</b>	<b>(3.969)</b>	<b>(21.229)</b>	<b>(82.990)</b>	<b>(896)</b>	<b>(53.487)</b>	<b>(162.571)</b>
<b>Activos de los Segmentos</b>	<b>433.196</b>	<b>126.449</b>	<b>388.480</b>	<b>24.731</b>	<b>221.982</b>	<b>1.194.838</b>
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	70.204	178	1.853	9.103	15.645	<b>96.983</b>
<b>Total Activos de los Segmentos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>503.400</b>	<b>126.627</b>	<b>390.333</b>	<b>33.834</b>	<b>237.627</b>	<b>1.291.821</b>
<b>Pasivos de los Segmentos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>235.470</b>	<b>125.865</b>	<b>336.858</b>	<b>(4.120)</b>	<b>109.636</b>	<b>803.709</b>
<b>Flujos de Efectivo al 31 de diciembre 2023</b>						
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	51.576	(3.146)	8.088	12.429	25.825	<b>94.772</b>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	4.153	(998)	(19.739)	(669)	(13.518)	<b>(30.771)</b>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(60.550)	(5.601)	(16.086)	(3.664)	(11.091)	<b>(96.992)</b>

**-Composición de las partidas significativas de ingreso (gasto), depreciación y amortización:**

31 de diciembre de 2023	Armatorial	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Total
Costo de Venta y Servicios	(74.346)	(170.104)	(335.360)	(3.477)	(89.133)	<b>(672.420)</b>
Depreciación y Amortización correspondiente a costo	(30.144)	(3.844)	(13.128)	(2.030)	(14.828)	<b>(63.974)</b>
<b>Costo de Ventas</b>	<b>(104.490)</b>	<b>(173.948)</b>	<b>(348.488)</b>	<b>(5.507)</b>	<b>(103.961)</b>	<b>(736.394)</b>
Gasto de Administración	(8.848)	(14.056)	(35.860)	(5)	(17.624)	<b>(76.393)</b>
Depreciación y amortización correspondiente a Gasto de Administración	(158)	(411)	(2.699)	-	(536)	<b>(3.804)</b>
<b>Gasto de Administración</b>	<b>(9.006)</b>	<b>(14.467)</b>	<b>(38.559)</b>	<b>(5)</b>	<b>(18.160)</b>	<b>(80.197)</b>
Otros Ingresos por función	251	-	-	-	486	<b>737</b>
Otros Gastos por Función	-	(455)	(1.349)	(11)	(121)	<b>(1.936)</b>
Otras ganancias (pérdidas) - depreciación	-	(148)	(424)	(4)	-	<b>(576)</b>
Otras Ganancias (Pérdidas)	566	(415)	1.127	(1.839)	(1.495)	<b>(2.056)</b>
<b>Total otras partidas significativas de ingreso (gasto)</b>	<b>(112.679)</b>	<b>(189.433)</b>	<b>(387.693)</b>	<b>(7.366)</b>	<b>(123.251)</b>	<b>(820.422)</b>

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

**30.2 Resultado por segmentos ejercicio anterior**

31 de diciembre de 2022	Armatorial	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Total
Ingresos de actividades ordinarias	127.592	273.786	400.100	13.620	147.101	<b>962.199</b>
Ingresos de actividades ordinarias (gastos) por intereses	356	954	659	56	460	<b>2.485</b>
Gastos por intereses	(11.601)	(3.328)	(6.543)	(2.236)	(3.973)	<b>(27.681)</b>
Gasto por depreciación y amortización	(29.332)	(3.097)	(11.463)	(3.479)	(12.658)	<b>(60.029)</b>
Otras partidas significativas de ingreso (gasto)	<b>(55.453)</b>	(256.287)	(370.611)	(6.521)	(103.414)	<b>(792.286)</b>
Participación de la entidad en el resultado del período de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación	7.998	56	1.066	(3.235)	5.856	<b>11.741</b>
Gasto por impuesto a las ganancias, operaciones continuadas	791	(3.149)	(8.315)	103	(2.320)	<b>(12.890)</b>
Otras partidas distintas al efectivo significativas	<b>(7.751)</b>	(1.523)	(187)	(706)	(6.335)	<b>(16.502)</b>
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>	<b>31.809</b>	<b>10.561</b>	<b>13.021</b>	<b>(2.501)</b>	<b>27.037</b>	<b>79.927</b>
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>32.600</b>	<b>7.412</b>	<b>4.706</b>	<b>(2.398)</b>	<b>24.717</b>	<b>67.037</b>
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	27.493	4.602	3.953	(2.474)	21.387	<b>54.961</b>
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	5.107	2.810	753	76	3.330	<b>12.076</b>
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>32.600</b>	<b>7.412</b>	<b>4.706</b>	<b>(2.398)</b>	<b>24.717</b>	<b>67.037</b>
<b>Gasto por beneficio a los empleados</b>	(2.558)	(18.847)	(66.097)	(3.735)	(46.033)	<b>(137.270)</b>
<b>Activos de los Segmentos</b>	455.859	128.436	378.615	29.819	201.074	<b>1.193.803</b>
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	69.269	179	1.138	9.356	13.332	<b>93.274</b>
<b>Total Activos de los Segmentos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>525.128</b>	<b>128.615</b>	<b>379.753</b>	<b>39.175</b>	<b>214.406</b>	<b>1.287.077</b>
<b>Pasivos de los Segmentos al 31 de diciembre de 2022</b>	250.738	126.756	311.181	16.226	104.740	<b>809.641</b>
<b>Flujos de Efectivo al 31 de diciembre 2022</b>						
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	67.956	3.418	3.663	6.866	12.722	<b>94.625</b>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(3.078)	(4.061)	(12.139)	2.415	(5.846)	<b>(22.709)</b>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(60.805)	2.817	(6.670)	(11.106)	(14.531)	<b>(90.295)</b>

-Composición de las partidas significativas de ingreso (gasto), depreciación y amortización:

31 de diciembre de 2022	Armatorial	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Total
Costo de Venta y Servicios	(47.300)	(244.018)	(343.932)	(5.209)	(90.134)	<b>(730.593)</b>
Depreciación y Amortización correspondiente a costo	(29.124)	(2.530)	(8.449)	(3.435)	(11.275)	<b>(54.813)</b>
<b>Costo de Ventas</b>	<b>(76.424)</b>	<b>(246.548)</b>	<b>(352.381)</b>	<b>(8.644)</b>	<b>(101.409)</b>	<b>(785.406)</b>
Gasto de Administración	(7.605)	(11.917)	(29.097)	(1.368)	(13.647)	<b>(63.634)</b>
Depreciación y amortización correspondiente a Gasto de Administración	(208)	(447)	(2.701)	(30)	(1.383)	<b>(4.769)</b>
<b>Gasto de Administración</b>	<b>(7.813)</b>	<b>(12.364)</b>	<b>(31.798)</b>	<b>(1.398)</b>	<b>(15.030)</b>	<b>(68.403)</b>
Otros Ingresos por función	191	-	-	-	593	<b>784</b>
Otros Gastos por Función	-	(239)	(506)	(11)	21	<b>(735)</b>
Otras ganancias (pérdidas) - depreciación	-	(120)	(313)	(14)	-	<b>(447)</b>
Otras Ganancias (Pérdidas)	(739)	(113)	2.924	67	(247)	<b>1.892</b>
<b>Total otras partidas significativas de ingreso (gasto)</b>	<b>(84.785)</b>	<b>(259.384)</b>	<b>(382.074)</b>	<b>(10.000)</b>	<b>(116.072)</b>	<b>(852.315)</b>



**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

**31. Moneda nacional y extranjera**

**31.1 Activos en Moneda Nacional y Extranjera**

	31-12-2023		Totales	
	Hasta 90 días MUSD	De 91 días a 1 año MUSD	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
<b>Activos Corrientes</b>				
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>66.122</b>	-	<b>66.122</b>	<b>100.766</b>
Dólares	43.174	-	43.174	69.095
Euros	2.999	-	2.999	4.279
Otras monedas	1.743	-	1.743	9.895
\$ no reajustables	18.206	-	18.206	17.497
<b>Otros Activos Financieros Corrientes</b>	-	<b>984</b>	<b>984</b>	<b>1.336</b>
Dólares	-	902	902	1.308
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	82	82	28
<b>Otros Activos No Financieros Corrientes</b>	<b>22.819</b>	<b>2.562</b>	<b>25.381</b>	<b>18.866</b>
Dólares	14.335	1.721	16.056	10.986
Euros	1.017	23	1.040	545
Otras monedas	2.495	463	2.958	1.476
\$ no reajustables	4.972	355	5.327	5.859
<b>Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes</b>	<b>183.758</b>	<b>4.634</b>	<b>188.392</b>	<b>191.200</b>
Dólares	93.006	3.390	96.396	70.604
Euros	15.674	54	15.728	9.613
Otras monedas	33.002	571	33.573	36.327
\$ no reajustables	42.076	619	42.695	74.656
<b>Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente</b>	<b>12.217</b>	-	<b>12.217</b>	<b>4.624</b>
Dólares	621	-	621	517
Euros	2	-	2	-
Otras monedas	429	-	429	839
\$ no reajustables	11.165	-	11.165	3.268
<b>Inventarios</b>	<b>992</b>	<b>14.403</b>	<b>15.395</b>	<b>14.744</b>
Dólares	865	13.089	13.954	13.316
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	1.068	1.068	1.049
\$ no reajustables	127	246	373	379
<b>Activos por Impuesto, Corrientes</b>	<b>11.294</b>	-	<b>11.294</b>	<b>9.469</b>
Dólares	7.643	-	7.643	5.165
Euros	384	-	384	165
Otras monedas	2.844	-	2.844	2.927
\$ no reajustables	423	-	423	1.212
<b>Total Activos corrientes en operación</b>	<b>297.202</b>	<b>22.583</b>	<b>319.785</b>	<b>341.005</b>
<b>Dólares</b>	<b>159.644</b>	<b>19.102</b>	<b>178.746</b>	<b>170.991</b>
<b>Euros</b>	<b>20.076</b>	<b>77</b>	<b>20.153</b>	<b>14.602</b>
<b>Otras monedas</b>	<b>40.513</b>	<b>2.102</b>	<b>42.615</b>	<b>52.513</b>
<b>\$ no reajustables</b>	<b>76.969</b>	<b>1.302</b>	<b>78.271</b>	<b>102.899</b>

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

	31-12-2023			Totales	
	Más de 1 hasta 3 años MUSD	De 3 años a 5 años MUSD	Más de 5 años MUSD	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
<b>Activos no corrientes</b>					
<b>Otros Activos Financieros, No Corrientes</b>	<b>200</b>	-	-	<b>200</b>	-
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	200	-	-	200	-
<b>Otros Activos No Financieros, No Corrientes</b>	<b>7.432</b>	<b>8</b>	<b>1.986</b>	<b>9.426</b>	<b>7.608</b>
Dólares	7.179	-	1.951	9.130	7.444
Euros	97	-	-	97	58
Otras monedas	17	8	1	26	11
\$ no reajustables	139	-	34	173	95
<b>Cuentas por cobrar no corrientes</b>	<b>223</b>	-	-	<b>223</b>	<b>470</b>
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	223	-	-	223	470
<b>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, No corriente</b>	-	-	-	-	<b>3.336</b>
Dólares	-	-	63.959	63.959	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	63.959	63.959	-
\$ no reajustables	-	-	-	-	3.336
<b>Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación</b>	<b>100</b>	-	<b>96.883</b>	<b>96.983</b>	<b>93.274</b>
Dólares	100	-	86.749	86.849	83.569
Euros	-	-	23	23	-
Otras monedas	-	-	1.007	1.007	582
\$ no reajustables	-	-	9.104	9.104	9.123
<b>Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía</b>	<b>55.712</b>	<b>14.928</b>	<b>22.271</b>	<b>92.911</b>	<b>78.677</b>
Dólares	54.867	14.928	163	69.958	55.373
Euros	61	-	-	61	25
Otras monedas	784	-	-	784	625
\$ no reajustables	-	-	22.108	22.108	22.654
<b>Plusvalía</b>	-	-	<b>21.243</b>	<b>21.243</b>	<b>11.090</b>
Dólares	-	-	13.801	13.801	3.976
Euros	-	-	6.917	6.917	6.576
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	-	525	525	538
<b>Propiedades, Planta y Equipo</b>	<b>1.135</b>	<b>10.829</b>	<b>639.767</b>	<b>651.731</b>	<b>657.227</b>
Dólares	1.101	10.824	592.543	604.468	625.193
Euros	-	-	7.798	7.798	773
Otras monedas	-	-	36.830	36.830	28.597
\$ no reajustables	34	5	2.596	2.635	2.664
<b>Propiedad de Inversión</b>	-	-	<b>3.818</b>	<b>3.818</b>	<b>3.879</b>
Dólares	-	-	-	-	3.879
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	3.818	3.818	-
\$ no reajustables	-	-	-	-	-
<b>Activos por Derecho de Uso</b>	<b>91.165</b>	-	<b>1.355</b>	<b>92.520</b>	<b>80.015</b>
Dólares	71.788	-	1.355	73.143	71.083
Euros	11.338	-	-	11.338	355
Otras monedas	4.748	-	-	4.748	4.992
\$ no reajustables	3.291	-	-	3.291	3.585
<b>Activos por Impuestos Diferidos</b>	-	-	<b>2.981</b>	<b>2.981</b>	<b>10.496</b>
Dólares	-	-	-	-	3.305
Euros	-	-	-	-	63
Otras monedas	-	-	-	-	752
\$ no reajustables	-	-	2.981	2.981	6.376
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>155.967</b>	<b>25.765</b>	<b>790.304</b>	<b>972.036</b>	<b>946.072</b>
Dólares	135.035	25.752	632.603	793.390	853.822
Euros	11.496	-	14.738	26.234	7.850
Otras monedas	5.549	8	105.615	111.172	35.559
\$ no reajustables	3.887	5	37.348	41.240	48.841

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

**31.2 Pasivos en Moneda Nacional y Extranjera**

	31-12-2023		Totales	
	Hasta 90 días	De 91 días a 1 año	31-12-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Pasivos, Corrientes</b>				
<b>Otros Pasivos Financieros, Corrientes</b>	<b>48.871</b>	<b>83.577</b>	<b>132.448</b>	<b>86.329</b>
Dólares	32.849	67.826	100.675	46.240
Euros	3.742	5.388	9.130	1.948
Otras monedas	10.342	4.299	14.641	11.969
\$ no reajustables	1.938	6.064	8.002	26.172
<b>Pasivos por Arrendamientos, Corrientes</b>	<b>3.844</b>	<b>11.155</b>	<b>14.999</b>	<b>10.631</b>
Dólares	986	2.802	3.788	3.882
Euros	915	2.639	3.554	139
Otras monedas	1.522	4.595	6.117	5.311
\$ no reajustables	421	1.119	1.540	1.299
<b>Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, Corrientes</b>	<b>145.309</b>	<b>6.793</b>	<b>152.102</b>	<b>145.549</b>
Dólares	52.091	6.740	58.831	78.127
Euros	10.806	3	10.809	8.430
Otras monedas	29.352	-	29.352	18.391
\$ no reajustables	53.060	50	53.110	40.601
<b>Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corrientes</b>	<b>5.367</b>	<b>4.373</b>	<b>9.740</b>	<b>13.805</b>
Dólares	4.994	4.373	9.367	10.378
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	103	-	103	237
\$ no reajustables	270	-	270	3.190
<b>Otras Provisiones, Corrientes</b>	<b>1.461</b>	<b>8.312</b>	<b>9.773</b>	<b>6.444</b>
Dólares	23	5.806	5.829	3.317
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-
\$ no reajustables	1.438	2.506	3.944	3.127
<b>Pasivos por Impuestos, Corrientes</b>	<b>8.048</b>	<b>-</b>	<b>8.048</b>	<b>8.522</b>
Dólares	5.867	-	5.867	6.473
Euros	421	-	421	249
Otras monedas	219	-	219	263
\$ no reajustables	1.541	-	1.541	1.537
<b>Provisiones por Beneficios a los Empleados, Corrientes</b>	<b>147</b>	<b>783</b>	<b>930</b>	<b>656</b>
Dólares	-	267	267	42
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	79	79	87
\$ no reajustables	147	437	584	527
<b>Otros Pasivos No Financieros, Corrientes</b>	<b>3.573</b>	<b>4.347</b>	<b>7.920</b>	<b>17.066</b>
Dólares	3.133	2.779	5.912	5.954
Euros	-	13	13	-
Otras monedas	794	1.145	1.939	9.869
\$ no reajustables	-	354	56	1.243
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>216.620</b>	<b>119.340</b>	<b>335.960</b>	<b>289.002</b>
<b>Dólares</b>	<b>99.943</b>	<b>90.593</b>	<b>190.536</b>	<b>154.413</b>
<b>Euros</b>	<b>15.884</b>	<b>8.043</b>	<b>23.927</b>	<b>10.766</b>
<b>Otras monedas</b>	<b>42.332</b>	<b>10.118</b>	<b>52.450</b>	<b>46.127</b>
<b>\$ no reajustables</b>	<b>58.461</b>	<b>10.586</b>	<b>69.047</b>	<b>77.696</b>

**Notas a los estados financieros consolidados**

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)

	31-12-2023			Totales	
	Más de 1 hasta 3 años MUSD	De 3 años a 5 años MUSD	Más de 5 años MUSD	31-12-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
<b>Pasivos, No Corrientes</b>					
<b>Otros Pasivos Financieros, No Corrientes</b>	<b>150.696</b>	<b>138.113</b>	<b>106.356</b>	<b>395.165</b>	<b>431.392</b>
Dólares	128.366	55.304	17.402	201.072	256.169
Euros	5.973	4.585	2.406	12.964	1.784
Otras monedas	4.529	67.577	86.548	158.654	159.313
\$ no reajustables	11.828	10.647	-	22.475	14.126
<b>Pasivos por Arrendamientos, No Corrientes</b>	<b>22.646</b>	<b>8.778</b>	<b>8.159</b>	<b>39.583</b>	<b>39.662</b>
Dólares	5.059	1.152	-	6.211	7.560
Euros	4.034	1.113	-	5.147	75
Otras monedas	11.454	5.553	8.159	25.166	30.035
\$ no reajustables	2.099	960	-	3.059	1.992
<b>Otras Cuentas por Pagar, No Corrientes</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46</b>	<b>8.106</b>
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	18
Otras monedas	-	-	-	-	8.040
\$ no reajustables	46	-	-	46	48
<b>Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, No Corrientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	-	-	-	-
<b>Otras Provisiones, No Corrientes</b>	<b>415</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>415</b>	<b>615</b>
Dólares	301	-	-	301	562
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	114	-	-	114	53
<b>Pasivo por Impuestos Diferidos</b>	<b>12.159</b>	<b>47</b>	<b>12.685</b>	<b>24.891</b>	<b>34.427</b>
Dólares	9.980	47	12.351	22.378	29.110
Euros	27	-	-	27	2
Otras monedas	664	-	-	664	985
\$ no reajustables	1.488	-	334	1.822	4.330
<b>Provisiones por Beneficios a los Empleados, No Corrientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.529</b>	<b>7.529</b>	<b>6.254</b>
Dólares	-	-	7.206	7.206	6.254
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	323	323	-
\$ no reajustables	-	-	-	-	-
<b>Otros Pasivos No Financieros No Corrientes</b>	<b>69</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>120</b>	<b>183</b>
Dólares	69	4	-	73	95
Euros	-	-	-	-	88
Otras monedas	-	47	-	47	-
\$ no reajustables	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>186.031</b>	<b>146.989</b>	<b>134.729</b>	<b>467.749</b>	<b>520.639</b>
<b>Dólares</b>	<b>143.775</b>	<b>56.507</b>	<b>36.959</b>	<b>237.241</b>	<b>299.750</b>
<b>Euros</b>	<b>10.034</b>	<b>5.698</b>	<b>2.406</b>	<b>18.138</b>	<b>1.967</b>
<b>Otras monedas</b>	<b>16.647</b>	<b>73.177</b>	<b>95.030</b>	<b>184.854</b>	<b>198.373</b>
<b>\$ no reajustables</b>	<b>15.575</b>	<b>11.607</b>	<b>334</b>	<b>27.516</b>	<b>20.549</b>

## **32. Medio ambiente**

Grupo Empresas Navieras S.A.:

Al ser una sociedad de inversiones, no está afecta a ordenanzas y leyes relativas al medio ambiente.

Agencias Universales S.A.:

Considerando el tipo de actividades que se realizan, debe estar continuamente comprometida con la protección del medio ambiente, promoviendo e incentivando a todos sus empleados y colaboradores una cultura de responsabilidad, integrando en todos los servicios y actividades la gestión ambiental, para lo cual se da cumplimiento tanto a la normativa legal vigente como a otros requisitos y acuerdos relacionados con el medio ambiente, incorporando estándares propios en aquellas materias no reguladas que sean aplicables.

Se identifican los aspectos ambientales significativos de sus actividades y evalúan sus potenciales impactos ambientales, con el fin de establecer objetivos y metas de gestión que logren reducirlos de manera continua, desarrollando programas que permitan prevenir la contaminación y a la vez alcanzar los objetivos y metas planteados. En ello, se ha incurrido en desembolsos por capacitación permanente a su personal y por adecuación de sus procesos.

La sociedad cuenta con un Sistema de Gestión de Medio Ambiente, basado en la norma ISO 14001:2015, en el cual se identifican todos los aspectos e impactos ambientales relacionados con la operación y ejecución de los servicios de logística y distribución, transporte aéreo, terrestre o marítimo, bunkering, almacenaje u otros servicios contratados por clientes. En cada uno de estos procesos AGUNSA cuenta con un Plan de Manejo Ambiental de Residuos Peligrosos y Procedimiento del Control de la Contaminación de las Aguas, a fin evitar se introduzca en el mar, ríos, lagos o cualquier otro cuerpo de agua, agentes contaminantes químicos, biológicos o físicos que causen daños a los recursos hidrobiológicos. Evitando así la contaminación del mar, ríos, lagos o cualquier otro cuerpo de agua, lo cual está tipificado como delito en el artículo 136 de la Ley N° 18.892, Ley General de Pesca y Acuicultura, el que fue agregado, mediante la Ley 21.132, como delito precedente a la Ley N° 20.393 de Responsabilidad Penal de las personas jurídicas.

La sociedad cuenta con servicio de transporte contenedores en tren disminuyendo así la generación de gases efecto invernadero y por ende, su huella de carbono, además de tener certificado el sistema de gestión de medio ambiente bajo la norma internacional ISO 14001:2015

Las actividades en sustentabilidad más trascendentales en materia medio ambiental que se han desarrollado corresponden a mejoras en eficiencia energética mediante la instalación de iluminación LED en distintos establecimientos, el reciclaje, re-utilización y manejo de desechos instalaciones de AGUNSA y filiales, así como la firma de un Acuerdo de Producción Limpia (APL) para operaciones de bodegas en Agunsa San Antonio.

Compañía Marítima Chilena S.A.:

Aunque el transporte marítimo presenta la relación más baja de emisiones de CO2 en tonelada transportada por kilómetro en comparación con otros modos de transporte, según estudio del Centro Común de Investigación de la Comisión Europea, CMC se ha preocupado que las nuevas naves adquiridas, que son de última generación, tengan una baja emisión de contaminantes atmosféricos.

## Notas a los estados financieros consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.  
(En miles de dólares estadounidenses)



CMC está en permanente atención de la regulación medioambiental vigente y futura relacionado a la utilización de combustibles con niveles bajos de azufre y el control de emisiones de gases a la atmósfera, en función de resguardar el ambiente marítimo y aéreo en el que se desarrollan las operaciones de la Compañía. Cada una de las naves se encuentra debidamente certificada por entidades especializadas en esta materia.

Portuaria Cabo Froward S.A.:

La Sociedad dando cumplimiento a lo establecido por organismos fiscalizadores, como el Servicio Nacional de Salud, la Subsecretaría de Marina y otros en resguardo del impacto que tiene la actividad que desarrolla para el medio ambiente, se encuentra constantemente efectuando estudios y programas de Vigilancia Ambiental. Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha desembolsado un monto de MUS\$ 60 (MUS\$84 en 2022). Estos desembolsos se cargan a resultado en el período en que se incurren.

Talcahuano Terminal Portuario S.A.

La sociedad, no afecta en forma directa al medio ambiente, no habiendo por lo tanto incurrido en desembolsos sobre el particular.

### 33. Sanciones

Al 31 de diciembre de 2023 la sociedad y sus subsidiarias no han sido sancionadas por entidades reguladoras, laborales, económicas, impositivas, legales o ambientales en los mercados en que participa.

### 34. Hechos posteriores

Con fecha 13 de febrero de 2024, la matriz GEN cerró con Banco Santander un cuarto contrato Cross Currency Swap por UF 500.000 relacionado a su exposición a la UF y tipo de cambio de su bono serie B, con el que completó un 100% de cobertura para dicho bono.

Entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa a los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros consolidados.