



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Correspondientes al período de tres meses
terminado al 31 de marzo de 2024

GRUPO EMPRESAS NAVIERAS S.A. y SUBSIDIARIAS

(Cifras en miles de dólares estadounidenses)

El presente documento consta de:

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

INDICE

	Pág.
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	28
5. Otros activos financieros corrientes y no corrientes	30
6. Otros activos no financieros	30
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31
8. Saldos y transacciones con partes relacionadas	34
9. Inventarios corrientes	45
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	51
14. Propiedades, plantas y equipos	58
15. Propiedades de inversión	61
16. Activos por derecho de uso	62
17. Impuestos diferidos	65
18. Impuestos a las ganancias	67
19. Otros pasivos financieros y pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	68
20. Concesiones	92
21. Política de gestión de riesgo financiero	98
22. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	108
23. Otros pasivos no financieros	110
24. Otras provisiones corrientes y no corrientes	110
25. Provisiones por beneficios a los empleados	111
26. Contingencias y restricciones	111
27. Patrimonio	128
28. Estados financieros consolidados	132
29. Ingresos y Gastos	134
30. Información por segmentos	137
31. Moneda nacional y extranjera	143
32. Medio ambiente	147
33. Sanciones	148
34. Hechos posteriores	148

Estados consolidados intermedios de situación financiera
Al 31 de marzo de 2024 (no auditado) y el 31 de diciembre de 2023.
(En miles de dólares estadounidenses)

Activos	Nota	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	49.064	66.122
Otros activos financieros corrientes	5	1.035	984
Otros activos no financieros corrientes	6	30.855	25.381
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	195.453	188.392
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	8	12.281	12.217
Inventarios corrientes	9	15.478	15.395
Activos por impuestos corrientes	10	9.139	11.294
Total de Activos corrientes		313.305	319.785
Activos no Corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	5	200	200
Otros activos no financieros no corrientes	6	13.656	9.426
Cuentas por cobrar no corrientes	7	170	223
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	11	96.009	96.983
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	90.269	92.911
Plusvalía	13	43.917	21.243
Propiedades, planta y equipo	14	651.368	651.731
Propiedad de inversión	15	3.732	3.818
Activos por derecho de uso	16	91.376	92.520
Activos por impuestos diferidos	17	2.588	2.981
Total de activos no corrientes		993.285	972.036
Total de activos		1.306.590	1.291.821
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	19	129.455	132.448
Pasivos por arrendamientos corrientes	19	14.489	14.999
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	22	163.270	152.102
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	8	6.196	9.740
Otras provisiones a corto plazo	24	9.155	9.773
Pasivos por impuestos corrientes	10	9.589	8.048
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	25	929	930
Otros pasivos no financieros corrientes	23	8.172	7.920
Total de Pasivos corrientes		341.255	335.960
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	19	414.064	395.165
Pasivos por arrendamientos no corrientes	19	35.811	39.583
Cuentas por pagar no corrientes	22	-	46
Otras provisiones a largo plazo	24	251	415
Pasivos por impuestos diferidos	17	26.595	24.891
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados, no corrientes	25	7.255	7.529
Otros pasivos no financieros no corrientes	23	111	120
Total pasivos no corrientes		484.087	467.749
Total de pasivos		825.342	803.709
Patrimonio			
Capital emitido y pagado	27	148.290	148.290
Ganancias (pérdidas) acumuladas	27	253.461	245.445
Otras Reservas	27	(6.736)	9.800
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		395.015	403.535
Participaciones no controladoras	27	86.233	84.577
Total Patrimonio		481.248	488.112
Total de patrimonio y pasivos		1.306.590	1.291.821

Estados consolidados intermedios de resultados

Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditados).
(En miles de dólares estadounidenses)

Estado de Resultados	Nota	01-01-2024 31-03-2024 MUSD	01-01-2023 31-03-2023 MUSD
Ganancia			
Ingresos de actividades ordinarias	29.1	235.897	224.530
Costo de ventas	29.3	(192.174)	(184.697)
Ganancia bruta		43.723	39.833
Otros ingresos		280	194
Gastos de administración	29.4	(21.308)	(18.689)
Otros gastos, por función		(560)	(320)
Otras Ganancias (Pérdidas)	29.6	(924)	(925)
Ganancia de actividades operacionales		21.211	20.093
Ingresos financieros	29.5	1.045	986
Costos financieros	29.5	(10.077)	(8.683)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	11	2.957	3.643
Diferencias de cambio		1.997	(9.350)
Resultados por unidades de reajuste		1.141	(4.620)
Ganancia, antes de Impuesto		18.274	2.069
Gasto por impuesto a las ganancias	18	(4.217)	(1.029)
Ganancia		14.057	1.040
Ganancia, atribuible a			
Ganancia, atribuible a propietarios de la controladora	27.2	10.639	(1.738)
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras	27.2	3.418	2.778
Ganancia		14.057	1.040
Ganancias por Acción			
Ganancia por acción básica			
Ganancias por acción básica en operaciones continuadas - USD	27.9	0,0015	(0,0003)
Ganancia por acción básica - USD		0,0015	(0,0003)
Ganancia por acción diluidas			
Ganancias diluidas por acción procedente de operaciones continuadas - USD	27.9	0,0015	(0,0003)
Ganancia diluida por acción - USD		0,0015	(0,0003)

Estados consolidados intermedios de resultados integrales

Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditados).
(En miles de dólares estadounidenses)

	Nota	01-01-2024 31-03-2024 MUSD	01-01-2023 31-03-2023 MUSD
Ganancia (pérdida)		14.057	1.040
Otro resultado integral			
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		15	22
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos		15	22
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos			
Diferencias de cambio por conversión			
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		(1.886)	6.287
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	27.4	(1.886)	6.287
Activos financieros disponibles para la venta			
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		(19)	(19)
Otro resultado integral antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		(19)	(19)
Coberturas del flujo de efectivo			
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		(12.419)	(186)
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		(12.419)	(186)
Cambio en el valor de los diferenciales de tasa cambio de moneda extranjera			
Ganancia (pérdida) por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera, antes de impuestos		58	(5.718)
Ajustes de reclasificación por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuestos, cambios en el valor de los diferenciales de tasa de cambio de la moneda extranjera		58	(5.718)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos		(14.266)	364
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		(14.251)	386
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo			
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral		(4)	(6)
Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo		(4)	(6)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo			
Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		5	5
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		(80)	246
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		(4)	1.544
Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo		(79)	1.795
Total otro resultado integral		(14.334)	2.175
Resultado integral total		(277)	3.215
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		(3.695)	437
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		3.418	2.778

Estados consolidados intermedios de flujos de efectivo, método directo
 Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditados).
 (En miles de dólares estadounidenses)

Estado de flujos de efectivo consolidados	Nota	01-01-2024 31-03-2024 MUSD	01-01-2023 31-03-2023 MUSD
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		269.423	290.431
Otros cobros por actividades de operación		31.446	29.775
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(233.632)	(226.436)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(31.050)	(32.922)
Otros pagos por actividades de operación		(24.634)	(40.713)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) operaciones		11.553	20.135
Intereses pagados		(1)	(68)
Intereses recibidos		187	412
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(1.906)	(2.073)
Otras entradas (salidas) de efectivo (detalle abajo)		(3.154)	(5.715)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		6.679	12.691
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		398	407
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		121	60
Compras de propiedades, planta y equipo		(13.058)	(5.276)
Compras de activos intangibles		(996)	(3.985)
Dividendos recibidos		900	1.300
Intereses recibidos		167	147
Otras entradas (salidas) de efectivo		(3.578)	1
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(16.046)	(7.346)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		(1.021)	(1.021)
Importes procedentes de préstamos		43.048	21.295
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		35.000	18.833
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		8.048	2.462
Reembolsos de préstamos		(33.106)	(27.234)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(3.410)	(3.142)
Dividendos pagados		(2.941)	(2)
Intereses pagados		(9.559)	(7.505)
Otras entradas (salidas) de efectivo		1.903	1.041
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(5.086)	(16.568)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(14.453)	(11.223)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(2.605)	(480)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(17.058)	(11.703)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		66.122	100.766
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4	49.064	89.063

Estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio

Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditados).

(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
Patrimonio al 01-01-2024		148.290	(34.342)	(2.149)	(2.914)	(2.582)	707	51.080	9.800	245.445	403.535	84.577	488.112
Ganancia (pérdida)	27	-	-	-	-	-	-	-	-	10.639	10.639	3.418	14.057
Otro resultado integral		-	(1.886)	(14.701)	11	(14)	54	-	(16.536)	-	(16.536)	-	(16.536)
Resultado integral		-	(1.886)	(14.701)	11	(14)	54	-	(16.536)	10.639	(5.897)	3.418	(2.479)
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	(3.192)	(3.192)	-	(3.192)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-	569	569	(1.762)	(1.193)
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total incremento (disminución) en el patrimonio		-	(1.886)	(14.701)	11	(14)	54	-	(16.536)	8.016	(8.520)	1.656	(6.864)
Patrimonio al 31-03-2024		148.290	(36.228)	(16.850)	(2.903)	(2.596)	761	51.080	(6.736)	253.461	395.015	86.233	481.248
	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
Patrimonio al 01-01-2023		148.290	(47.349)	3.166	(2.156)	(2.611)	(564)	51.080	1.566	253.547	403.403	74.033	477.436
Ganancia (pérdida)	27	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.738)	(1.738)	2.778	1.040
Otro resultado integral		-	6.287	60	16	(14)	(4.174)	-	2.175	-	2.175	-	2.175
Resultado integral		-	6.287	60	16	(14)	(4.174)	-	2.175	(1.738)	437	2.778	3.215
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-	(96)	(96)	(113)	(209)
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total incremento (disminución) en el patrimonio		-	6.287	60	16	(14)	(4.174)	-	2.175	(1.834)	341	2.665	3.006
Patrimonio al 31-03-2023		148.290	(41.062)	3.226	(2.140)	(2.625)	(4.738)	51.080	3.741	251.713	403.744	76.698	480.442

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 intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(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 Plaza de la Justicia 59, pisos 1 y 2, Valparaíso, 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: Inversiones Tongoy S.A. (24,78%), Sociedad Nacional de Valores S.A. (10,88%) 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).

Estos estados financieros consolidados reflejan fielmente la situación financiera de GEN al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 y los estados consolidados de resultados y otros resultados

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)



integrales del período, los estados consolidados de cambios en el patrimonio y los estados consolidados de flujos de efectivo por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023.

2.2 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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 22 de mayo de 2024.

El Directorio tomó conocimiento y aprobó los estados financieros de Grupo Empresas Navieras S.A. al 31 de marzo de 2024 y se hacen responsables de que la información en ellos contenida, corresponde a la que consignan los libros de contabilidad de la compañía, 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 29 de mayo 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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023. De igual modo, el estado de resultados consolidados, el estado de resultados y de resultados integrales consolidado, el estado de cambios en el patrimonio consolidado y el estado de flujos de efectivo consolidado por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023.

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 cuando 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 intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.

(En miles de dólares estadounidenses)



Las sociedades incluidas en la consolidación son las siguientes:

RUT	País	Nombre Sociedad	Moneda Funcional	Sigla	Porcentaje de Participación %			
					31-03-2024		31-12-2023	
					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	Consorcio Aeroportuario de Magallanes S.A.	CLP: Chilean	CAMSA	-	100,00	100,00	100,00
76.139.803-2	Chile	Consorcio 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	-	-	80,00	80,00	80,00
76.256.545-5	Chile	Consorcio 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	-	-	100,00	100,00	100,00
77.645.576-8	Chile	Report Servicios Portuarios SpA	USD: US	-	-	100,00	100,00	100,00
77.722.803-K	Chile	Soluciones Mineras SpA	USD: US	-	-	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	99,50
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	SCL	-	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	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	PORTRANS	-	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	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	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	IMUDESA	-	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	75,00
Extranjero	USA	Modal Trade USA INC.	USD: US	MTRADE	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	USA	AGS Companies Inc.	USD: US	-	-	100,00	100,00	-
Extranjero	USA	Caribbean Trading Enterprises, LLC	USD: US	-	-	58,70	58,70	-
Extranjero	USA	Omni Bulk Services, LLC	USD: US	OMNI	-	100,00	100,00	-
Extranjero	USA	ARS&S Holding Company LLC	USD: US	-	-	70,00	70,00	-
Extranjero	USA	Tampa Bay Ship Services, LLC	USD: US	-	-	100,00	100,00	-
Extranjero	USA	A.R. Savage & Son, LLC	USD: US	-	-	100,00	100,00	-
Extranjero	USA	A.R. Savage & Son Advisory Services, LLC	USD: US	-	-	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 intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)



2.4 Cambios Contables

No existen cambios contables efectuados en el período terminado al 31 de marzo de 2024, con relación al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023.

3. Políticas contables materiales

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

3.1 Período contable

Los estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados consolidados de situación financiera al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.
- Estados consolidados de resultados y de resultados integrales por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023.
- Estados consolidados de cambios en el patrimonio y estados consolidados de Flujos de Efectivos, método directo: por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023.

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 valorados 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.

b) Tipos de cambios aplicados

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)



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:

		31-03-2024 USD	31-12-2023 USD	31-03-2023 USD
* Peso Chileno	CLP	0,00102	0,00114	0,00127
* Euro	EUR	1,07980	1,10595	1,08554
* Peso Argentino	ARS	0,00116	0,00124	0,00478
* Peso Mexicano	MXN	0,05996	0,05909	0,05523
* Sol	PEN	0,26940	0,27017	0,26576

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 de situación financiera consolidado 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 intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(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 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

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 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 valorizan 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. 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 durante el tiempo de vida del activo, las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias 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).

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

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

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 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 registrados 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 justo a la fecha de adquisición. Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas finitas 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, 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).

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 7,13%. Este valor será rebajado por la amortización acumulada y las

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

pérdidas acumuladas por deterioro. La tasa se evaluará anualmente de acuerdo a la variación de la cuota anual a pagar.

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 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

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

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 valoran 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

3.13 Activos por derecho de uso

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

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- 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.

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.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente. 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.

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

3.14 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

3.15 Deterioro del valor de los activos

3.15.1 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 justo 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.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)



3.15.2 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.

Se aplica NIIF 9 para Provisionar Deterioro de los Deudores comerciales. Los conceptos a analizar serán 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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 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.

3.16 Otros pasivos financieros

3.16.1 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 a cada cierre son registrados en el Estado Consolidado de Resultados de cada cierre financiero.

3.16.2 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;

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

- 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.

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".

3.16.3 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.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)



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 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.

3.17 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.

3.18 Otras Provisiones

3.18.1.1 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.

Los ingresos de viajes en curso al cierre de cada ejercicio, netos de los respectivos costos incurridos que se espera sean recuperables son incluidos en el estado de situación financiera consolidado, bajo el rubro provisiones de viajes en curso, cuando los resultados netos de los viajes en curso son negativos, acorde a lo descrito en la nota 3.20.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)



3.18.1.2 Provisiones por deterioro deudores comerciales:

El deterioro se aplica a aquellas facturas o cuentas por cobrar que definitivamente no serán recuperadas, esto mediante evidencia concreta y objetiva.

Se aplica NIIF 9 para provisionar deterioro de los deudores comerciales. Los conceptos a analizar serán 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.

Agunsa:

Para el análisis de los deudores comerciales se utiliza el método simplificado consistente en la matriz de provisiones 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 5 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.

CMC:

A la fecha de cierre de estos estados financieros consolidados intermedios, 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.

En base a esto, durante los ejercicios 2024 y 2023 no se han realizados castigos de cuentas por cobrar.

Froward:

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más o menos, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, se evalúa si existen indicios de deterioro. La sociedad realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera, es decir, que se encuentren designados bajo el modelo de negocios "Mantenidos para recaudar", ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la Gerencia. La información considerada incluye:

-Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.

-Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la Gerencia. Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos. La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

-Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La Sociedad ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

transacción no tiene costos significativos asociados.

3.18.2 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 de resultados integrales, afectando al Patrimonio, durante el ejercicio económico que se registran.

3.19 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.

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.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

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.

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.

3.20 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 pudiese 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

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)



o servicios a un cliente. Este principio fundamental debe ser 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 neto del monto facturado es abonado directamente a 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 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.

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.

3.21 Ganancia (pérdida) por acción

La ganancia (pérdida) básica por acción al igual que la ganancia (pérdida) diluida, se calculan dividiendo el monto de las ganancias (pérdidas) atribuibles a los propietarios de la controladora por el número de acciones ordinarias de la compañía.

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.

3.22 Dividendos

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

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.

3.23 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.

3.24 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.

3.25 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".

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

La variación positiva en el valor de la UF durante el período 2024 en relación a diciembre de 2023, 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 MUS\$ 34, correspondiente a la parte de Bonos no cubierta por Swap hasta el mes de febrero, fecha en que quedó cubierta 100%.

El aumento del valor de la UF en CLP 304,16 durante el período 2024, junto con el aumento en la conversión del peso chileno por dólar en CLP 104,59, explica la ganancia de Unidades de Reajuste.

El valor en pesos chilenos de las unidades de fomento al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fueron CLP 37.093,52 y CLP 36.789,36 y valor del dólar a igual fecha fueron CLP 981,71 y CLP 877,12 respectivamente.

3.26 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 2024:

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

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.
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 aplique las modificaciones a la NIC 7.

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 marzo de 2024. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

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.
--	---

c) Pronunciamientos normativos de sostenibilidad aún no vigentes

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición del rubro es la siguiente:

Conceptos	Saldos al	
	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Efectivo	127	136
Saldos en bancos	37.435	46.886
Depósitos a corto plazo	5.313	8.791
Fondos Mutuos	6.189	10.309
Total	49.064	66.122

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

Moneda	Saldos al	
	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
CLP: Chilean Peso	11.349	18.206
USD: US Dollar	32.621	43.173
EUR: Euro	3.053	2.999
ARS: Argentine Peso	52	151
MXN: Mexican Peso	575	604
HKD: Hong Kong Dollar	16	16
PER: Sol	995	545
Otras monedas	403	428
Total	49.064	66.122

c) Detalle de los depósitos existentes al 31 de marzo de 2024:

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

Entidad Financiera	País	Vencimiento	Tasa de Interés	MUSD
BCP	PER: Perú	01-04-24	0,04%	50
BCP	PER: Perú	01-04-24	0,04%	100
BBVA	PER: Perú	01-04-24	0,05%	54
Banco Internacional	ECU: Ecuador	15-04-24	0,09%	850
Banco Internacional	ECU: Ecuador	15-04-24	0,09%	680
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	01-04-24	0,09%	150
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	01-04-24	0,09%	140
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	01-04-24	0,09%	30
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	22-04-24	0,09%	200
Banco Itau	CHL: Chile	11-04-24	0,61%	3.059
Total				5.313

d) 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
Total				8.791

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.

e) Detalle de los fondos mutuos existentes al 31 de marzo de 2024:

Entidad Financiera	País	Vencimiento	Tasa de Interés	MUSD
Banco Santander	CHL: Chile	-	-	3.525
Banco Santander	CHL: Chile	-	-	2.124
Scotia Adm. Gral. de Fondos Chile S.A	CHL: Chile	01-04-24	0,02%	540
Total				6.189

f) 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
Total				10.309

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 marzo de 2024 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 1.107 (MUSD 957 al 31 de marzo de 2023).

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el efectivo y equivalente de efectivo de Grupo Empresas Navieras S.A. individual es de MUSD 663 y MUSD 1.644 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	
		31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Bonos)	USD: US Dollar	1.035	984	-	-
Activos financieros no corrientes (SAFE)	USD: US Dollar	-	-	200	200
Total		1.035	984	200	200

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	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Seguros	2.237	2.307
Gastos administrativos	10	13
Otros gastos anticipados	13.164	9.076
Gasto flota (a)	1.340	936
Impuesto por recuperar	8.886	8.482
Dique naves 9000	2.227	2.198
Otros activos no financieros	2.991	2.369
Total otros activos no financieros, corrientes	30.855	25.381

Otros activos no financieros, no corrientes	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Gastos pagados por anticipado	-	8
Remanente crédito fiscal Ecuador	1.895	2.128
Inversiones en otras sociedades	177	177
Minimum Liquidity SPC (b)	4.700	4.700
Garantías	1.394	1.350
Otros	5.490	1.063
Total otros activos no financieros, no corrientes	13.656	9.426

- 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	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 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
	Total	4.700	4.700

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

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

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31-03-2024			31-12-2023		
	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
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	197.690	(2.237)	195.453	190.613	(2.221)	188.392
Deudores por operaciones de crédito corrientes	137.872	(2.237)	135.635	122.959	(2.221)	120.738
Deudores varios corrientes	59.818	-	59.818	67.654	-	67.654
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	170	-	170	223	-	223
Deudores varios no corrientes	170	-	170	223	-	223
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	197.860	(2.237)	195.623	190.836	(2.221)	188.615

Estratificación de la cartera:

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA AL 31-03-2024				Monto Total cartera bruta MUSD
	Nº Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	Nº clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	
Al día	2.908	170.176	-	-	170.176
1-30 días	1.869	15.560	-	-	15.560
31-60 días	731	2.873	-	-	2.873
61-90 días	460	4.249	-	-	4.249
91-120 días	376	2.388	-	-	2.388
121-150 días	247	342	-	-	342
151-180 días	84	379	-	-	379
181-210 días	110	76	-	-	76
211- 250 días	134	1.019	-	-	1.019
> 250 días	532	798	-	-	798
Total	7.451	197.860	-	-	197.860

31-03-2024	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 31-12-2023				Monto Total cartera bruta MUSD
	Nº Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	Nº 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
Total	7.239	190.836	-	-	190.836

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

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

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 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.

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 desatrasque de la nave. Este tipo de clientes representan el 5% del saldo de Deudores comerciales al 31 de marzo de 2024.

2. 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:

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

- 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 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.

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 31-03-2024		Castigos del período MUSD	Recuperos de período MUSD
Cartera no repactada MUSD	Cartera repactada MUSD		
2.237	-	376	-

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

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

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

Activos Corrientes	31-03-2024		Totales	
	Hasta 90 días MUSD	De 91 días a 1 año MUSD	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes	194.032	1.421	195.453	188.392
Dólares	93.468	403	93.871	96.396
Euros	15.197	-	15.197	15.728
Otras monedas	41.882	532	42.414	33.573
\$ no reajustables	43.485	486	43.971	42.695

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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 intermedios
 Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (En miles de dólares estadounidenses)



8.1 Partes relacionadas período actual

		Partes relacionadas al 31 de marzo de 2024											Sub - total
													MUSD
Nombre parte relacionada		Logística e Inmobiliaria Lipangue S.A.	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CPT Towage S.A.	Kar Logistics S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto El Loa S.A.	CPT Empresas Marítimas S.A.	CPT WellBoats S.A.	NSC Shipmanagemnt Chile Ltda.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.	Menzies Agunsa Aviation Service SpA	Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	
RUT parte relacionada		76.181.967-4	99.511.240-K	76.037.572-1	76.774.872-8	96.858.110-4	83.562.400-5	96.609.320-K	76.462.221-9	77.011.942-1	77.520.846-5	76.866.184-7	
País de origen		CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Descripción de transacciones con partes relacionadas		Servicios prestados	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	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	-	(148)	(1.113)	-	-	-	-	(285)	-	(3)	-	(1.549)
	Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	12	253	16	154	-	18	4	6	161	51	148	823
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas													
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	106	12	157	379	-	3	70	133	8.431	2.956	12.247
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	106	12	157	379	-	3	70	133	8.431	2.956	12.247
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	123	867	5	-	41	-	-	-	-	-	1.036
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	123	867	5	-	41	-	-	-	-	-	1.036
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Tipo de moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
 Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (En miles de dólares estadounidenses)



Nombre parte relacionada	Partes relacionadas al 31 de marzo de 2024											Sub-total
												MUSD
Algeciras Strait of Gibraltar S.L.U,	Gilport Services Ltd.	Agencias Marítimas 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.		
RUT parte relacionada	Extranjero	Extranjero	80.010.900-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	6.531.312-K	79.567.270-2	Extranjero	Extranjero	96.980.720-3	
País de origen	ESP: Spain	ESP: Spain	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	Servicios prestados	Servicios recibidos	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	
Transacciones con partes relacionadas												
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	-	(144)	-	-	(168)	-	(31)	(333)	-	(195)	-	(871)
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	99	-	101	-	-	-	-	-	-	-	-	200
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas												
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	34	-	-	-	-	-	-	-	-	34
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	34	-	-	-	-	-	-	-	-	34
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	1	13	-	-	-	-	-	-	1.612
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	1	13	-	-	-	-	-	-	1.612
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de moneda o unidad de reajuste	EUR: EURO	EUR: EURO	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 intermedios
 Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (En miles de dólares estadounidenses)



	Partes relacionadas al 31 de marzo de	Sub-total	Total Transacciones MUSD
Nombre parte relacionada	Neromar Shipping Co.		
RUT parte relacionada	Extranjero		
País de origen	CYP: Cyprus		
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Cta. por pagar		
Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas	Otras partes relacionadas		
Transacciones con partes relacionadas			
	Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	-	(2.420)
	Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	-	1.023
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas			
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	12.281
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	12.281
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	3.534	6.196
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	3.534	6.196
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-
	Tipo de moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	

8.2 Partes relacionadas período anterior

		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 Shipmanagem nt Chile Ltda.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.	Kar Logistics Perú S.A.C.	
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	
País de origen		PER: Peru	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	MEX: Mexico	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	PER: Peru	
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	
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	
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas												
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7	83	8	197	15	24	1	110	273	416	1.134
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7	83	8	197	15	24	1	110	273	416	1.134
	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	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	PEN: Sol

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
 Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (En miles de dólares estadounidenses)



Partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023											Sub-total
											MUSD
Nombre parte relacionada	Menzies Agunsa Aviation Service SpA	Sociedad Concesionaria Aeropuerto El Loa S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	Constructora Rambaq S.A.	NSC Shipping GmbH & Cie KG	Sagemar	Urenda & Cía. Ltda.	LLC DBA Carver Companies, New York limited C.	Besalco Concesiones S.A.	Agencias Marítimas Agental Ltda.	
RUT parte relacionada	77.520.846-5	96.858.110-4	76.866.184-7	Extranjero	Extranjero	Extranjero	79.567.270-2	Extranjero	96.980.720-3	80.010.900-0	
País de origen	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ECU: Ecuador	DEU: Germany	ECU: Ecuador	CHL: Chile	USA: Estados Unidos	CHL: Chile	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	Cta por cobrar	Cta. por pagar	Cta. por cobrar	
Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas	Asociada indirecta	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	
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas											
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7.384	201	3.079	1	-	-	2	233	-	177	11.077
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7.384	201	3.079	1	-	-	2	233	-	177	11.077
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	26	127	-	-	1.885	-	2.038
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	26	127	-	-	1.885	-	2.038
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
 Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (En miles de dólares estadounidenses)



		Partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023			Sub-total	Total Transacciones MUSD
Nombre parte relacionada		Inversiones Marítimas CPT Perú S.A.	Neromar Shipping Co.	Grupra S.A.		
RUT parte relacionada		Extranjero	Extranjero	Extranjero		
País de origen		PER: Peru	CYP: Cyprus	ECU: Ecuador		
Descripción de transacciones con partes relacionadas		Cta. por cobrar	Cta. por pagar	Cta. por pagar		
Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas		Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas		
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas						
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	-	-	6	12.217
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	6	-	-	6	12.217
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	4.752	1.915	6.667	9.740
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	4.752	1.915	6.667	9.740
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-
	Tipo de moneda o unidad de reajuste	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar		

8.3 Transacciones con partes relacionadas período anterior

Transacciones al 31 de marzo de 2023												Sub - total MUSD
Nombre parte relacionada	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CPT Towage S.A.	CPT Empresas Marítimas S.A.	Kar Logistics S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.	NSC Shipmanagement Chile Ltda.	Nextgen S.A.	Menzies Agunsa Aviation Service SpA	Sagemar	Urenda & Cía. Ltda.	
RUT parte relacionada	99.511.240-K	76.037.572-1	83.562.400-5	76.774.872-8	76.866.184-7	77.011.942-1	76.462.221-9	Extranjero	77.520.846-5	Extranjero	79.567.270-2	
País de origen	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ECU: Ecuador	CHL: Chile	ECU: Ecuador	CHL: Chile	
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Servicios prestados	Servicios recibidos y prestados	Servicios prestados	Servicios prestados	Servicios prestados	Servicios prestados	Servicios recibidos y prestados	Servicios recibidos	Servicios prestados	Servicios recibidos	Servicios profesionales	
Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas	Asociada	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	
Transacciones con partes relacionadas												
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	-	(840)	-	-	-	-	(282)	(195)	-	(171)	(175)	(1.663)
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	229	11	20	185	181	21	6	-	32	-	-	685
Tipo de moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	

Transacciones al 31 de marzo de 2023						Sub - total MUSD	Total Transacciones MUSD
Nombre parte relacionada	Agencias Marítimas Agental Ltda.	Inversiones Marítimas CPT Perú S.A.	NSC Shipping GmbH & Cie KG	Inmobiliaria Milenium	Francisco Gardeweg		
RUT parte relacionada	80.010.900-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	6.531.312-K		
País de origen	CHL: Chile	PER: Peru	DEU: Germany	ECU: Ecuador	CHL: Chile		
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Servicios prestados	Servicios recibidos	Servicios recibidos	Servicios recibidos	Servicios profesionales		
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		
Transacciones con partes relacionadas							
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	-	(19)	(168)	(27)	(35)	(249)	(1.912)
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	71	-	-	-	-	71	756
Tipo de moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso		

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
 Correspondientes a los periodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (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 01-01-2024 al 31-03-2024														
	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	285	Servicios recibidos	(3)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
			Ingresos por serv. prestados	123	Ingresos por serv. prestados	77	Ingresos por serv. prestados	29	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
			Ingresos financieros	331	Ingresos financieros	274	Otros	-	Ingresos financieros	96	Otros	-	Otros	-
CMC 90.596.000-8	Servicios recibidos	(123)			Servicios recibidos	(86)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(5)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Gastos financieros	(331)			Ingresos por serv. prestados	309	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Garantías	(285)			Otros	19	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-
Agunsa 96.566.940-K	Servicios recibidos	(77)	Servicios recibidos	(309)			Servicios recibidos	(36)	Servicios recibidos	(13)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	3	Ingresos por serv. prestados	86			Ingresos por serv. prestados	290	Ingresos por serv. prestados	22	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Gastos financieros	(274)	Otros	(19)			Otros	33	Otros	24	Otros	-	Otros	-
Froward 96.723.320-K	Servicios recibidos	(29)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(290)			Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	36			Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Otros	-	Otros	-	Otros	(33)			Otros	-	Otros	-	Otros	-
TTP 76.177.481-6	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(22)	Servicios recibidos	-			Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	5	Ingresos por serv. prestados	13	Ingresos por serv. prestados	-			Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Gastos financieros	(96)	Otros	-	Otros	(24)	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 01-01-2023 al 31-03-2023														
	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	265	Servicios recibidos	(34)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
			Ingresos por serv. prestados	159	Ingresos por serv. prestados	87	Ingresos por serv. prestados	66	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
			Ingresos financieros	365	Ingresos financieros	220	Otros	-	Ingresos financieros	81	Otros	-	Otros	-
CMC 90.596.000-8	Servicios recibidos	(159)			Servicios recibidos	(409)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(5)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Gastos financieros	(265)			Ingresos por serv. prestados	347	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Garantías	(365)			Otros	6	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-
Agunsa 96.566.940-K	Servicios recibidos	(87)	Servicios recibidos	(347)			Servicios recibidos	(14)	Servicios recibidos	(31)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	34	Ingresos por serv. prestados	409			Ingresos por serv. prestados	223	Ingresos por serv. prestados	1.305	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Gastos financieros	(220)	Otros	6			Otros	10	Otros	17	Otros	-	Otros	-
Froward 96.723.320-K	Servicios recibidos	(66)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(223)			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	(10)			Otros	-	Otros	-	Otros	-
TTP 76.177.481-6	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(1.305)	Servicios recibidos	-			Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	5	Ingresos por serv. prestados	31	Ingresos por serv. prestados	-			Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Gastos financieros	(81)	Otros	-	Otros	(17)	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	-

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 vigente 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 Luis Mancilla Pérez Franco Montalbetti Molledo Frank Smet Radomiro Blas Tomic Errázuriz

Con fecha 27 de marzo de 2024, el director señor José Luis Irrázaval Ovalle presentó su renuncia al cargo de director de la sociedad, manteniendo vacante el cargo hasta la celebración de la próxima Junta Ordinaria de Accionistas.

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.

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

Nombre	Cargo	31-03-2024			Total MUSD
		Período de desempeño	Directorio MUSD	Comité de directores MUSD	
José Manuel Urenda Salamanca	Presidente	1 - ene al 31 - mar	14	-	14
Beltrán Urenda Salamanca	Vicepresidente	1 - ene al 31 - mar	10	3	13
Francisco Gardeweg Ossa	Director	1 - ene al 31 - mar	6	-	6
Max Gardeweg Ossa	Director	1 - ene al 31 - mar	6	-	6
Luis Mancilla Pérez	Director	1 - ene al 31 - mar	6	-	6
Franco Montalbetti Moltedo	Director	1 - ene al 31 - mar	6	2	8
Frank Smet	Director	1 - ene al 31 - mar	6	-	6
Radomiro Tomic Errázuriz	Director	1 - ene al 31 - mar	6	2	8
José Luis Irrarázaval Ovalle	ex - Director	1 - ene al 27 - mar	6	-	6
Total			66	7	73

Nombre	Cargo	31-03-2023			Total MUSD
		Período de desempeño	Directorio MUSD	Comité de directores MUSD	
José Manuel Urenda Salamanca	Presidente	1 - ene al 31 - mar	14	-	14
Antonio Jabat Alonso	Vicepresidente	1 - ene al 31 - mar	10	-	10
Francisco Gardeweg Ossa	Director	1 - ene al 31 - mar	8	-	8
Max Gardeweg Ossa	Director	1 - ene al 31 - mar	8	-	8
José Luis Irrarázaval Ovalle	Director	1 - ene al 31 - mar	8	2	10
Franco Montalbetti Moltedo	Director	1 - ene al 31 - mar	8	-	8
Frank Smet	Director	1 - ene al 31 - mar	8	-	8
Radomiro Tomic Errázuriz	Director	1 - ene al 31 - mar	8	2	10
Beltrán Urenda Salamanca	Director	1 - ene al 31 - mar	8	2	10
Total			80	6	86

Adicionalmente, durante el período enero a marzo de 2024 se pagó al Presidente Ejecutivo don José Manuel Urenda Salamanca la suma de MUSD 455 (MUSD 148 marzo de 2023) por el contrato que mantiene con la sociedad.

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
Arturo Errázuriz Domeyko	CMC	Gerente General
Juan Pablo Carvallo Sciacaluga	CMC	Asesor Legal
Carlos Albornoz Chaffe	CMC	Gerente de Operaciones
René Díaz Contreras	CMC	Gerente de Proyectos
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
Cristián Ibieta	AGUNSA	Gerente Corporativo de Logística y Distribución
Fernando Lagos A.	AGUNSA	Gerente Corporativo de Control de Gestión & Adquisiciones
María Soledad Urenda	AGUNSA	Gerente Corporativo de Personas y Desarrollo Organizacional

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

Fernando Carrandi Díaz Camilo Fernández Aguilar Gonzalo Rojas Salcedo Diego Alfaro Hoeneisen Alex Winkler Rietzsch Pablo Passeron Barría	AGUNSA FROWARD FROWARD FROWARD FROWARD TTP	Gerente Corporativo de Inversiones y Aeropuertos Gerente General Gerente de Administración y Finanzas Gerente Terminal Coronel Gerente Terminal Calbuco Gerente General
---	---	--

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia del grupo Gen y filiales, ascienden a MUSD 1.653 por el período terminado al 31 de marzo de 2024 (MUSD 1.718 marzo de 2023).

- 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		
	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2023	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2023	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2023	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2023
Gerentes y ejecutivos	4	5	5	160	168	145	6	5	3	4	4	5
Profesionales y técnicos	7	6	6	2.497	2.657	2.461	261	248	250	35	35	35
Trabajadores	7	5	5	4.046	3.997	3.705	42	37	38	271	271	276
Total	18	16	16	6.703	6.822	6.311	309	290	291	310	310	316

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.

9. Inventarios corrientes

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

Clases de inventarios corrientes	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Bienes para la venta (contenedores)	6.348	6.596
Bienes para la venta (combustibles)	163	6
Bienes para la venta (otros)	175	204
Suministros para la producción	6.747	6.412
Lubricantes	2.045	2.177
Total	15.478	15.395

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

	01-01-2024 31-03-2024 MUSD	01-01-2023 31-03-2023 MUSD
Consumo de Inventario	(9.101)	(10.555)
Total	(9.101)	(10.555)

Al 31 de marzo de 2024 la sociedad no presenta obsolescencia técnica de inventarios.

10. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Crédito impuesto a la renta del ejercicio anterior	1.632	1.743
Pagos a cuenta del impuesto a las ganancias	6.473	6.681
Crédito por gastos de capacitación/otros	499	458
Provisión por impuesto a la renta del ejercicio	(72)	1.761
Pago provisional por utilidades absorbidas	-	-
Otros	607	651
Total Activos por impuesto corrientes	9.139	11.294

Pasivos por impuestos corrientes	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Pagos a cuenta del impuesto a las ganancias	(293)	(1.953)
Provisión por impuesto a la renta del ejercicio	8.241	8.278
Otros	1.641	1.723
Total Pasivos por impuesto corrientes	9.589	8.048

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

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 marzo de 2024	País de Origen	Moneda Funcional	Actividades Principales de Asociada	Proporción de Participación	Saldo a 01/01/2024 MUSD	Adiciones/D esapropiaciones MUSD	Participación en Ganancia (Pérdida) MUSD	Diferencia de Conversión MUSD	Dividendos Recibidos MUSD	Otro Incremento (Decremento) MUSD	Saldo a 31/03/2024 MUSD
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Mantenimiento, explotación y desarrollo de atraque. Puerto de Antofagasta.	0,3500	10.541	-	522	-	-	(1.223)	9.840
CPT Empresas Marítimas S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Equipos	0,5000	65.404	-	1.054	(1.376)	-	(85)	64.997
Fletes Náuticos México S.A. de C.V.	MXN: Mexico	MXN	Sociedad Naviera	0,4900	-	-	-	-	-	-	-
Florida International Terminal, Inc	USA: United States	USD: US Dollar	Adm. operación terminales	0,3000	5.102	-	398	-	-	-	5.500
Inmobiliaria Agemarpe S.A.C.	PER: Peru	PEN: Nuevo Sol	Inmobiliaria	0,5000	176	-	1	-	-	(1)	176
Kar Logistics S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Logística	0,5000	1.022	-	(93)	(118)	-	-	811
Kar Logistics Perú S.A.C.	PER: Peru	PEN: Nuevo Sol	Logística	0,5000	831	-	74	-	-	-	905
Menzies Agunsa Aviation Services SpA	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Terminales aéreos	0,5000	1	-	(372)	271	-	101	1
MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	0,5000	4.787	-	1.349	-	(900)	-	5.236
NSC Shipmanagement Chile Ltda.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Administración de naves	0,5000	-	-	1	-	-	(1)	-
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	8.966	-	271	(965)	-	-	8.272
Sociedad Concesionaria Aeropuerto El Loa S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Concesiones	0,2000	137	-	137	(19)	-	-	255
Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Concesiones	0,3750	1	-	(385)	-	-	385	1
Verwaltung MS DAPHNE Schifffahrts GmbH	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	0,5000	14	-	-	-	-	-	14
Totales					96.983	-	2.957	(2.207)	(900)	(824)	96.009

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)



Movimientos de Inversiones en Asociadas al 31 de diciembre de 2023	País de Origen	Moneda Funcional	Actividades Principales de Asociada	Proporción de Participación	Saldo a 01/01/2023	Adiciones/D esapropiaciones	Participación en Ganancia (Pérdida)	Diferencia de Conversión	Dividendos Recibidos	Otro Incremento (Decremento)	Saldo a 31/12/2023
					MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	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 Sta	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
Totales					93.274	2.191	10.059	13.553	(12.590)	(9.504)	96.983

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
Correspondientes a los periodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)



A continuación, se detalla información financiera de asociadas:

	Asociadas al 31 de marzo de 2024													Total	MUSD
Nombre de la asociada	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 Shipmanagement 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	
Domicilio principal de la asociada	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	Elbchausee 370, 22609 Hamburgo	Plaza de la Justicia 59, Valparaíso, Chile	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.	Elbchausee 370, 22609, Hamburg	
País donde está constituida la asociada	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	
Proporción de participaciones en la propiedad en asociadas	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	
Dividendos recibidos	-	-	-	-	-	-	-	(900)	-	-	-	-	-	-	(900)
Activos corrientes	26.102	73.829	21.330	152	2.720	1.933	18.567	1.207	380	10.006	2.301	3.727	2	41	162.297
Activos no corrientes	84.081	303.910	17.062	330	2.724	632	3.526	9.141	182	69.720	5.929	8.631	-	-	505.868
Pasivos corrientes	14.477	72.875	12.465	116	1.792	757	25.494	529	517	12.055	1.837	12.061	10	1	154.986
Pasivos no corrientes	95.706	304.864	25.927	366	3.652	1.808	(3.401)	9.819	45	67.671	6.393	297	(8)	40	513.179
Ingresos de actividades ordinarias	15.468	48.452	18.985	9	2.516	500	-	4.089	301	2.989	1.974	2.296	-	-	97.579
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	1.492	2.106	1.329	2	(186)	147	(770)	2.760	1	637	323	(991)	-	-	6.850

	Asociadas al 31 de diciembre de 2023													Total	MUSD
Nombre de la asociada	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 Shipmanagement 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	
Domicilio principal de la asociada	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	Elbchausee 370, 22609 Hamburgo	Plaza de la Justicia 59, Valparaíso, Chile	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.	Elbchausee 370, 22609, Hamburg	
País donde está constituida la asociada	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	
Proporción de participaciones en la propiedad en asociadas	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	
Dividendos recibidos	-	(1.490)	(2.550)	-	-	(150)	-	(8.400)	-	-	-	-	-	-	(12.590)
Activos corrientes	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
Activos no corrientes	84.306	311.975	17.962	334	2.916	704	3.403	10.521	3	79.051	6.614	11.046	-	-	528.835
Pasivos corrientes	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
Pasivos no corrientes	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
Ingresos de actividades ordinarias	65.883	20.652	68.612	20	11.184	6.040	-	8.228	1.227	20.871	1.316	8.175	-	-	212.208
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	6.230	8.926	8.196	(14)	666	1.123	(3.838)	5.129	(62)	627	57	(10.343)	-	-	16.697

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	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Clases de Activos Intangibles, Neto		
Contratos de concesión, Neto	61.017	60.800
Patentes, marcas y otros derechos, Neto	20.814	23.232
Valorización de clientes transferidos, Neto	3.373	3.373
Programas informáticos, Neto	1.539	1.548
Otros Activos intangibles Identificables, Neto	3.526	3.958
Total Activos Intangibles, Neto	90.269	92.911
Clases de Activos Intangibles, Bruto		
Contratos de concesión, Bruto	78.154	77.225
Patentes, marcas y otros derechos, Bruto	36.593	39.408
Valorización de clientes transferidos, Bruto	3.373	3.373
Programas informáticos, Bruto	4.077	4.229
Otros Activos intangibles Identificables, Bruto	7.048	7.049
Total Activos Intangibles, Bruto	129.245	131.284
Clases de Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Activos Intangibles		
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Contratos de concesión	(17.137)	(16.425)
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Patentes, marcas y otros derechos	(15.779)	(16.176)
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Valorización de clientes transferidos	-	-
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Programas informáticos	(2.538)	(2.681)
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Otros Activos intangibles Identificables	(3.522)	(3.091)
Total Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Activos Intangibles.	(38.976)	(38.373)

Clases de Activos Intangibles, Neto	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Activos Intangibles de Vida Finita, Neto	86.758	89.400
Activos Intangibles de Vida Indefinida, Neto	3.511	3.511

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 de resultados consolidado, 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 no se han identificado indicios de deterioro sobre estos activos.

Al 31 de marzo de 2024, 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) MUSD	Patentes, marcas y otros derechos (neto) MUSD	Valorización de clientes transferidos (neto) MUSD	Programas informáticos (neto) MUSD	Otros intangibles identificables (neto) MUSD	Activos intangibles identificables (neto) MUSD
Saldo inicial (valor libros) 01-01-2024	60.800	23.232	3.373	1.548	3.958	92.911
Adiciones	917	7	-	108	-	1.032
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-	-
Amortización	(713)	(931)	-	(114)	(431)	(2.189)
Incremento por revaluación reconocido en el estado de resultados	-	-	-	1	-	1
Incremento/Disminución de cambio moneda extranjera	-	(1.494)	-	22	(1)	(1.473)
Otros	13	-	-	(26)	-	(13)
Cambios, Total	217	(2.418)	-	(9)	(432)	(2.642)
Totales al 31-03-2024	61.017	20.814	3.373	1.539	3.526	90.269

Movimientos de Activos intangibles	Contratos de concesión (neto) MUSD	Patentes, marcas y otros derechos (neto) MUSD	Valorización de clientes transferidos (neto) MUSD	Programas informáticos (neto) MUSD	Otros intangibles identificables (neto) MUSD	Activos intangibles identificables (neto) MUSD
Saldo inicial (valor libros) 01-01-2023	50.948	17.514	-	1.654	8.561	78.677
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
Totales al 31-12-2023	60.800	23.232	3.373	1.548	3.958	92.911

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%.

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.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.

(En miles de dólares estadounidenses)

Inversionista	Sociedad Adquirida	País	Año Adquisición	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 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	6.759
	ARS&S Holding Company LLC	US: USA	2024	14.430	-
	Caribbean Trading Enterprises, LLC	US: USA	2024	8.460	-
Agunsa Europa S.A.	DIR Mensajería y Transportes S.L.	ESP: España	2020	6.635	6.795
Agunsa USA, Inc.	Carver Maritime Manatee, LLC	US: USA	2023	3.187	3.187
Airsec Servicios S.A.	Ingeniería Nous SPA	CHL: Chile	2020	469	525
Total				43.917	21.243

Variaciones en el saldo de la plusvalía adquirida:

Movimiento plusvalía	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Saldo inicial	21.243	11.090
Adquisición 70% ARS&S Holding Company LLC	14.430	-
Adquisición 58,70% Caribbean Trading Enterprises, LLC	8.460	-
Adquisición 75% Carver Maritime Manatee, LLC	-	3.187
Adquisición 75% ESBO Logistics Systems S.L.	-	6.759
Diferencia de cambio de conversión	(216)	207
Saldo final	43.917	21.243

Las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE) corresponden a Transgranel S.A., Agunsa Colombia S.A.S, DIR mensajería y Transportes S.L., Carver Maritime Manatee, LLC, Ingeniería Nous SpA.

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%).
- 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% para el período 2020-2024.

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:

- a) 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;
- b) 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
- c) 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 descontinuadas 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

contingente que se califican como ajustes del periodo de medición se ajustan retrospectivamente, con los correspondientes ajustes contra la Plusvalía. Los ajustes del período 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.

No se califican como ajustes del periodo de medición posterior esta 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 contables 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.
2. Acuerdo de no competencia presente en el SPA.

Supuestos:

- Beneficio de amortización fiscal 21% (TAB)

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

- 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.

Su actividad de facto es el transporte, almacenaje, preparación de pedidos de sus clientes, control de stocks y distribución de mercancías en la provincia de Barcelona. 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, cuenta con aproximadamente 78.000 m² 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.

Las metodologías de valoración seleccionada para los activos intangibles identificados:

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

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;

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

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.

Compra participación Sociedad ARS&S Holding Company LLC

Con fecha 01 de febrero de 2024 AGS Companies, Inc. adquirió el 70% de participación de la sociedad ARS&S Holding Company LLC (ARS&S), la cual tiene participación del 100% sobre las sociedades A.R. Savage & Son LLC, Tampa Bay Services LLC y AR Savage & Son Advisory Services LLC . El precio pagado asciende a MUSD 14.430 al 31 de marzo de 2024.

ARS&S, junto con sus subsidiarias, ofrecen una amplia gama de servicios de agencia marítima y carga, así como soluciones de logística y transporte en America del Norte.

Al 31 de marzo de 2024 la contabilización inicial de esta combinación de negocio no está finalizada, por lo cual la Sociedad informa los importes provisionales. Durante el periodo de medición, se ajustarán esos importes provisionales conforme a los requerimientos de NIIF 3 "Combinación de Negocios".

Compra participación Sociedad Caribbean Trading Enterprises, LLC

Con fecha 21 de febrero de 2024 AGS Companies, Inc adquirió el 58,7% de participación de la sociedad Caribbean Trading Enterprises, LLC, la cual tiene 100% de participación sobre la sociedad Omni Bulk Services LLC (OMNI), con un precio pagado de MUSD 8.460 al 31 de marzo de 2024.

OMNI es una empresa del sector de logística a granel con un conjunto integral de servicios diseñados para brindar eficiencia y precisión. Dentro de sus servicios abarca el transbordo por ferrocarril y el transporte por camión en América del Norte.

Al 31 de marzo de 2024 la contabilización inicial de esta combinación de negocio no está finalizada, por lo cual la Sociedad informa los importes provisionales. Durante el periodo de medición, se ajustarán esos importes provisionales conforme a los requerimientos de NIIF 3 "Combinación de Negocios".

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

	ESBO MUSD	AMT MUSD	TOTAL
Intangible marca	3.197	1.686	4.884
Intangible relacion clientes	1.667	1.706	3.373
Impuestos diferidos (menos)	(1.216)	-	(1.216)
Sub total intangibles	3.648	3.393	7.041
Goodwill	6.759	3.187	9.946
Sub - total	10.407	6.580	16.987

	ESBO	AMT	Total
Importe neto pagado en efectivo	12.161	6.580	18.741

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	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto		
Construcción en Curso, Neto	11.072	8.935
Terrenos, Neto	79.243	73.363
Edificios, Neto	45.172	48.168
Naves Propias	379.494	385.264
Planta y Equipo, Neto	41.425	40.559
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	3.956	3.779
Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	83.470	84.847
Vehículos de Motor, Neto	4.210	3.924
Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	3.326	2.892
Total	651.368	651.731
Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Bruto		
Construcción en Curso, Bruto	11.072	8.935
Terrenos, Bruto	79.243	73.363
Edificios, Bruto	68.582	64.857
Naves Propias	545.322	543.253
Planta y Equipo, Bruto	104.661	102.256
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Bruto	13.629	13.087
Instalaciones Fijas y Accesorios, Bruto	163.133	164.273
Vehículos de Motor, Bruto	10.476	11.841
Otras Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	12.121	10.828
Total	1.008.239	992.693
Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Planta y Equipo		
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Edificios	(23.410)	(16.689)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Naves Propias	(165.828)	(157.989)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Planta y Equipo	(63.236)	(61.697)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Equipamiento de Tecnologías de la Información	(9.673)	(9.308)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Instalaciones Fijas y Accesorios	(79.663)	(79.426)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Vehículos de Motor	(6.266)	(7.917)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Otros	(8.795)	(7.936)
Total	(356.871)	(340.962)

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

El detalle de los movimientos desde el 1 de enero al 31 de marzo de 2024 es el siguiente:

Movimientos desde el 01 de enero al 31 de marzo de 2024										
	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)	8.935	73.363	48.168	385.264	40.559	3.779	84.847	3.924	2.892	651.731
Adiciones	5.193	-	-	2.368	1.330	285	368	309	846	10.699
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	-	-	480	-	402	259	-	356	557	2.054
Enajenaciones	-	-	-	(152)	-	-	-	-	-	(152)
Retiros (Bajas)	-	-	(2.684)	-	(2)	(1)	(31)	(50)	(5)	(2.773)
Gastos por Depreciación	-	-	(616)	(7.986)	(2.002)	(480)	(1.862)	(267)	(242)	(13.455)
Incremento revaluación reconocida en Estado de resultados	-	-	-	-	1.373	8	53	26	24	1.484
Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en curso	(6.289)	5.919	-	-	-	-	360	-	10	-
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	3.233	(50)	(237)	-	(187)	108	(259)	(88)	(756)	1.764
Otros Incrementos (Decrementos)	-	-	-	-	(48)	(2)	(6)	-	-	(56)
Total cambios	2.137	5.880	(2.996)	(5.770)	866	177	(1.377)	286	434	(363)
Total	11.072	79.243	45.172	379.494	41.425	3.956	83.470	4.210	3.326	651.368

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

Entre las principales adiciones en planta y equipo, se encuentra la adquisición de grúas horquillas y carena lanchas, asimismo, dentro vehículos de motor el aumento corresponde a la compra de camionetas en la subsidiaria Agunsa.

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

Movimientos desde el 01 de enero 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	657.227
Adiciones	5.750	-	4.884	14.660	8.952	1.120	5.450	704	1.070	42.590
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	-	-	250	-	1.326	107	5.158	84	557	7.482
Enajenaciones	(333)	-	-	(350)	-	-	-	-	(162)	(845)
Retiros (Bajas)	-	-	(1.181)	-	(368)	(28)	(1.893)	(113)	(27)	(3.610)
Gastos por Depreciación	-	-	(2.078)	(30.118)	(7.304)	(1.192)	(7.453)	(885)	(679)	(49.709)
Incremento revaluación reconocida en Estado de resultados	-	-	-	-	2.124	15	145	61	74	2.419
Transferencias a propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en curso	(2.764)	-	-	-	500	-	2.173	63	-	(28)
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	1.168	722	859	-	(3.995)	99	(182)	(216)	(945)	(2.490)
Otros Incrementos (Decrementos)	(1.193)	-	219	-	(699)	13	281	5	69	(1.305)
Total cambios	2.628	722	2.953	(15.808)	536	134	3.679	(297)	(43)	(5.496)
Total	8.935	73.363	48.168	385.264	40.559	3.779	84.847	3.924	2.892	651.731

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

Concepto	PPE Bruto		Valor residual	
	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Planta y equipo, bruto	10.637	10.637	853	853
Instalaciones fijas y accesorios, bruto	15.199	15.103	1.099	1.092
Edificio, bruto	407	430	38	41
Equipamiento de Tecnologías de la Información, bruto	618	618	8	8
Otras Propiedades, Planta y Equipo, bruto	1.034	1.009	69	69
Total	27.895	27.797	2.067	2.063

De igual forma no existen bienes temporalmente fuera de servicio.

Durante los períodos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no se han realizado capitalizaciones de costos financieros.

La sociedad y sus subsidiarias no tienen 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 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.

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.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2023 no se han detectado indicios de deterioro en cuanto el valor recuperable de las naves.

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 por cuanto su valor recuperable es mayor que el valor libro a la fecha de cierre de los presentes estados financieros consolidados.

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, 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.

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 marzo de 2024 y 2023 ascienden a MUSD 93 y MUSD 52.

Al 31 de marzo de 2024, no existen obligaciones contractuales para adquirir, construir o desarrollar nuevas propiedades de inversión, o por concepto de reparaciones, mantenciones o mejoras.

CONCEPTOS	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Propiedades de inversión neto modelo del costo, saldo inicial	3.818	3.879
Transferencia desde (a) propiedades, planta y equipos	(72)	-
Gastos por depreciación	(14)	(61)
Propiedades de inversión neto modelo del costo, saldo final	3.732	3.818

Detalle valorizado de los bienes incluidos en el rubro, al 31 de marzo de 2024:

CONCEPTOS	CHILE	TOTAL
	MUSD	MUSD
Valor Terreno, inicial	527	527
Transferencia desde (a) propiedades, planta y equipos	(11)	(11)
Valor Terreno, final	516	516
Valor Edificio, bruto	3.291	3.291
Transferencia desde (a) propiedades, planta y equipos	(61)	(61)
Amortizado al 31-03-2024	(14)	(14)
Valor Neto Edificio	3.216	3.216
Valor Neto Total al 31-03-2024	3.732	3.732

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

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
Valor Neto Total al 31-12-2023	3.818	3.818

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.

a) Contratos suscritos como arrendatario

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

Activos por derecho de uso	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Clases de Activos por derecho de uso, neto		
Terrenos, Neto	20.471	20.471
Edificios, Neto	28.003	29.347
Planta y Equipo, Neto	15.360	14.291
Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	9.207	9.533
Vehículos de Motor, Neto	10.948	10.873
Otras Activos Intangibles, Neto	7.387	8.005
Total	91.376	92.520
Clases de Activos por derecho de uso, bruto		
Terrenos, Bruto	20.471	20.471
Edificios, Bruto	41.232	42.049
Planta y Equipo, Bruto	22.783	21.016
Instalaciones Fijas y Accesorios, Bruto	13.190	13.376
Vehículos de Motor, Bruto	14.845	14.400
Otras Activos Intangibles, Bruto	10.321	10.826
Total	122.842	122.138
Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor de activos por derecho de uso		
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Edificios	(13.229)	(12.702)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Planta y Equipo	(7.423)	(6.725)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Instalaciones Fijas y Accesorios	(3.983)	(3.843)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Vehículos de Motor	(3.897)	(3.527)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Otros Activos Intangibles	(2.934)	(2.821)
Total	(31.466)	(29.618)

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 al 31 de marzo de 2024 es el siguiente:

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

Movimientos desde el 01 de enero al el 31 de marzo de 2024							
	Terrenos	Edificios (neto)	Planta y equipo (neto)	Instalaciones fijas y accesorios (neto)	Vehículos de motor (neto)	Otros activos intangibles (neto)	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo Inicial (valor libros)	20.471	29.347	14.291	9.533	10.873	8.005	92.520
Adiciones	-	-	1.373	-	534	29	1.936
Retiros (Bajas)	-	-	(21)	-	-	-	(21)
Gastos por Depreciación	-	(1.057)	(696)	(163)	(396)	(90)	(2.402)
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	-	(263)	413	(163)	(22)	(352)	(387)
Otros Incrementos (Decrementos)	-	(24)	-	-	(41)	(205)	(270)
Total cambios	-	(1.344)	1.069	(326)	75	(618)	(1.144)
Total	20.471	28.003	15.360	9.207	10.948	7.387	91.376

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

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

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

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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

Propiedades Plantas y Equipos en arrendamiento	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto		
Terrenos, Neto	20.471	20.471
Edificios, Neto	32.512	33.901
Planta y Equipo, Neto	15.360	14.450
Instalaciones Fijas y Accesorios Bajo Arrendamientos, Neto	9.207	9.532
Vehículos de Motor, Neto	5.680	4.735
Total	83.230	83.089

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.

(En miles de dólares estadounidenses)

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

Pagos de Arrendamientos Mínimos Futuros	31-03-2024			31-12-2023
	Bruto MUSD	Interés MUSD	Valor presente MUSD	Valor presente MUSD
No posterior a un año	13.077	(1.723)	11.354	11.894
Posterior a un año, menos de cinco años	26.740	(2.977)	23.763	25.129
Mas de cinco año	8.264	(1.139)	7.125	8.159
Total	48.081	(5.839)	42.242	45.182

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 marzo de 2024, del menor valor leaseback, procedente de dos contratos aún vigentes, es de MUSD 24 (MUSD 96 en diciembre 2023).

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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 a MUSD 24 y MUSD 96 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Menor Valor Leaseback al 31 de marzo de 2024	Valor Bruto Inicial MUSD	Amortización Acumulada MUSD	Amortización del Período MUSD	Valor neto MUSD
Bodegas centro distribución, Lampa, Chile	2.644	(2.519)	(7)	118
Terreno futuro centro de distribución, San Antonio, Chile	1.340	(530)	(17)	793
Total	3.984	(3.049)	(24)	911

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)	125
Terreno futuro centro de distribución, San Antonio, Chile	1.340	(463)	(67)	810
Total	3.984	(2.953)	(96)	935

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 cuatro naves portacontenedores de 9000 TEU y una de 3.100 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	
					31-03-2024	31-12-2023
					MUSD	MUSD
Arica	2013	Tanker	53.614,9 cbm	9629495	25.447	26.004
Antofagasta	2013	Tanker	53.614,9 cbm	9629718	25.579	25.781
Atacama	2015	Full Container	9.030 TEU	9718947	71.204	72.281
Brio	2013	Tanker	53.032,7 cbm	9655913	22.053	22.567
CCNI Andes	2015	Full Container	9.030 TEU	9718935	66.615	67.715
CCNI Angol	2015	Full Container	9.030 TEU	9683867	63.024	64.094
CCNI Arauco	2015	Full Container	9.030 TEU	9683843	63.137	64.205
Don Pancho II	2022	Tanker	5.145,2 cbm	9287819	2.132	2.457
Leto	2006	Full Container	3.100 TEU	9311880	10.336	11.280
Pioneros	2013	Tanker	53.032,7 cbm	9650573	21.421	21.865
Puerto Aysen	2010	Tanker	12.978,3 cbm	9449467	8.374	6.833
Sub total					379.322	385.082
Bunker Flow Meters					172	182
Total					379.494	385.264

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2024 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 172 (MUSD 182 al 31 de diciembre de 2023).

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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	
			31-03-2024	31-12-2023
			MUSD	MUSD
Naves	Menor a un año	USD	99.973	102.950
	Entre un año y cinco años	USD	164.440	140.748
	Más de cinco años	USD	-	-
Total			264.413	243.698

Los efectos de los arriendos registrados en el rubro de ingresos por ventas en los estados de resultados consolidados por los ejercicios de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 son los siguientes:

Efecto de Resultados (ingresos) por concepto de:	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Subarrendamiento de naves	1.411	9.394
Arrendamientos de Naves	28.245	25.517
Total	29.656	34.911

17. Impuestos diferidos

El origen de los impuestos diferidos se describe a continuación:

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
(En miles de dólares estadounidenses)

Diferencia temporal	Activos por Impuestos		Pasivos por Impuestos	
	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Depreciaciones	(2.164)	(2.164)	16.063	14.718
Provisiones	76	86	(1.866)	(2.573)
Amortizaciones	-	-	1.377	1.404
Obligaciones por beneficios post empleos	382	382	(1.037)	(1.001)
Obligaciones leasing	-	-	(189)	(216)
Servidumbres	-	-	(11)	(16)
Emisión de bono	-	-	207	334
Pérdida tributaria	5.061	5.444	(1.076)	(663)
Revaluaciones de instrumentos financieros	-	-	(1.177)	(1.317)
Revaluaciones de activos intangibles	-	-	93	1.312
Propiedades, planta y equipos	-	-	14.934	13.366
Otros	(767)	(767)	(723)	(457)
Total	2.588	2.981	26.595	24.891

Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos:

	Variación de Activos por Impto. Diferido		Variación de Pasivos por Impto. Diferido	
	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo Inicial	2.981	559	24.891	24.490
Depreciaciones	-	673	1.345	(104)
Provisiones	(10)	(136)	707	(798)
Amortizaciones	-	-	(27)	(385)
Obligaciones por beneficios post empleos	-	-	(36)	(80)
Obligaciones leasing	-	-	27	106
Servidumbres	-	-	5	(1)
Emisión de bono	-	-	(127)	(125)
Pérdida tributaria	(383)	-	(413)	845
Revaluaciones de instrumentos financieros	-	-	140	(30)
Revaluaciones de activos intangibles	-	-	(1.219)	1.212
Propiedades, planta y equipos	-	-	1.568	(205)
Otros	-	1.885	(266)	(34)
Sub-Total	(393)	2.422	1.704	401
Total	2.588	2.981	26.595	24.891

En el período terminado al 31 de marzo de 2024, se procedió a calcular y contabilizar la renta líquida imponible con una tasa del 27% para el ejercicio comercial 2023, 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.

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 marzo de 2024, la pérdida tributaria de CMC asciende a MUSD 132.666 (MUSD 132.649 al 31 de diciembre de 2023). 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	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Gasto por impuesto corriente	(2.851)	(2.823)
Ajuste al impuesto corriente del período anterior	(226)	635
Otros componentes del (gasto) ingreso por impuesto diferidos	(1.140)	1.159
Total ingreso (gasto) por impuesto a las Ganancias	(4.217)	(1.029)

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 marzo de 2024			
		MUSD	%
Resultado antes de impuesto		18.274	
Impuesto a la renta		(4.217)	
Resultado después de impuesto		14.056	
Resultado contable (gasto corriente + impuesto diferido)		(4.217)	(23,08)%
Resultado teórico por impuesto		(4.934)	(27,00)%
Diferencia		(717)	(3,92)%
Conciliación tasa efectiva			
	MUSD	MUSD	%
Resultado antes de impuesto	18.274	(4.934)	27,00%
Diferencias permanentes			
Ajustes operaciones comunes (no controlador, resultados)	(14.559)	(3.931)	(21,51)%
Diferencias permanentes (consolidadas)	11.904	3.214	17,59%
Total diferencias permanentes y ajustes	(2.655)	(717)	(3,92)%
Resultado contable por impuesto	15.619	(4.217)	(23,08)%

Tasa efectiva y conciliación al 31 de marzo de 2023			
		MUSD	%
Resultado antes de impuesto		2.069	
Impuesto a la renta		(1.029)	
Resultado después de impuesto		1.040	
Gasto contable (gasto corriente + impuesto diferido)		(1.029)	(49,73)%
Resultado teórico por impuesto		(559)	(27,00)%
Diferencia		470	(22,73)%
Conciliación tasa efectiva			
	MUSD	MUSD	%
Resultado antes de impuesto	2.069	(559)	27,00%

Diferencias permanentes			
Ajustes operaciones comunes (no controlador, resultados)	(15.356)	(4.146)	(200,36)%
Diferencias permanentes (consolidadas)	17.099	4.616	223,09%
Total diferencias permanentes y ajustes	1.743	470	(22,73)%
Resultado contable por impuesto	3.812	(1.029)	(49,73)%

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

Resumen Otros pasivos financieros:

Otros Pasivos financieros Corrientes	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Obligaciones con Bancos	120.962	123.832
Obligaciones con el Público (Bonos)	8.614	8.746
Instrumentos Derivados Financieros	(121)	(130)
Total otros pasivos financieros corrientes	129.455	132.448
Otros Pasivos financieros No corrientes	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Obligaciones con Bancos	249.909	238.481
Obligaciones con el Público (Bonos)	144.761	150.374
Instrumentos Derivados Financieros	19.394	6.310
Total otros pasivos financieros no corrientes	414.064	395.165
Total Otros Pasivos Financieros	543.519	527.613

Resumen Pasivos por arrendamientos:

Pasivos por Arrendamientos Corrientes	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Pasivos por arrendamientos	14.489	14.999
Total pasivos por arrendamientos corrientes	14.489	14.999
Pasivos por Arrendamientos No Corrientes	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Pasivos por arrendamientos	35.811	39.583
Total pasivos por arrendamientos no corrientes	35.811	39.583
Total Pasivos por Arrendamientos	50.300	54.582

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la sociedad y sus subsidiarias cumplen con los covenants financieros descritos en la nota 26 "Contingencias y restricciones".

Al 31 de marzo de 2024 GEN individual presenta un saldo de Otros pasivos financieros corrientes de MUSD 9.238 y Otros pasivos financieros no corrientes de MUSD 162.277.

19.1 Pasivos financieros corrientes y no corrientes al 31 de marzo de 2024:

19.1.1 Obligaciones con Bancos

Al 31 de marzo de 2024																
Préstamos bancarios																Sub total
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	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 Santander Chile	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	8,04%	8,04%	7,56%	4,04%	8,39%	8,20%	8,00%	8,29%	7,93%	8,47%	8,26%	7,70%	3,89%	4,90%		
Tasa nominal	8,04%	8,04%	7,56%	4,04%	8,39%	8,20%	8,00%	8,29%	7,93%	8,47%	8,26%	7,70%	3,89%	4,90%		
Fecha de vencimiento	2.027	2.027	2.028	2.025	2.024	2.024	2.024	2.024	2.023	2.025	2.025	2.025	2.025	2.024		
Valores contables																
Préstamos bancarios corrientes	850	5.593	5.995	1.200	1.623	1.554	1.534	1.018	1.658	676	1.816	1.803	3.400	74		28.794
hasta 90 días	217	1.433	1.644	300	1.623	804	784	268	458	176	466	453	-	74		8.700
más de 90 días hasta 1 año	633	4.160	4.351	900	-	750	750	750	1.200	500	1.350	1.350	3.400	-		20.094
Préstamos bancarios no corrientes	2.255	14.853	20.215	300	-	-	-	1.250	4.100	1.167	5.800	5.800	8.331	6.000		70.071
más de 1 año hasta 3 años	1.785	11.769	12.170	300	-	-	-	1.250	4.100	1.167	5.800	5.800	8.331	-		52.472
más de 3 años hasta 5 años	470	3.084	8.045	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.000		17.599
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Préstamos bancarios	3.105	20.446	26.210	1.500	1.623	1.554	1.534	2.268	5.758	1.843	7.616	7.603	11.731	6.074		98.865

Al 31 de marzo de 2024																
Préstamos bancarios																Sub total
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	97.036.000-K	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.645.030-K	97.036.000-K	76.645.030-K	97.080.000-K	84.177.300-4	
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 Bice	BTG Pactual Chile S.A.		
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	USD: US Dollar	CLP: Chilean	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	Vencimiento	Semestral	Vencimiento	Vencimiento	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%	7,46%	7,93%		
Tasa nominal	4,90%	4,68%	3,58%	3,60%	Libor 180 + 0,88	Libor 90 + 1,12	Sofr 180 + 2,65%	Sofr 180 + 2,65%	Sofr 180 + 2,65%	8,20%	7,08%	6,95%	7,46%	7,93%		
Fecha de vencimiento	2.025	2.024	2.024	2.026	2.024	2.024	2.027	2.029	2.029	2.028	2.028	2.024	2.024	2.027		
Valores contables																
Préstamos bancarios corrientes	6.045	3.602	10.170	1.052	3.011	2.767	2.787	5.490	5.490	2.637	2.265	3.060	3.002	215		51.593
hasta 90 días	-	-	170	552	511	465	1.537	-	-	-	-	-	-	-		3.235
más de 90 días hasta 1 año	6.045	3.602	10.000	500	2.500	2.302	1.250	5.490	5.490	2.637	2.265	3.060	3.002	215		48.358
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	2.000	-	-	-	10.000	24.240	24.240	11.394	7.698	-	-	15.000		94.572
más de 1 año hasta 3 años	-	-	2.000	-	-	-	5.000	10.760	10.760	4.744	4.448	-	-	15.000		52.712
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	5.000	10.760	10.760	6.650	3.250	-	-	-		36.420
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	2.720	2.720	-	-	-	-	-		5.440
Préstamos bancarios	6.045	3.602	10.170	3.052	3.011	2.767	12.787	29.730	29.730	14.031	9.963	3.060	3.002	15.215		146.165

GEN como principal fuente de financiamiento considera los flujos de dividendos provenientes de las sociedades que controla, sobre las cuales puede determinar sus políticas de dividendos, y con ello los flujos que recibe por este concepto, pudiendo por tanto adaptar dicha política a las necesidades de caja del momento y en particular para cubrir sus propios compromisos financieros. En forma complementaria, también se incorpora positivamente la participación de la compañía en forma directa en diversas concesiones de terminales portuarios y en la propiedad de buques lo que ayuda a la diversificación de ingresos de GEN.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
 Correspondientes a los periodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de marzo de 2024																
Préstamos bancarios															Sub total	
RUT entidad deudora	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	76.376.843-0	76.376.843-0	71.513.405-4	Extranjero									
Nombre entidad deudora	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	Bodegas ABX	Bodegas ABX	TPV	Agunsa Europa S.A.									
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain									
Rut de la entidad acreedora	97.004.000-5	97.036.000-K	97.004.000-5	99.500.410-0	99.500.410-0	61.952.700-3	Extranjero									
Nombre entidad acreedora	Banco de Chile	Banco Santander Chile	Banco de Chile	Banco Consorcio	Banco Consorcio	EPV	Banco Santander	Caixabank S.A.	Banco Santander	Bankinter S.A.	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco Santander	Banco BBVA		
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain									
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	EUR: Euro									
Tipo de amortización	Semestral	Semestral	Vencimiento	Semestral	Semestral	Semestral	Mensual									
Tasa efectiva	8,59%	8,35%	7,46%	4,32%	4,28%	2,95%	6,87%	4,90%	5,81%	5,40%	1,95%	1,75%	2,98%	5,73%		
Tasa nominal	8,68%	8,23%	6,58%	2,8 + tasa ICP nominal	3,1 + tasa ICP nominal	2,95%	EUR + 3,25	EUR + 1,00	EUR + 1,25	EUR + 1,45						
Fecha de vencimiento	2.029	2.029	2.024	2.029	2.029	2.026	2.025	2.024	2.025	2.026	2.024	2.027	2.027	2.026		
Valores contables																
Préstamos bancarios corrientes	88	1.812	2.505	1.166	269	704	59	623	384	55	216	156	156	1.129	9.322	
hasta 90 días	-	-	2.505	71	17	-	-	59	623	384	55	216	39	39	280	4.288
más de 90 días hasta 1 año	88	1.812	-	1.095	252	704	-	-	-	-	-	-	117	117	849	5.034
Préstamos bancarios no corrientes	5.000	13.332	-	5.483	1.262	1.609	-	-	-	-	-	-	363	373	7.326	34.748
más de 1 año hasta 3 años	2.500	3.336	-	4.825	1.111	1.609	-	-	-	-	-	-	321	329	2.497	16.528
más de 3 años hasta 5 años	2.500	9.996	-	658	151	-	-	-	-	-	-	-	42	44	2.800	16.191
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.029	2.029
Préstamos bancarios	5.088	15.144	2.505	6.649	1.531	2.313	59	623	384	55	216	519	529	8.455	44.070	

Al 31 de marzo de 2024															
Préstamos bancarios															Sub total
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Portrans S.A.	ESBO Logistics S.L.										
País de la empresa deudora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ECU: Ecuador	ESP: Spain										
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco Internacional	Bankinter	Caixabank	Banco Sabadell	Banco Santander	Banco BBVA	Banco Sabadell	DLL-Datacom	D.Bank	Bankinter	Banco BBVA	
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ECU: Ecuador	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	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Vencimiento
Tasa efectiva	1,40%	1,50%	1,50%	5,00%	5,03%	1,50%	1,50%	2,00%	1,05%	1,10%	0%	4,86%	2,51%	2,00%	
Tasa nominal	1,40%	1,50%	1,50%	5,00%	1,78% + EUR	1,50%	1,50%	2,00%	1,05%	1,10%	0%	Eur(12M) + 1,50%	Eur(12M) + 1,20%	Eur(12M) + 0,5%	
Fecha vencimiento	2.027	2.025	2.025	2.024	2.025	2.026	2.025	2.025	2.028	2.028	2.028	2.028	2.028	2.024	
Valores contables															
Préstamos bancarios corrientes	218	28	68	392	188	204	109	183	358	268	13	196	117	144	2.486
hasta 90 días	54	7	17	392	45	51	27	45	89	67	3	48	27	144	1.016
más de 90 días hasta 1 año	164	21	51	-	143	153	82	138	269	201	-	148	90	-	1.470
Préstamos bancarios no corrientes	241	12	29	-	14	224	9	15	1.097	916	3	883	395	-	3.838
más de 1 año hasta 3 años	241	12	29	-	14	224	9	15	726	543	3	420	236	-	2.472
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	371	373	-	463	159	-	1.366
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios	459	40	97	392	202	428	118	198	1.455	1.184	16	1.079	512	144	6.324

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
 Correspondientes a los periodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de marzo de 2024															Sub total
Préstamos bancarios															
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero												
Nombre entidad deudora	ESBO Logistics S.L.	TPM	TPM	TPM											
País de la empresa deudora	ESP: Spain	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador											
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero												
Nombre entidad acreedora	Bankinter	Bankinter	Banco Sabadell	Banco Santander	Caixabank	Banco Santander	Caixabank	Bankia	Bankinter	Banco BBVA	Bankinter	Banco de la Producción S.A.	Banco Bolivariano	Banco Bolivariano	
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador											
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar											
Tipo de amortización	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Mensual	Semestral	Mensual	Mensual								
Tasa efectiva	0%	0%	5,55%	4,77%	5,05%	5,55%	5,30%	1,57%	5,01%	5,23%	5,01%	5,50%	5,25%	8,79%	
Tasa nominal	0%	0%	Eur(12M) + 1,1%	Eur(12M) + 0,95%	Eur(12M) + 1,55%	Eur(3M) + 1,8%	Eur(12M) + 1,55%	1,57%	Eur(3M) + 1,8%	5,23%	Eur(3M) + 1,8%	5,50%	5,25%	8,79%	
Fecha vencimiento	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.026	2.026	2.028	
Valores contables															
Préstamos bancarios corrientes	239	167	301	113	1.018	166	71	512	1.176	240	385	897	1.000	600	6.885
hasta 90 días	239	167	301	113	1.018	-	-	-	-	-	-	220	250	150	2.458
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	-	-	166	71	512	1.176	240	385	677	750	450	4.427
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.605	833	1.750
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.605	833	1.750
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios	239	167	301	113	1.018	166	71	512	1.176	240	385	2.502	1.833	2.350	11.073

Al 31 de marzo de 2024															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	Transgranel	IMUSA	IMUSA	IMUSA	IMUSA	Agunsa USA	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	
País de la empresa deudora	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	URY: Uruguay	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ARG: Argentina	USA: United States	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 Bolivariano	Banco Bolivariano	Banco BBVA	Citibank	Banco de Galicia y Buenos Aires	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco Santander	Banco Continental	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco Scotiabank	
País de la entidad acreedora	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	URY: Uruguay	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ARG: Argentina	USA: United States	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	ARS: Peso	ARS: Peso	ARS: Peso	ARS: Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Semestral	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	5,25%	5,25%	5,50%	2,90%	2,90%	2,90%	2,90%	4,15%	6,95%	10,24%	2,15%	7,05%	2,50%	2,50%	
Tasa nominal	8,79%	8,79%	Libor 5,75% Anual	2,90%	2,90%	2,90%	2,90%	4,15%	6,95%	10,24%	2,15%	9,40%	10,00%	10,05%	
Fecha vencimiento	2.028	2.028	2.025	2.024	2.024	2.024	2.024	2.031	2.024	2.024	2.024	2.024	2.028	2.024	
Valores contables															
Préstamos bancarios corrientes	360	400	16	294	132	90	39	-	125	465	461	518	416	15	3.331
hasta 90 días	90	100	4	294	132	90	9	-	125	465	276	518	100	15	2.218
más de 90 días hasta 1 año	270	300	12	-	-	-	30	-	-	-	185	-	316	-	1.113
Préstamos bancarios no corrientes	1.140	1.300	16	-	-	-	-	4.060	-	-	-	-	1.869	-	8.385
más de 1 año hasta 3 años	1.080	1.200	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	962	-	3.258
más de 3 años hasta 5 años	60	100	-	-	-	-	-	4.060	-	-	-	-	907	-	5.127
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios	1.500	1.700	32	294	132	90	39	4.060	125	465	461	518	2.285	15	11.716

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
 Correspondientes a los periodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de marzo de 2024															Sub total	
Préstamos bancarios																
RUT entidad deudora	Extranjero	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	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					
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Scotiabank	Banco Santander	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					
Moneda o unidad de reajuste	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	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	11,50%	10,75%	10,10%	7,85%	11,50%	7,65%	7,86%	7,65%	7,74%	7,74%	7,86%	7,65%	8,90%	8,90%	8,90%	
Tasa nominal	10,50%	10,75%	10,10%	9,15%	11,50%	7,65%	7,86%	7,65%	7,74%	7,74%	8,90%	8,90%	10,40%	10,40%	10,40%	
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	2.033	2.025	
Valores contables																
Préstamos bancarios corrientes	15	20	19	490	33	14	48	21	10	1.583	377	377	24	309	3.340	
hasta 90 días	11	15	11	490	14	14	36	21	10	1.583	377	377	-	309	3.268	
más de 90 días hasta 1 año	4	5	8	-	19	-	12	-	-	-	-	-	24	-	72	
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.388	-	1.388	
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	219	-	219	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	268	-	268	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	901	-	901	
Préstamos bancarios	15	20	19	490	33	14	48	21	10	1.583	377	377	1.412	309	4.728	

Al 31 de marzo de 2024															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	FRWARD	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 Internacional								
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	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	Semestral	Annual	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Vencimiento	Vencimiento								
Tasa efectiva	8,90%	10,40%	4,30%	3,65%	3,47%	3,33%	3,33%	3,13% + Term Sofr	3,8% + Term Sofr								
Tasa nominal	10,40%	10,40%	libor 180+1,85	3,65%	3,47%	3,33%	3,33%	3,13% + Term Sofr	3,8% + Term Sofr								
Fecha vencimiento	2.025	2.024	2.024	2.041	2.027	2.027	2.027	2.027	2.028								
Valores contables																	
Préstamos bancarios corrientes	409	351	1.485	244	5.805	5.369	925	252	371	15.211	120.962						
hasta 90 días	409	351	-	61	1.554	1.359	234	-	-	3.968	29.151						
más de 90 días hasta 1 año	-	-	1.485	183	4.251	4.010	691	252	371	11.243	91.811						
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	-	4.929	12.038	11.386	1.949	750	1.667	32.719	249.909						
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	722	12.038	11.386	1.949	750	1.000	27.845	159.694						
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	950	-	-	-	-	667	1.617	78.588						
más de 5 años	-	-	-	3.257	-	-	-	-	-	3.257	11.627						
Préstamos bancarios	409	351	1.485	5.173	17.843	16.755	2.874	1.002	2.038	47.930	370.871						

19.1.2 Obligaciones con el Público

Al 31 de marzo de 2024				
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	
Valores contables				
Obligaciones con el público corrientes	6.794	974	846	8.614
hasta 90 días	-	-	846	846
más de 90 días hasta 1 año	6.794	974	-	7.768
Obligaciones con el público no corrientes	-	78.205	66.556	144.761
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	0
más de 3 años hasta 5 años	-	-	66.556	66.556
más de 5 años	-	78.205	-	78.205
Obligaciones con el público	6.794	79.179	67.402	153.375

Intereses Obligaciones con el público	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Devengados	2.094	1.300
Pagados	5.491	5.705

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
 Correspondientes a los periodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (En miles de dólares estadounidenses)



19.1.3 Pasivos por arrendamientos

Al 31 de marzo de 2024																
Pasivos por arrendamientos																Sub-total
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	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		
Valores contables																
Arrendamientos corrientes	671	2.333	77	211	311	344	96	460	119	395	428	715	232	162	6.554	
hasta 90 días	165	559	19	52	84	83	57	109	29	96	104	173	55	39	1.624	
más de 90 días hasta 1 año	506	1.774	58	159	227	261	39	351	90	299	324	542	177	123	4.930	
Arrendamientos no corrientes	880	14.852	6	390	691	326	-	1.658	-	758	820	1.676	710	637	23.404	
más de 1 año hasta 3 años	880	4.950	6	390	428	326	-	890	-	684	820	1.492	503	354	11.723	
más de 3 años hasta 5 años	-	2.777	-	-	263	-	-	768	-	74	-	184	207	283	4.556	
más de 5 años	-	7.125	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.125	
Arrendamientos	1.551	17.185	83	601	1.002	670	96	2.118	119	1.153	1.248	2.391	942	799	29.958	

Al 31 de marzo de 2024																
Pasivos por arrendamientos																Sub-total
RUT entidad deudora	96.858.730-7	96.858.730-7	96.858.730-7	96.858.730-7	96.858.730-7	Extranjero										
Nombre entidad deudora	Links Proyects	Links Proyects	Links Proyects	Links Proyects	Links Proyects	Agunsa Europa S.A.										
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	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										
Nombre entidad acreedora	Banco Chile	Banco Chile	Banco Chile	Banco Chile	Banco Chile	Caixabank										
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	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										
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	3,07%	2,43%	3,53%	4,97%	8,32%	1,76%	1,73%	1,68%	1,68%	1,68%	1,59%	1,59%	1,41%	4,75%		
Tasa nominal	3,07%	2,43%	3,53%	4,97%	8,32%	1,76%	1,73%	1,68%	1,68%	1,68%	1,59%	1,59%	1,41%	4,75%		
Fecha vencimiento	2025	2026	2026	2027	2028	2024	2024	2024	2024	2025	2026	2025	2025	2029		
Valores contables																
Arrendamientos corrientes	130	799	102	101	306	1	1	7	7	5	4	8	5	5	1.481	
hasta 90 días	43	198	25	25	74	1	1	5	5	1	2	2	1	1	384	
más de 90 días hasta 1 año	87	601	77	76	232	-	-	2	2	4	2	6	4	4	1.097	
Arrendamientos no corrientes	89	1.303	187	216	1.256	-	-	-	-	2	2	3	8	23	3.089	
más de 1 año hasta 3 años	89	1.303	187	216	692	-	-	-	-	2	2	3	8	11	2.513	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	564	-	-	-	-	-	-	-	-	12	576	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Arrendamientos	219	2.102	289	317	1.562	1	1	7	7	7	6	11	13	28	4.570	

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
 Correspondientes a los periodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de marzo de 2024															Sub-total
Pasivos por arrendamientos															
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero							
Nombre entidad deudora	Agunsa Europa S.A.	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							
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero							
Nombre entidad acreedora	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Deutsche Bank	Banco BBVA	Caixabank	Banco Santander	
País de la entidad acreedora	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							
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual							
Tasa efectiva	4,75%	4,18%	4,18%	5,15%	5,15%	5,15%	1,40%	1,31%	2,71%	3,08%	3,71%	2,40%	4,25%	4,86%	
Tasa nominal	4,75%	4,18%	4,18%	5,15%	5,15%	5,15%	1,40%	1,31%	2,71%	3,08%	3,71%	2,40%	4,25%	4,86%	
Fecha vencimiento	2029	2029	2029	2029	2029	2029	2026	2026	2026	2026	2026	2027	2028	2028	
Valores contables															
Arrendamientos corrientes	5	22	22	22	22	22	95	71	186	94	175	145	63	122	1.066
hasta 90 días	1	6	6	6	6	6	26	18	47	24	44	35	16	30	271
más de 90 días hasta 1 año	4	16	16	16	16	16	69	53	139	70	131	110	47	92	795
Arrendamientos no corrientes	23	104	104	103	103	103	-	77	485	252	722	265	194	440	2.975
más de 1 año hasta 3 años	11	51	51	49	49	49	-	77	384	193	380	265	126	265	1.950
más de 3 años hasta 5 años	12	53	53	54	54	54	-	-	101	59	342	-	68	175	1.025
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Arrendamientos	28	126	126	125	125	125	95	148	671	346	897	410	257	562	4.041

Al 31 de marzo de 2024															Sub-total
Pasivos por arrendamientos															
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.376.843-0	Extranjero								
Nombre entidad deudora	ESBO Logistics S.L.	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	Bodegas ABX	Agunsa Perú S.A.								
País de la empresa deudora	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	PER: Peru								
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.466.068-4	Extranjero								
Nombre entidad acreedora	Banco Sabadell	Caixabank	Banco Santander	Banco Santander	Banco Santander	MIPE S.A.	MIPE S.A.	Benito Urban S.L.U.	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Sociedad Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	Banco Scotiabank	
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	PER: Peru								
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro	USD: US Dollar	USD: US Dollar	PEN: Sol	PEN: Sol	CLF: Unidad de Fomento	USD: US Dollar								
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual								
Tasa efectiva	5,15%	4,94%	5,63%	5,63%	5,63%	5,00%	5,00%	5,00%	1,00%	9,29%	3,70%	3,70%	8,71%	3,33%	
Tasa nominal	5,15%	4,94%	5,63%	5,63%	5,63%	5,00%	5,00%	5,00%	1,00%	9,29%	3,70%	3,70%	8,71%	3,33%	
Fecha vencimiento	2028	2028	2028	2028	2028	2026	2024	2024	2024	2027	2026	2026	2024	2032	2024
Valores contables															
Arrendamientos corrientes	23	101	11	17	9	889	541	753	44	79	99	8	323	49	2.946
hasta 90 días	6	25	3	4	2	225	183	191	11	19	24	6	78	49	826
más de 90 días hasta 1 año	17	76	8	13	7	664	358	562	33	60	75	2	245	-	2.120
Arrendamientos no corrientes	84	345	47	78	42	720	-	549	140	124	113	-	3.248	-	5.490
más de 1 año hasta 3 años	49	202	23	39	21	720	-	549	101	124	113	-	1.613	-	3.554
más de 3 años hasta 5 años	35	143	24	39	21	-	-	-	39	-	-	-	1.635	-	1.936
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Arrendamientos	107	446	58	95	51	1.609	541	1.302	184	203	212	8	3.571	49	8.436

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
 Correspondientes a los periodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de marzo de 2024														Sub-total	Total	
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		
Nombre entidad deudora	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	Transportes y Proyectos Agunsa SAC	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	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	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	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	97.080.000-K	97.080.000-K		
Nombre entidad acreedora	Arval - Realsa	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Almacenera Trujillo S.A.C.	Monte Azul Almacenes S.A.C.	Eurolift S.A.	Eurolift S.A.	Jimenez EIRL	Eurolift S.A.	Eurolift S.A.	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	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CHL: Chile		
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	PEN: Sol	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	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	8,51%	1,12%	1,85%	7,22%	7,22%	5,67%	5,75%	8,90%	5,72%	5,72%	5,25%	4,31%	1,51%			
Tasa nominal	8,51%	1,12%	1,85%	7,22%	7,22%	5,67%	5,75%	8,90%	5,72%	5,72%	5,25%	4,31%	1,51%			
Fecha vencimiento	2026	2025	2025	2026	2026	2024	2025	2026	2025	2025	2025	2024	2027			
Valores contables																
Arrendamientos corrientes	8	232	290	85	286	116	101	92	152	152	635	83	210	2.442	14.489	
hasta 90 días	2	57	71	42	94	38	27	22	37	37	188	50	51	716	3.821	
más de 90 días hasta 1 año	6	175	219	43	192	78	74	70	115	115	447	33	159	1.726	10.668	
Arrendamientos no corrientes	12	79	226	-	-	-	-	127	-	-	-	-	409	853	35.811	
más de 1 año hasta 3 años	12	79	226	-	-	-	-	127	-	-	-	-	409	853	20.593	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.093	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.125	
Arrendamientos	20	311	516	85	286	116	101	219	152	152	635	83	619	3.295	50.300	

19.1.4 Instrumentos derivados financieros

Al 31 de marzo de 2024										
Instrumentos Derivados										Total
RUT entidad deudora	76.376.843-0	76.376.843-0	95.134.000-6	95.134.000-6	95.134.000-6	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	BODEGAS ABX	BODEGAS ABX	GEN	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	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	76.362.099-9	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Santander Chile	Banco Itaú	Banco BTG	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	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	USD: US Dollar	
Tipo de amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	
Tipo de deuda	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	
N° de contratos	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
Fecha vencimiento	2.029	2.029	2.025	2.025	2.024	2.026	2.026	2.027	2.028	
Valores contables										
Instrumentos Derivados corrientes	-	-	-	-	-	(13)	(37)	(19)	(52)	(121)
hasta 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	-	-	(13)	(37)	(19)	(52)	(121)
Instrumentos Derivados no corrientes	3.681	608	1.910	13.187	2.204	(437)	(414)	(591)	(754)	19.394
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 3 años hasta 5 años	3.681	608	-	-	-	-	-	-	-	4.289
más de 5 años	-	-	1.910	13.187	2.204	(437)	(414)	(591)	(754)	15.105
Instrumentos Derivados	3.681	608	1.910	13.187	2.204	(450)	(451)	(610)	(806)	19.273

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
 Correspondientes a los periodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (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												
Nombre entidad deudora	Bodegas ABX	Bodegas ABX	TPV	Agunsa Europa S.A.												
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain												
Rut de la entidad acreedora	99.500.410-0	99.500.410-0	61.952.700-3	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					
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain												
Moneda o unidad de reajuste	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	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	
Valores contables																
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															
Nombre entidad deudora	Portrans S.A.	ESBO Logistics S.L.														
País de la empresa deudora	ECU: Ecuador	ESP: Spain														
Rut de la entidad acreedora	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														
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro															
Tipo de amortización	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%	2,00%	
Tasa nominal	5,00%	4,78% + EUR	1,50%	1,50%	2,00%	1,05%	1,10%	2,00%	4,86%	2,51%	2,00%	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	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	
Valores contables																
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 intermedios
 Correspondientes a los periodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2023															Sub total
Préstamos bancarios															
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero										
Nombre entidad deudora	ESBO Logistics S.L.	TPM	TPM	TPM	TPM	TPM									
País de la empresa deudora	ESP: Spain	ECU: Ecuador													
Rut de la entidad acreedora	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				
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador								
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar								
Tipo de amortización	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%	5,50%	5,25%	8,79%	5,25%	5,25%
Tasa nominal	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	5,50%	5,25%	8,79%	8,79%	8,79%
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
Valores contables															
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	
Valores contables															
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 intermedios
 Correspondientes a los periodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2023															
Préstamos bancarios															Sub total
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero													
Nombre entidad deudora	IMUPESA	IMUPESA													
País de la empresa deudora	PER: Peru	PER: Peru													
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero													
Nombre entidad acreedora	Banco Scotiabank	Banco BBVA													
País de la entidad acreedora	PER: Peru	PER: Peru													
Moneda o unidad de reajuste	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar												
Tipo de amortización	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
Valores contables															
Préstamos bancarios corrientes	20	26	34	30	480	46	20	34	83	41	19	1.553	380	380	3.146
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
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	-												
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios	20	26	34	30	480	46	20	34	83	41	19	1.553	380	380	3.146

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 3RD+1,85	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			
Valores contables												
Préstamos bancarios corrientes	380	-	2.999	210	5.760	5.314	916	1.051	2.105	18.735	123.832	
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	
Préstamos bancarios no corrientes	-	1.419	-	5.001	13.471	12.741	2.181	-	-	34.813	238.481	
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	
Préstamos bancarios	380	1.419	2.999	5.211	19.231	18.055	3.097	1.051	2.105	53.548	362.313	

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
 Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (En miles de dólares estadounidenses)



19.2.2 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	
Valores contables				
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

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
 Correspondientes a los periodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (En miles de dólares estadounidenses)



19.2.3 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	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	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	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		
Valores contables																
Arrendamientos corrientes	737	2.558	86	233	345	378	170	168	118	391	423	706	228	158		6.699
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
Arrendamientos no corrientes	1.167	17.137	30	492	668	464	-	296	30	857	929	1.857	769	678		25.374
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
Arrendamientos	1.904	19.695	116	725	1.013	842	170	464	148	1.248	1.352	2.563	997	836		32.073

Al 31 de diciembre de 2023															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										
Nombre entidad deudora	Links Proyects	Links Proyects	Links Proyects	Links Proyects	Links Proyects	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										
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										
Nombre entidad acreedora	Banco Chile	Banco Chile	Banco Chile	Banco Chile	Banco Chile	Caixabank	Banco BBVA									
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	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										
Tipo de amortización	Mensual	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	2023	2024	2024	2024	2024	
Valores contables																
Arrendamientos corrientes	145	881	112	99	334	3	3	12	12	5	8	9	5	102		1.730
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
Arrendamientos no corrientes	136	1.670	236	241	1.495	-	-	-	-	3	4	3	7	21		3.816
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Arrendamientos	281	2.551	348	340	1.829	3	3	12	12	8	12	12	12	123		5.546

Notas a los estados financieros consolidados intermedios
 Correspondientes a los periodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2023																
Pasivos por arrendamientos																Sub-total
RUT entidad deudora	Extranjero															
Nombre entidad deudora	ESBO Logistics S.L.															
País de la empresa deudora	ESP: Spain															
Rut de la entidad acreedora	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															
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro															
Tipo de amortización	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	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	
Valores contables																
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	325	103	382	51	83	44	952	-	4.364	
más de 1 año hasta 3 años	96	415	210	450	306	141	504	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																
Pasivos por arrendamientos																Sub-total
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	2024	2023	2024
Valores contables																
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	-	6	-	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 intermedios
 Correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2024.
 (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	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	2024	2027			
Valores contables												
Arrendamientos corrientes	288	125	378	152	109	92	757	132	208	2.241	14.999	
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	
Arrendamientos no corrientes	301	-	-	-	19	152	65	-	463	1.000	39.583	
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	
Arrendamientos	589	125	378	152	128	244	822	132	671	3.241	54.582	

19.2.4 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	
Valores contables									
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
Instrumentos Derivados	4.203	676	(1.609)	5.205	(457)	(462)	(600)	(776)	6.180

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 valorización 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.

Al 31 de marzo, la subsidiaria Agunsa, incluye en el saldo de obligaciones del banco Scotiabank el efecto de instrumento derivado correspondientes a un swap de Tasa de Interés que asciende a MUSD 150, el cual tiene fecha de vencimiento el 5 de noviembre de 2024, el efecto en reservas de cobertura asciende a USD 18.748.

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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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.

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).

31 de marzo de 2024	Nota	Valores contables MUSD	Moneda o índice de reajuste	Total a valor razonable MUSD
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	49.064	USD	49.064
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes/No corrientes	7	195.623	USD	195.623
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	12.281	USD	12.281
Total activos		256.968		256.968
Pasivos				
Préstamos que devengan intereses	19	574.546	USD	574.546
Instrumentos derivados financieros (*)	19	17.071	USD	17.071
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes/No corrientes	22	163.270	USD	163.270
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	6.196	USD	6.196
Total pasivos		761.083		761.083

31 de diciembre de 2023	Nota	Valores contables MUSD	Moneda o índice de reajuste	Total a valor razonable MUSD
Activos				
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
Total activos		266.954		266.954
Pasivos				
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
Total pasivos		744.083		744.083

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 marzo del 2024 de MUSD 2.196 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 marzo de 2024 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.

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.

Con fecha 13 de febrero de 2024, la matriz GEN cerró con Banco Santander un 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.

Estos swaps han tenido una valorización negativa neta acumulada para la sociedad al cierre de marzo de 2024 de MUSD 17.300, con un efecto negativo en el ejercicio de MUSD 13.705, 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 marzo de 2024 y por el Banco Credit Agricole y GEN por el Banco Santander Chile, Banco Itaú Chile y Banco BTG Pactual.

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.

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 derivado 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 justo 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 justo o cambios de cash flow.

19.4 Conciliación y movimientos en la deuda neta

Conciliación de la deuda neta	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Efectivo y equivalente al efectivo	49.064	66.122
Activos financieros corrientes	1.035	984
Activos financieros no corrientes	200	200
Préstamos corrientes	(129.576)	(132.578)
Préstamos no corrientes	(394.670)	(388.855)
Arrendamientos corrientes	(14.489)	(14.999)
Arrendamientos no corrientes	(35.811)	(39.583)
Instrumentos derivados	(19.273)	(6.180)
Saldo final	(543.520)	(514.889)

Conciliación de la deuda neta	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Efectivo e inversiones líquidas	50.299	67.306
Deuda bruta-tasa de interés fija	(150.842)	(154.586)
Deuda bruta-tasa de interés variables	(373.404)	(366.847)
Arrendamientos-tasa de interés fija	(50.300)	(54.582)
Arrendamientos-tasa de interés variable	-	-
Instrumentos derivados	(19.273)	(6.180)
Saldo final	(543.520)	(514.889)

Movimiento en la deuda neta	Efectivo equivalente MUSD	Otros activos financieros MUSD	Arrendamientos MUSD	Préstamos MUSD	Otros MUSD	Total MUSD
Deuda neta al 1 de enero 2024	66.122	1.184	(54.582)	(527.613)	-	(514.889)
Flujos de efectivo	(16.356)	1.903	-	-	-	(14.453)
Flujos por arrendamientos financieros	-	-	3.410	-	-	3.410
Flujos por obtención de préstamos	-	-	-	(43.048)	-	(43.048)
Flujo por pago de préstamos	-	-	-	42.665	-	42.665
Ajuste por tipo de cambio de moneda extranjera	(9.472)	(1.262)	1.002	7.127	-	(2.605)
Otros	8.770	(590)	(130)	(22.650)	-	(14.600)
Deuda neta al 31 de marzo de 2024	49.064	1.235	(50.300)	(543.519)	-	(543.520)

Movimiento en la deuda neta	Efectivo equivalente MUSD	Otros activos financieros MUSD	Arrendamientos MUSD	Préstamos MUSD	Otros MUSD	Total 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)
Deuda neta al 31 de diciembre de 2023	66.122	1.184	(54.582)	(527.613)	-	(514.889)

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.

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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el capital suscrito y pagado es la suma de MUSD10.000.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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:

- 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.

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%.

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.
- 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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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).
 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 marzo de 2024 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.

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 Provisoria 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 Provisoria 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 Provisoria 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 Provisoria de las Instalaciones Existentes y hasta que el VPIIm 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 "Consortio 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.

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 marzo de 2024 y 2023, 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.

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 m³, 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 m³ 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 m³ 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.

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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA AL 31-03-2024				Monto Total cartera bruta MUSD
	Nº Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	Nº clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	
Al día	2.908	170.176	-	-	170.176
1-30 días	1.869	15.560	-	-	15.560
31-60 días	731	2.873	-	-	2.873
61-90 días	460	4.249	-	-	4.249
91-120 días	376	2.388	-	-	2.388
121-150 días	247	342	-	-	342
151-180 días	84	379	-	-	379
181-210 días	110	76	-	-	76
211- 250 días	134	1.019	-	-	1.019
> 250 días	532	798	-	-	798
Total	7.451	197.860	-	-	197.860

31-03-2024	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 31-12-2023				Monto Total cartera bruta MUSD
	Nº Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	Nº 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
Total	7.239	190.836	-	-	190.836

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

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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 marzo del 2024 registró 32,1 días de ventas (34,8 días de ventas en 2023).

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.

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 marzo de 2024.

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 31.03.2024

	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%	-	4,94%
Deudores comerciales corrientes	182.798	1.994	1.728	-	186.529
Provisión de Pérdida	1.678	277	11	-	1.963

Deterioro de Activos Financieros al 31.12.2023

	Hasta 90 días MSD	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%	-	4,94%
Deudores comerciales corrientes	106.154	1.721	645	-	167.023
Provisión de Pérdida	618	102	4	-	724

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 marzo de 2024 se ajustan a las provisiones para pérdidas iniciales de la siguiente manera:

	Pérdida Crediticia Esperada Deudores Comerciales
	MUSD
Provisión por Pérdida inicial al 1 de enero de 2024, calculada según NIIF 9	724
Aumento de la provisión para pérdidas crediticias reconocida en resultados durante el año	2.233
Cantidad no utilizada revertida	(724)
Saldo final al 31 de marzo de 2024	2.233

21.2.2 Otras Cuentas por Cobrar, comprende:

a) 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.

b) Préstamos al personal: No hay riesgo implícito dado que, el monto solicitado no puede ser mayor al finiquito estimado y deben ser autorizados por la gerencia de administración.

c) 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.

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.

- Las empresas relacionadas no están sujetas a deterioro.
- 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 Deudores comerciales, entran en deterioro todas aquellas partidas que superen 180 días de mora y que no se encuentran en cobranza extrajudicial, cobranza judicial, publicación de documentos en boletines comerciales o con programas de pago especiales. Las partidas que se

encuentren en esta condición tendrán que ser deterioradas salvo que la gerencia de finanzas determine que no es recomendable por existir certeza de voluntad de pago del cliente.

- 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 de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Sociedad, para las partidas por cobrar comerciales, cuando este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero; esta exposición varía en forma significativa dependiendo del período del año y de la situación económica coyuntural.

Portuaria Cabo Froward S.A. mantiene especial atención al cumplimiento de las obligaciones de sus clientes, la cual se monitorea sistemáticamente a través de la Gerencia General y directorio, que está encargado de analizar y aprobar las líneas de crédito, cambios en las condiciones de las mismas, prórrogas y situaciones de mora y cobranza. La Sociedad limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con los deudores comerciales estableciendo un período de pago máximo de 30 días para los clientes habituales. Más del 93% de los clientes de Portuaria Cabo Froward S.A. han efectuado transacciones rutinarias, y no se han reconocido pérdidas por deterioro contra estos clientes. Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, historia comercial y existencia de dificultades financieras previas.

Riesgo crediticio relacionado con los saldos con bancos, instrumentos financieros y valores negociables es administrado por la gerencia 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.

21.2.4 Activos de carácter financiero

La sociedad mantiene los siguientes activos de carácter financiero al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Otros Activos Financieros	Moneda	Corrientes		No corrientes	
		31-03-2024	31-12-2023	31-03-2024	31-12-2023
		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Bonos)	USD: US Dollar	1.035	984	-	-
Activos financieros no corrientes (SAFE)	USD: US Dollar	-	-	200	200
Total		1.035	984	200	200

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 fair value 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.

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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

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	31-03-2024 MUSD
Obligaciones con Bancos	29.151	91.811	159.694	78.588	11.627	370.871
Obligaciones con el Público (Bonos)	846	7.768	-	66.556	78.205	153.375
Pasivos por arrendamientos	3.821	10.668	20.593	8.093	7.125	50.300
Total pasivos financieros y pasivos por arrendamientos que devengan interés	33.818	110.247	180.287	153.237	96.957	574.546

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
Total pasivos financieros y pasivos por arrendamientos que devengan interés	55.869	91.708	174.868	147.494	106.076	576.015

Al 31 de marzo de 2024, la sociedad contaba con una liquidez de MUSD 49.064 en Efectivo y equivalente al efectivo y MUSD 1.035 en Otros activos financieros.

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	98%	2%
AGUNSA	90%	10%
CMC	5%	95%
FROWARD	32%	68%

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:

- AGUNSA:

Al 31 de marzo de 2024, dentro de la proporción de créditos con tasa variable debemos destacar que para el 33,77% 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 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 2024 respecto al ejercicio 2023 sensibilizando la tasa con un incremento de tasa del 1%.

- CMC:

Análisis de sensibilidad Tasa de Interés	31-03-2024	31-12-2023
Aumento / disminución sobre tasa USD (puntos bases)	25	25
Efecto en resultado antes de Impuesto (MUSD)	74,0	79,3

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 marzo de 2024 MUSD	31 de diciembre de 2023 MUSD
MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	414	420
MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	437	443
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	591	584
MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	754	718

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.

- **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 2024, en relación a diciembre de 2023, produjo un efecto positivo en el resultado a nivel individual de MUSD 45.-

- **FROWARD**

Un alza de cada punto porcentual en la tasa, podría impactar negativamente en los resultados en MUSD 15 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 marzo de 2024, la composición de la deuda financiera es la siguiente:

Obligaciones Financieras expresadas a:	%	Efecto en resultados por variación en 1 punto % MUS\$
Libor 180 + spread fijo	67,9	15

Las principales hipótesis utilizadas al efectuar este análisis de sensibilidad corresponden a la variación porcentual anual promedio observada en el tipo de interés de mercado "Libor" 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 cuatro contratos Cross Currency Swap, por un total de UF 2.000.000, con los bancos Santander, Itaú y BTG Pactual, los que en su conjunto cubren un 100% del valor suscrito de esta serie.

Estos swaps han tenido una valorización negativa neta acumulada para la sociedad al cierre de marzo de 2024 de MUSD 17.300, con un efecto negativo en el ejercicio de MUSD 13.705, 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 82,13% y un 17,87%, respectivamente, del total y los costos en dólares y en pesos chilenos un 71,91% y un 27,26%, respectivamente, del total, no existe un riesgo cambiario relevante por descalce. En 2023 la venta en dólares y en pesos es un 77,05% y un 22,95%, respectivamente, del total y los costos en dólares y en pesos es un 74,45% y 25,55%, respectivamente del total.

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:

	31-03-2024		31-12-2023	
	MUSD	MUSD	MUSD	%
Activos en USD	304.274	95,99%	312.832	96,61%
Activos en UF	12.705	4,01%	10.961	3,39%
Total Activos	316.979	100,00%	323.793	100,00%
Pasivos y patrimonio en USD	312.248	98,51%	283.524	87,56%
Pasivos y patrimonio en UF	4.731	1,49%	40.269	12,44%
Total pasivos y patrimonio	316.979	100,00%	323.793	100,00%

La sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en el tipo de cambio del peso chileno, específicamente en la unidad de fomento, considerando todas las otras variables constantes, del resultado antes de impuesto, determina que no hay impacto material en la sociedad, tal como se presenta en el siguiente cuadro:

Análisis de sensibilidad Tipo de cambio	31-03-2024	31-12-2023
Cambio en el Tipo de Cambio CLP/UF (%)	10%	10%
Efecto en resultado antes de Impuesto (MUSD)	797	(2.931)

Subsidiaria Froward

A nivel de resultado, los ingresos por venta están indexados aproximadamente en un 84% a dólares y en un 16% en moneda nacional. Por otro lado, los costos y gastos de explotación están indexados en un 60% 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 3.805, si el tipo de cambio (dólar) se aprecia en un 5% el efecto implicaría reconocer un efecto positivo en resultados de MUSD 181, al contrario, si el tipo de cambio se deprecia en un 5% el efecto implicaría reconocer un efecto negativo en resultados de MUSD 200. 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 214, si el dólar disminuye en un 5%, implicaría reconocer un efecto positivo de MUSD 236. Cabe señalar que, por la estructura de activos y pasivos en moneda nacional, los efectos en resultados se ven compensados, no generando efectos significativos en resultados. 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 marzo de 2024, la variación del dólar con respecto al peso chileno, significó un efecto en resultados negativo por MUSD 564 (MUSD 398 de ganancia 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.

- **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	
	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Cuentas por pagar Comerciales	93.270	86.688
Otras cuentas por pagar	70.000	65.414
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	163.270	152.102

Cuentas por pagar	No Corrientes	
	31-03-2024 MUS\$	31-12-2023 MUS\$
Saldo por pagar por inversión en DIR Mensajería y Transportes SL	-	-
Otras cuentas por pagar	-	46
Total cuentas por pagar	-	46

22.1 Detalle cuentas comerciales corrientes

Detalle Cuentas por pagar comerciales	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
ADM Chile Comercial Ltda.	108	144
Asoc. Gremial de Transportistas de Caliche A.G.	433	459
Asoc. Gremial Regional de Transportistas de Antofagasta A.G	332	592
Bice Factoring S.A.	-	-
CMA CGM-Société Anonyme	733	496
Cemento Polpaico S.A.	133	115
Cristian Cifuentes García Huerta	350	-
Compañía Española de Petróleo S.A.	475	877
Consortio Maderero S.A.	61	56
Copec S.A.	174	223
Empresa de Transportes y Servicios Pedemonto Ltda.	324	-
Enel Generación S.A.	355	204
Forestal Sur S.A.	140	34
General Logistics Systems Spain, S.A.	932	1.283
Ingeniería en Protección Spa	55	42
ISS Servicios Integrales Ltda.	64	67
Logística Werner Spa	68	33
Sub - total	4.737	4.625

Detalle Cuentas por pagar comerciales	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Maersk Container Industry As	375	383
Pan American Energy SO S. Arg.	698	-
Península Petroleum Limited	1.383	524
Puerto Central S.A.	1.003	913
Raizen Argentina S.A.	1.278	651
Remolcadores Utrug Ltda.	325	-
Repsol Comercial de Productos Petrolíferos S.A.	763	17
R. Steward y Cia Ltda.	1.589	1.359
SKC Red Spa	58	8
Soc. Comercial Cristian Jiménez Cla. Ltda.	578	105
Trans Pacific Fibre S.A.	88	-
Transportes Cargotrans Tarapacá S.A.	433	381
Transportes Michea SPA	358	252
Transportes RyB SPA	325	-
Wan Hai Lines - Monthly Report	503	113
Varios	78.776	77.357
Sub-total	88.533	82.063
Total Cuentas por pagar comerciales	93.270	86.688

Los saldos incluidos en este rubro no se encuentran afectos a intereses.

22.2 Detalle otras cuentas por pagar corrientes

Detalle Otras Cuentas por Pagar, corriente	31-03-2024	31-12-2023
Cuentas corrientes armadores	-	2.145
Cuentas corrientes representados	3.667	5.973
Otras cuentas corrientes del giro	-	501
Dividendos por pagar accionistas	9.880	7.760
Impuestos por pagar	3.884	2.998
IVA por pagar Armadores	819	874
Proveedores Combustibles	243	744
Provisión egresos explotación	11.087	9.983
Provisión gastos administración - facturas por recibir	13.013	9.271
Seguros por pagar	16	284
Compra DIR Europa	-	1.106
Cobro pólizas por cuenta Cia. De seguros	466	-
Varios por pagar	14.864	9.217
Varios Relacionados con el Personal	12.061	14.558
Total	70.000	65.414

La estratificación de la deuda comercial según su vencimiento es la siguiente:

Proveedores con pago al día al 31 de marzo de 2024:

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago al 31-03-2024						Total MUSD	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 365	366 y más		
Productos	8.037	22	-	-	-	-	8.059	31
Servicios	73.218	2.801	629	78	228	3	76.957	30
Otros	2.440	177	-	-	-	-	2.617	42
Total MUSD	83.695	3.000	629	78	228	3	87.633	

Proveedores con plazos vencidos al 31 de marzo de 2024:

Tipo de proveedor	Montos según días vencidos al 31-03-2024						Total MUSD
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 180	181 y más	
Productos	462	7	2	16	27	14	496
Servicios	161	50	8	8	14	12	253
Otros	3.951	267	91	598	37	(56)	4.888
Total MUSD	4.574	324	101	590	78	30	5.637

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
Total MUSD	68.369	4.344	587	4	6	7	73.317	

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
Total MUSD	12.189	746	191	35	63	147	13.371

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.

23. Otros pasivos no financieros

El detalle del rubro Otros pasivos corrientes y no corrientes es el siguiente:

Otros Pasivos No Financieros, Corriente	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Impuestos por pagar	1.627	1.582
Garantías recibidas de clientes	2.172	2.164
Ingresos Anticipados	2.927	2.830
Otros	1.446	1.344
Total Otros Pasivos No Financieros,	8.172	7.920

Otros Pasivos No Financieros, No Corriente	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Garantías recibidas de clientes	46	47
Otros	65	73
Total Otros Pasivos No Financieros,	111	120

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	
	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Gasto de administración	1.912	1.665	251	415
Gasto explotación	172	7	-	-
Gasto flota	1.472	1.353	-	-
Patrimonio Negativo Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	2.507	2.602	-	-
Patrimonio Negativo Menzies Agunsa Aviation Services SpA	1.700	1.315	-	-
Devolución DGAC Consorcio Aeroportuario de Calama S.A. S.C.	-	1.628	-	-
Compras arriendo naves	6	6	-	-
Varias	1.386	1.197	-	-
Total	9.155	9.773	251	415

Movimiento de otras provisiones	Corriente		No Corrientes	
	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Saldo inicial	9.773	6.444	415	615
Provisiones adicionales	1.682	11.371	40	326
Provisión Patrimonio Negativo	385	(5.232)	-	-
Patrimonio Negativo	-	3.917	-	-
Reclasificación a acreedores comerciales	-	-	-	-
Reclasificación del largo plazo al corto plazo	-	-	-	-
Incremento (decremento) en prov. existentes	(2.616)	(6.754)	(187)	(537)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(69)	27	(17)	11
Total	9.155	9.773	251	415

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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

	31-03-2024	31-12-2023
Tasa de Interés real (Tasa BCU a 30 años)	2,24%	1,59%
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	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Beneficios por terminación del contrato - Corriente	929	930
Beneficios por terminación del contrato - No Corriente	7.255	7.529
Total	8.184	8.459

El movimiento de los beneficios por terminación del contrato por prestaciones definidas es el siguiente:

Movimiento provisión por beneficios a los empleados	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Valor presente de los beneficios por terminación del contrato, saldo inicial	8.459	6.910
Costo del servicio corriente de los beneficios por terminación del contrato	381	715
Gastos de intereses de los beneficios por terminación del contrato	19	56
Ganancia - pérdidas actuariales de los beneficios por terminación del contrato	(11)	1.049
Incremento (Decremento) por Diferencia de tasa de cambio de monedas	(404)	(62)
Contribuciones pagadas de los beneficios por terminación de contrato	(38)	(266)
Otros	(222)	57
Valor presente de los beneficios por terminación del contrato, saldo final	8.184	8.459

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 142 de disminución y de MUSD 151 como incremento en la provisión de la subsidiaria AGUNSA.

26. Contingencias y restricciones

26.1 Juicios en que está involucrada la compañía o sus subsidiarias:

Al 31 de marzo de 2024, 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 marzo de 2024, 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.

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.

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.

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 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.

c) Con fecha 27 de abril de 2018 fuimos notificados de la Citación N°41 emitida por la Dirección de Grandes Contribuyentes del SII.

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.

Se interpuso reclamo tributario ante el TTA por este aspecto de la Resolución Exenta N°223 / 2019.

Desde el punto de vista de los gastos, el SII los tuvo por acreditados (todos ellos).

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

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.

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 abril o mayo 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.

d) 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.

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.

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.

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.

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 abril o mayo 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.

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, a excepción de lo covenants financieros indicados en esta nota.

26.1.2 Portuaria Cabo Froward S.A.:

Al 31 de marzo de 2024, 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 o 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 marzo de 2024, 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 marzo de 2024 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;

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 por 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 verifiquen ciertas 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 notario, 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 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."

-Cumplimiento de los resguardos financieros al 31 de marzo de 2024:

Sociedad	Covenants	Razón/Monto	Al 31 de marzo de 2024	
GEN	1) Caja mínima consolidada	MUSD 20.000	MUSD 49.064	
	2) Patrimonio mínimo total consolidado	MUSD 300.000	MUSD 481.248	
	3) ⁽¹⁾Deuda Financiera Neta Consolidada / ⁽²⁾ EBITDA Consolidado			
	⁽¹⁾ 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	3,45	
	⁽²⁾ "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			543.519
	Pasivos por arrendamientos corrientes y no corriente consolidado			50.300
	Efectivo y equivalentes al efectivo consolidado			49.064
	Ganancia (pérdida) de actividades operacionales			83.091
	Depreciación y amortización			70.908
	Dividendos CPT			1.490
	Dividendos Florida International Terminal, LLC			2.550
4) Nivel de endeudamiento financiero ^(a) (pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes) - (b) Efectivo y equivalente de efectivo / (c) Patrimonio individual.	< a 0,725 veces			0,44
^(a) pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes MUSD		173.716		
^(b) Efectivo y equivalente de efectivo MUSD		663		
^(c) Patrimonio individual MUSD		395.015		

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" mediante la cual GEN garantiza al Banco lo siguiente: 1) el pago de todas las cuotas de capital e intereses hasta nueve meses después de ser requerida dicha garantía, por el banco o hasta la fecha en que las naves sean vendidas conforme a los términos de las hipotecas constituidas sobre las naves, lo que ocurra primero; y 2) cubrir el déficit por pagar que pudiera quedar una vez producida la venta de las naves conforme a la hipoteca constituida sobre ellas, y una vez también que se liquiden los fondos prendados de las Cuentas de Reserva para Dique (Drydocking Reserve Account) que puede llegar a acumular hasta USD 600,000 por nave; la prenda sobre el Earning Account (Cuenta de Ingresos) y la denominada Liquidity Account, todo ellos de conformidad al respectivo contrato de préstamo bancario o loan agreement suscrito con el banco. 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 2023, se compone de la siguiente manera:

Período	Efectivo mínimo consolidado	Patrimonio mínimo	Deuda neta individual* / Patrimonio
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.

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.

- 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 marzo de 2024
GEN	Caja mínima consolidada	MUSD 20.000	MUSD 49.064
	Patrimonio mínimo total consolidado	MUSD 150.000	MUSD 481.248
	Nivel de endeudamiento financiero ^(a) (pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes) - ^(b) Efectivo y equivalente de efectivo / ^(c) Patrimonio individual.	< a 0,725 veces	0,44
	^(a) pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes MUSD		173.716
	^(b) Efectivo y equivalente de efectivo MUSD		663

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 (re nombrada 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 g).

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).

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 el 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 (re nombrada 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 (re nombrada 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 este 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.

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:

Deuda financiera neta / Patrimonio Total $\leq 1,3$
 Deuda financiera neta / EBITDA $\leq 5,0$

Al 31 de marzo de 2024, todos ellos se cumplen con holgura de acuerdo a lo requerido, presentando los siguientes valores:

Deuda financiera neta / Patrimonio Total = 1,16
 Deuda financiera neta / EBITDA = 2,97

Los valores utilizados al 31 de marzo de 2024 y metodología de cálculo de los covenants es la siguiente:

Partida	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Otros pasivos financieros corrientes	81.191	79.891
Pasivos por arrendamiento corriente	14.196	14.659
Otros pasivos financieros no corrientes	165.739	149.130
Pasivos por arrendamiento no corriente	35.402	39.120
Deuda financiera	296.528	282.800
Efectivo y equivalente a efectivo	(30.958)	(42.093)
Activos financieros disponibles para la venta	(1.035)	(984)
Deuda financiera neta	264.535	239.723

31-03-2024

Deuda financiera neta 264.535 = 1,16 menor que 1,30
Patrimonio total 228.441

31-12-2023

Deuda financiera neta 239.723 = 1,09 menor que 1,30
Patrimonio total 219.713

Partida	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Resultado operacional antes de impuesto	54.976	30.210
Resultado por unidad de reajuste	(4.384)	2.971
Gasto financiero	22.060	20.284
Depreciaciones	24.794	21.576
Amortización de intangibles	8.315	9.281
Diferencia de Cambio	(16.748)	(1.837)
EBITDA anualizado	89.013	82.485

31-03-2024

Deuda financiera neta 264.535 = 2,97 menor que 5,00
EBITDA anualizado 89.013

31-12-2023

Deuda financiera neta 239.723 = 2,91 menor que 5,00
EBITDA anualizado 82.485

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.

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 del Sur S.A.

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.

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 fecha 31 de diciembre de 2008, se firmó un contrato de financiamiento con el Banco Santander, por un monto de MUSD 26.000, cuya última cuota fue pagada en diciembre del año 2020, sobre este se solicitó un nuevo crédito utilizando las mismas garantías. Adicionalmente, como cláusula restrictiva el Banco exigirá el cumplimiento de covenants con el fin de asegurar la estructura financiera de la sociedad. Estos covenants son medidos a nivel consolidado y fueron exigibles a partir del año 2012. Los estados financieros consolidados sujetos a medición son los emitidos al 30 de junio y 31 de diciembre de cada año.

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, el patrimonio neto asciende a MUS\$ 84.015.

Deuda Financiera Neta/EBITDA igual o inferior, 3 veces. Al 31 de diciembre de 2023, el resultado obtenido es de -0,18.

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, 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 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 MUSD 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.

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	50	31-12-2024
Air Canada (Operaciones en Perú)	AGUNSA	Subsidiaria	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	13	30-12-2024
Anglo American Sur S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	314	31-07-2024
Banco Bice	CMC	Subsidiaria	Aval	Equivalente Efectivo	10.959	30-06-2025
Banco Bice	FROWARD	Subsidiaria	Muellaje	Laboral	874	01-04-2025
Banco Consorcio	TTP	Subsidiaria	Prenda	Acciones	9.998	Indefinido
Banco Santander	CMC	Subsidiaria	Aval	Equivalente Efectivo	1.623	27-04-2024
Banco Santander	FROWARD	Subsidiaria	Hipotecas/Prendas	Instalaciones Portuarias	18.349	10-08-2024
Banco Scotiabank	CMC	Subsidiaria	Prenda	Acciones	16.449	24-10-2024
Banco Scotiabank	GEN	Matriz	Prenda	Acciones	27.105	19-12-2024
CMPC Maderas	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	9	01-07-2024
CMPC Pulp	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	9	01-04-2024
Compañía General de Electricidad S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	76	31-12-2024
Compañía Mantos de Oro	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	263	04-11-2025
Compañía Minera Maricunga	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	10	12-06-2024
Compañía Minera Teck Quebrada Blanca S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.028	03-10-2026
Compañía Minera Zaldivar SPA.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	284	01-04-2025
Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	254	31-05-2024
Corporación Nacional del Cobre	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	3.647	30-11-2024
Dirección General de Concesiones de Obras Públicas	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.330	30-10-2025
Dirección General de Territorio Marítimo y Marina Mercante	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	283	28-02-2025
Dirección Nacional de Aduanas	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.370	31-01-2025
Emirates Airlines	AGUNSA	Subsidiaria	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	90	30-11-2024
Empresa Nacional del Petróleo	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	90	06-10-2024
Empresa Portuaria Arica	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	15	28-02-2025
Empresas Portuarias	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	323	28-02-2025
Enap Refinerías S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	63	20-05-2026
Finning Chile S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	3	31-08-2025
Grupo Minero Antofagasta Minerals	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	70	01-04-2024
Iquique Terminal Internacional S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	2	31-05-2024
Metro S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	9	12-06-2024
Melón S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	4	03-08-2025
Minera Antucoya	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	237	01-04-2025
Minera Centinela	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	604	01-04-2025
Minera Los Pelambres	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	59	01-04-2025
Puerto Panul S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	69	30-08-2024
SCM Cia. Minera Doña Inés de Collahuasi	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.170	31-12-2025
Servicios Marítimos Patillos S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	306	02-09-2024
Sierra Gorda Sociedad Contractual Minera	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	360	31-10-2025
Soc. Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	10	07-01-2027
Soc. Concesionaria Puerto de Arica S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	707	29-10-2024
Terminal de Exportación Internacional SPA	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	5	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	1.370	12-01-2025

26.4 Garantías Indirectas

Acreedor de la garantía	Deudor	Relación	Tipo Garantía	Activos comprometidos	Valor contable MUSD	Fecha de Vencimiento
Administración Tributaria Aduanas	M. Trade Europa	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	32	31-12-2024
AES Andes S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	92	31-07-2024
Afianzadora GYT S.A.	Agunsa Guatemala	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	343	02-10-2024
Air Canada	Agunsa Costa Rica	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	100	01-07-2024
Air Canada	Agunsa Paraguay	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	50	01-07-2024
Air Canada	Mar Global	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	100	12-10-2024
Anglo American Sur S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	693	31-03-2025
Antofagasta Terminal Internacional	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	35	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
Autoridad Portuaria de España	Agunsa Europa	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	321	31-12-2024
Aval Despachos Mte	M. Trade Europa	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	216	31-12-2024
Banco Estado	LOA	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	3.407	20-09-2024
Banco Santander	Agunsa Miami	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	3.800	25-04-2025
Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	94	31-10-2024
Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.	SOLMIN	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.000	29-12-2024
Corporación Nacional del Cobre	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	2.069	31-10-2025
Delegación Presidencial Regional de Valparaíso	IGNOUS	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	6	31-05-2024
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	43	01-04-2024
Dirección General del Territorio Marítimo y de Marina Mercante	Universal	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	91	01-04-2024
Dp World San Antonio S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	9	31-01-2025
EFE Central S.A.	IGNOUS	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	14	24-05-2024
Emiratos	Agunsa Argentina	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	118	02-11-2024
Emiratos	Mar Global	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	30	23-08-2024
Empresa Eléctrica Angamos SPA.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	132	31-07-2024
Empresa Eléctrica Cochrane SPA.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	132	31-07-2024
Empresa Portuaria Antofagasta	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	5	01-07-2024
Empresa Portuaria Valparaíso	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	3	30-09-2025
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	76	01-07-2024
Finning Chile S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	3	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	31-12-2024
Generalitat de Catalunya	DIR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	19	30-06-2024
Inspección Comunal del Trabajo de Coronel	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	16	01-04-2024
Inspección Comunal del Trabajo de Talcahuano	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	747	31-03-2025
Inspección del Trabajo de Antofagasta	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	289	31-03-2025
Inspección Provincial del Trabajo de Arica	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	117	31-03-2025
Inspección Provincial del Trabajo de Arica	REPORT SPA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	18	31-03-2025
Inspección Provincial del Trabajo de Chañaral	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	202	01-04-2025
Inspección Provincial del Trabajo de Huasco	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	12	01-04-2024
Inspección Provincial del Trabajo de Iquique	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	55	01-04-2025
Inspección Provincial del Trabajo de Iquique	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	447	31-03-2025
Inspección Provincial del Trabajo de Punta Arenas	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	53	01-04-2024
Inspección Provincial del Trabajo de Valparaíso	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.365	01-04-2024
Inspección Provincial del Trabajo de Valparaíso	REPORT SPA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	18	31-03-2025
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	1.090	31-03-2026
Marta Lopez Ferré	Agunsa Europa	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	11	15-12-2027
Minera Centinela	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	8	31-07-2025
Minera Spence S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	273	11-02-2025
Municipalidad de Peñalolén	IGNOUS	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	2	30-07-2024
Puerto Losas S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	63	30-04-2024
Saic Motor Sudamérica SPA	KAR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	7	31-03-2024
Senae	Mar Global	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	6.000	05-10-2024
Senae	TPM	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	4.285	01-02-2025
Servicio Nacional de Aduanas	AEXSA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	680	31-12-2024
Servicio Nacional de Aduanas	Modal Trade	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	15	26-04-2024
Servicio Nacional de Aduanas	REPORT SPA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1	09-01-2025
Sierra Gorda Sociedad Contractual Minera	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	147	30-04-2024
SKY Chefs	AIRSEC	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1	14-03-2025
Soc. Concesionaria Aeropuerto Diego Aracena S.A.	AVIATION	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	53	06-11-2024
Soc. Concesionaria Aeropuerto de Antofagasta S.A.	AVIATION	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	35	02-11-2024
Soc. Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	ABX	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	157	30-06-2024
Soc. Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	AVIATION	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	110	15-07-2024
Terminal Puerto Arica S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	40	01-07-2024
Temium Argentina S.A.	Agunsa Argentina	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	3.000	28-02-2025
Yilport	ARETINA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	50	02-01-2025
Zim Integrated Shipping Services Ltda.	Mar Global	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	1.000	13-10-2024
Zim Integrated Shipping Services Ltda.	Universal	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	1.000	13-10-2024
Zim Integrated Shipping Services Ltda.	Agunsa Colombia	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	800	15-08-2024

27. Patrimonio

A continuación, se presenta el Patrimonio de la sociedad al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Patrimonio,	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2023
	MUSD	MUSD	MUSD
Capital Emitido y Pagado	148.290	148.290	148.290
Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	253.461	245.445	251.713
Otras Reservas	(6.736)	9.800	3.741
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	395.015	403.535	403.744
Participaciones no Controladoras	86.233	84.577	76.698
Patrimonio total	481.248	488.112	480.442

27.1 Capital Emitido

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 marzo de 2024	34,96
31 de diciembre de 2023	34,96
31 de marzo de 2023	36,60

27.2 Ganancias (Pérdidas) Acumuladas

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 las Ganancias (Pérdidas) acumuladas están compuestas de la siguiente forma:

	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD	31-03-2023 MUSD
Saldo inicial	245.445	253.547	253.547
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	10.639	29.507	(1.738)
Dividendos	(3.192)	(22.363)	-
Otros Incrementos (disminuciones)	569	(15.246)	(96)
Saldo final	253.461	245.445	251.713

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:

	31-03-2024 MUSD	31-03-2023 MUSD
Ganancia (Pérdida), atribuible a		
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	10.639	(1.738)
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	3.418	2.778
Ganancia (Pérdida)	14.057	1.040

27.3 Otras Reservas

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el saldo de Otras Reservas es el siguiente:

	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD	31-03-2023 MUSD
Saldo Inicial	9.800	1.566	1.566
Reservas por diferencias de cambio por conversión	(1.886)	13.007	6.287
Reservas de cobertura de flujo de caja	(14.701)	(5.315)	60
Reservas ganancias o pérdidas en la remediación de Activos financieros disponibles para la Venta	(14)	29	(14)
Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	11	(758)	16
Reserva por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera	54	1.271	(4.174)
Saldo Final	(6.736)	9.800	3.741

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.

Adicionalmente, durante el ejercicio 2023 la sociedad CPT Empresas Marítimas S.A., asociada de Agunsa, y que posee un 50% de participación, acordó mediante acta de junta extraordinaria de accionistas por unanimidad que la cuenta otras reservas de diferencia de tipo de cambio originada por préstamo efectuado a su empresa relacionada "Inversiones Marítimas Argentinas S.A." (IMASA), pérdida por USD (27.398.569) fuera imputada contra la cuenta "Ganancias Acumuladas", lo que provocó una reclasificación patrimonial en AGUNSA de USD (13.699.330) movimiento que es revelado en el Estado de Cambios en el Patrimonio de GEN como un incremento por transferencias y otros cambios de reservas por diferencias de cambio de conversión y una disminución en ganancias (pérdidas) acumuladas.

Asimismo, las Reservas de cobertura de flujo presentan las variaciones de las valorizaciones de contratos Swap de cobertura del Grupo.

27.4 Otras Reservas Varias

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 marzo de 2024, el Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora asciende a MUSD 397.217 y las Participaciones no Controladoras muestran un saldo de MUSD 86.233 lo que constituye un Patrimonio total de MUSD 483.450.

Al 31 de diciembre de 2023, el Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora asciende a MUSD 403.535 y las Participaciones no Controladoras muestran un saldo de MUSD 84.577 lo que constituye un Patrimonio total de MUSD 488.112.

Al 31 de marzo de 2023, el Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora asciende a MUSD 403.744, y las Participaciones no Controladoras muestran un saldo de MUSD 76.698 lo que constituye un Patrimonio Total de MUSD 480.442.

Sociedades	Porcentaje Minoritario			Patrimonio		Resultado	
	Mar 2024	Dic 2023	Mar 2023	Mar 2024	Dic 2023	Mar 2024	Mar 2023
	%	%	%	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Directas:							
Compañía Marítima Chilena S.A.	0,65%	0,65%	0,65%	1.011	978	47	26
Agencias Universales S.A.	0,50%	0,51%	0,51%	809	775	45	19
Portuaria Cabo Froward S.A.	8,07%	8,08%	8,08%	6.691	6.781	(91)	165
Angol Navigation Ltd.	10,40%	10,40%	10,40%	2.290	2.286	-	(1)
Arauco Navigation Ltd.	10,40%	10,40%	10,40%	(115)	(107)	(4)	(6)
MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG	10,40%	10,40%	10,40%	2.691	2.568	123	106
MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG	10,40%	10,40%	10,40%	2.918	2.771	145	128
Verwaltung MS "CMC Angol" GmbH	10,40%	10,40%	10,40%	4	4	-	-
Verwaltung MS "CMC Arauco" GmbH	10,40%	10,40%	10,40%	4	4	-	-
Indirectas:							
Agencia Marítima Global S.A.	40,00%	40,00%	40,00%	9.291	10.050	570	264
Agunsa Guatemala S.A.	1,72%	1,72%	1,72%	172	165	13	6
Agunsa Logistics S.A.S.	40,00%	40,00%	40,00%	590	592	1	25
Agunsa Colombia S.A.S.	40,00%	40,00%	40,00%	1.519	1.427	97	179
Agunsa USA Inc.	40,00%	40,00%	40,00%	205	309	(104)	43
Andes Navigation Ltd.	44,70%	44,70%	44,70%	6.870	6.875	(5)	(5)
Aretina S.A.	40,00%	40,00%	40,00%	5.715	5.824	371	161
Atacama Navigation Ltd.	44,70%	44,70%	44,70%	4.494	4.495	-	-
Bodega AB Express S.A.	30,00%	30,00%	30,00%	(451)	(604)	87	114
Compañía de Estibas y Servicios S.A. COESTIBAS	40,00%	40,00%	40,00%	256	179	76	10
DIR Mensajería y Transportes S.L	30,00%	30,00%	30,00%	386	345	49	95
DIR Fulfillment S.L.	30,00%	30,00%	-	162	126	38	-
ESBO Logistics Systems S.L.	25,00%	25,00%	-	1.155	1.137	47	-
Ingeniería Nous SPA	20,00%	20,00%	20,00%	(158)	(158)	(20)	(6)
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	44,70%	44,70%	44,70%	10.465	10.003	460	406
MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	44,70%	44,70%	44,70%	11.668	11.076	579	508
Modal Trade S.A. Ecuador	40,00%	40,00%	40,00%	332	375	20	27
Caribbean Trading Enterprises, LLC	41,30%	-	-	674	-	225	-
Portrans S.A.	40,00%	40,00%	40,00%	4.311	4.208	103	121
ARS&S Holding Company LLC.	30,00%	-	-	605	-	173	-
SCL Terminal Aéreo Santiago S.A.	48,21%	48,21%	48,21%	26	26	-	(17)
Terminal Extraportuario de Manta TEPM S.A.	40,00%	40,00%	40,00%	1.021	966	56	57
Terminal Portuario de Manta TPM S.A.	40,00%	40,00%	40,00%	10.596	11.075	317	353
Verwaltung MS "CMC Andes" GmbH	44,70%	44,70%	44,70%	13	13	-	-
Verwaltung MS "CMC Atacama" GmbH	44,70%	44,70%	44,70%	13	13	-	-
				86.233	84.577	3.418	2.778

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.

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 marzo de 2024:

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

La composición del importe de los dividendos según el Estado de Cambios en el Patrimonio es el siguiente:

Dividendos	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD	31-03-2023 MUSD
Reversa provisión de 30% dividendo mínimo período anterior	-	6.488	-
Provisión complemento 30% dividendo mínimo período actual	(3.192)	(5.348)	-
Dividendo pagado a los accionistas provisorio	-	(3.503)	-
Dividendo pagado a los accionistas	-	(20.000)	-
Total de dividendos en patrimonio	(3.192)	22.363	-

Al 31 de marzo de 2024, la sociedad ha constituido una provisión de dividendos por pagar a los accionistas por la suma de MUSD 3.192 lo que representa el 30% de la Ganancia Atribuible a los propietarios de la Controladora, del periodo terminado en esa fecha, según lo establece la Ley 18.046 como dividendo mínimo a distribuir a los accionistas.

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, lo que sumado al dividendo provisorio por MUSD 3.503, representan el 30% de la Ganancia Atribuible a los propietarios de la Controladora, del periodo terminado en esa fecha, según lo establece la Ley 18.046 como dividendo mínimo a distribuir a los accionistas.

Al 31 de marzo de 2023, la sociedad no realizó provisión de dividendos, dado que el resultado del periodo fue negativo.

27.8 Cambios en el Patrimonio

Los cambios en patrimonio ocurridos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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.

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						
01-01-2024	31-03-2024	91	100,00%	10.639.166	6.909.829.902	0,0015	0,0015
Ganancia (pérdida) por acción al 31 de marzo de 2024						0,0015	0,0015
01-01-2023	31-03-2023	90	100,00%	(1.737.590)	6.909.829.902	(0,0003)	(0,0003)
Ganancia (pérdida) por acción al 31 de marzo de 2023						(0,0003)	(0,0003)

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 31-03-2024							
					Directa	Indirecta	Total	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos de Actividades Ordinarias	Ganancia (Pérdida) Neta de Subsidiarias	Resultado Integral	
Agencias Universales S.A.	96.566.940-X	CHL: Chile	Urriola 87, Valparaíso	USD: US Dólar	0,9949	-	0,9949	278.928	472.128	276.338	474.718	195.547	11.167	11.167	
Agunsa Extraportuario S.A.	76.451.351-7	CHL: Chile	Urriola 87, piso 1, Valparaíso	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	2.281	948	1.404	1.825	4.087	414	360	
Agunsa Internacional ETVE S.L.		Extranjero	España	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	152.461	184.108	138.011	198.558	78.240	4.518	4.813	
Airsec Servicios S.A.	96.400.000-X	CHL: Chile	Av. Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	515	931	3.406	(1.960)	1.048	(155)	(151)	
Andes Navigation Ltd.		Extranjero	LBR: Liberia	USD: US Dólar	-	0,5530	0,5530	45	20.999	1.538	19.506	-	(11)	(11)	
Angol Navigation Ltd.		Extranjero	LBR: Liberia	USD: US Dólar	0,7500	0,1460	0,8960	1.723	17.776	1.812	17.687	-	(6)	(6)	
Arauco Navigation Ltd.		Extranjero	LBR: Liberia	USD: US Dólar	0,7500	0,1460	0,8960	1.364	13.922	3.575	11.711	-	(41)	(41)	
Atacama Navigation Ltd.		Extranjero	LBR: Liberia	USD: US Dólar	-	0,5530	0,5530	-	18.336	1.721	16.615	-	-	-	
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	2.318	17.888	7.406	12.800	1.729	290	674	
CMC Deutschland GmbH		Extranjero	DEU: Germany	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	2.168	8.742	1.108	9.802	2.977	1.370	1.370	
CMC Flota SpA	76.763.719-9	CHL: Chile	Urriola 87, piso 3, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	875	-	570	305	3.375	21	21	
CMC Germany		Extranjero	DEU: Germany	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	27	1.530	-	1.557	-	(1)	(1)	
CMC Management GmbH		Extranjero	DEU: Germany	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	28	15	13	30	-	-	-	
Compañía Marítima Chilena S.A.	90.596.000-8	CHL: Chile	Urriola 87, Piso 4, Valparaíso	CLP: Chilean Peso	0,9934	-	0,9934	29.488	287.492	44.049	272.931	22.144	8.181	8.181	
Consortio Aeroportuario de Calama S.A.	76.139.803-2	CHL: Chile	Camino Antofagasta s/n, Calama, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	95	-	775	(680)	-	(21)	(17)	
Consortio Aeroportuario de Magallanes S.A.	76.987.702-4	CHL: Chile	Aeropuerto Carlos Bañer del Campo s/n, Punta Arenas, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	7	577	7	577	-	(2)	(2)	
Consortio Aeroportuario La Serena S.A.	76.256.545-5	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	4	-	36	(32)	-	(2)	(2)	
Depósito de Vehículos Aeronáuticos Limitada	76.152.368-8	CHL: Chile	Paralelo 34, Luis Cruz Mar 22015 Novedades, Pudahuel, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	-	10	49	(39)	-	(2)	(2)	
Froward Internacional ETVE S.L.		Extranjero	España	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	3	-	-	3	-	1	-	
Geología y Logística Sur Ltda.	76.060.490-9	CHL: Chile	Barne Repullo 3575, Talcahuano	USD: US Dólar	0,0010	0,9990	1,0000	-	14	11	3	-	1	-	
Modal Trade S.A.	96.515.920-4	CHL: Chile	Las Condes, Santiago, Chile	USD: US Dólar	-	0,9900	0,9900	946	17	627	336	531	(1)	(1)	
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG		Extranjero	DEU: Germany	USD: US Dólar	-	0,5530	0,5530	1.867	68.036	6.695	63.208	4.023	1.555	1.555	
MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG		Extranjero	DEU: Germany	USD: US Dólar	0,7500	0,1460	0,8960	2.578	63.774	8.017	58.333	3.919	1.535	1.535	
MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG		Extranjero	DEU: Germany	USD: US Dólar	0,7500	0,1460	0,8960	2.868	64.338	8.555	58.651	3.910	1.725	1.725	
MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG		Extranjero	DEU: Germany	USD: US Dólar	-	0,5530	0,5530	3.661	73.204	6.372	70.493	4.053	1.738	1.738	
Petromar S.A.	96.687.080-X	CHL: Chile	Urriola 87, piso 2, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	31	-	-	31	-	-	-	
Portuaria Cabo Froward S.A.	96.723.320-X	CHL: Chile	Palmarez s/n, Coronel	USD: US Dólar	0,9193	-	0,9193	13.874	90.119	7.304	96.689	7.977	(1.122)	(1.122)	
Portuaria Mar Austral S.A.	76.025.269-7	CHL: Chile	Av. Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	0,9900	-	0,9900	172	4.114	5.386	(1.100)	92	(56)	(56)	
Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	79.509.640-X	CHL: Chile	Ermauzur 872, Valparaíso, Chile	USD: US Dólar	-	0,9997	0,9997	13.896	2.268	10.216	5.948	17.652	(108)	(160)	
REPORT Servicios Portuarios SpA	77.645.576-8	CHL: Chile	Ermauzur 875, Piso 7, Depto 4708, Valparaíso, Chile	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	243	1	124	120	143	19	19	
SCL Terminal Aéreo Santiago S.A.	96.850.960-8	CHL: Chile	Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de Santiago, Rotonda Oriente 4º piso, Pudahuel, Santiago	CLP: Chilean Peso	-	0,5179	0,5179	55	-	-	55	-	-	-	
Soluciones Mineras SpA	77.722.803-X	CHL: Chile	Ermauzur 875, Piso 7, Depto 4708, Valparaíso, Chile	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	1.248	81	305	1.024	530	26	27	
South Cape Financial And Maritime Corp.		Extranjero	PAN: Panamá	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	27	16.718	82	16.663	-	69	69	
Talcahuano Terminal Portuario S.A.	76.177.481-6	CHL: Chile	Av. La Torre 857, Talcahuano, Chile	USD: US Dólar	0,9900	0,0100	1,0000	5.419	19.478	1.205	23.692	3.087	10	10	
Terminal Portuario de Manta TPM S.A.		Extranjero	ECU: Ecuador	USD: US Dólar	-	0,6000	0,6000	6.078	43.376	11.413	38.041	5.845	793	793	
Terminal Portuario de Valparaíso S.A.	77.513.405-4	CHL: Chile	Ermauzur 872, Piso 7, Depto 4708, Valparaíso, Chile	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	4.842	8.130	2.605	10.367	6.385	604	604	
Terminales y Servicios de Contenedores S.A.	79.897.170-7	CHL: Chile	Ermauzur 872, Valparaíso, Chile	USD: US Dólar	-	0,9900	0,9900	8.726	10.282	8.318	10.690	16.144	108	(17)	
Transportes y Provetos S.A.	96.858.730-7	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	600	5.426	2.994	3.032	938	29	59	
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	2.466	-	2.335	131	1.725	90	90	
Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A.	99.504.920-1	CHL: Chile	Urriola 87, piso 3, Valparaíso, Chile	USD: US Dólar	-	1,0000	1,0000	2.710	7	8	2.709	-	(30)	(30)	
Verwaltung MS "CMC Andes" GmbH		Extranjero	DEU: Germany	USD: US Dólar	-	0,5530	0,5530	34	-	5	29	-	-	-	
Verwaltung MS "CMC Angol" GmbH		Extranjero	DEU: Germany	USD: US Dólar	0,7500	0,1460	0,8960	36	-	6	30	-	-	-	
Verwaltung MS "CMC Arauco" GmbH		Extranjero	DEU: Germany	USD: US Dólar	0,7500	0,1460	0,8960	35	-	5	30	-	-	-	
Verwaltung MS "CMC Atacama" GmbH		Extranjero	DEU: Germany	USD: US Dólar	-	0,5530	0,5530	34	-	4	30	-	-	-	
								Total	544.774	1.514.785	564.410	1.495.149	386.101	32.706	33.191

Detalle de Sociedades	Rut	País Sociedad	Domicilio principal de la subsidiaria	Moneda Funcional	Proporción de participación en la propiedad de la subsidiaria			Periodo Actual 31-12-2023						
					Directa	Indirecta	Total	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos de Actividades Ordinarias	Ganancia (Pérdida) Neta de Subsidiarias	Resultado Integral
Agencias Universales S.A.	96.566.940-K	CHL-Chile	Urriola 87, Valparaíso	USD-US Dollar	0,9949	-	0,9949	268.386	441.514	253.037	456.863	717.484	19.141	19.141
Agunsa Extraportuario S.A.	76.451.351-7	CHL-Chile	Urriola 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-España	Paseo San Francisco de Sales 9, Madrid, España	USD-US Dollar	-	1,0000	1,0000	157.411	145.326	105.948	196.799	297.434	22.750	21.023
Airsec Services 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	(1.533)	(996)
Andes Navigation Ltd.	Extranjero	LBR-Libéria	80 Broad Street, Monrovia, Libéria	USD-US Dollar	-	0,5530	0,5530	45	22.086	2.019	20.112	-	(46)	(46)
Angol Navigation Ltd	Extranjero	LBR-Libéria	80 Broad Street, Monrovia, Libéria	USD-US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	2.743	17.776	2.829	17.690	-	(31)	(31)
Arauco Navigation Ltd	Extranjero	LBR-Libéria	80 Broad Street, Monrovia, Libéria	USD-US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	2.720	13.922	4.920	11.722	-	(194)	(194)
Atacama Navigation Ltd.	Extranjero	LBR-Libéria	80 Broad Street, Monrovia, Libéria	USD-US Dollar	-	0,5530	0,5530	-	19.612	2.331	17.281	-	(1)	(1)
Bodega AB Express S.A.	76.376.843-0	CHL-Chile	80 Broad Street, Monrovia, Libéria	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-Alemania	Bildhaus 370, 22609, Hamburgo, Alemania	USD-US Dollar	-	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	Urriola 87, piso 3, Valparaíso, Chile	CLP-Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	1.049	-	653	396	13.463	65	65
CMC Germany	Extranjero	DEU-Alemania	Kehrwieder 9, 20457 Hamburgo, Alemania	EUR-Euro	-	1,0000	1,0000	27	1.522	-	1.549	-	(14)	(14)
CMC Management GmbH	Extranjero	DEU-Alemania	Bildhaus 370, 22609, Hamburgo, Alemania	USD-US Dollar	-	1,0000	1,0000	28	15	13	30	-	(12)	(12)
Compañía Marítima Chilena S.A.	90.596.000-0	CHL-Chile	Urriola 87, Piso 4, Valparaíso	USD-US Dollar	0,9934	-	0,9934	33.818	289.975	48.110	275.683	110.759	16.826	16.826
Consorcio Aeroportuario de Calama S.A.	76.139.803-0	CHL-Chile	Camino Antofagasta s/n, Calama, Chile	USD-US Dollar	-	1,0000	1,0000	1.078	-	1.820	(742)	4.146	(431)	(453)
Consorcio Aeroportuario de Magallanes S.A.	76.087.702-4	CHL-Chile	Aeropuerto Carlos Díaz 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.	76.256.545-5	CHL-Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP-Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	4	-	38	(34)	-	(9)	(8)
Depósito de Vehículos Aeronáuticos Limitada	76.152.368-8	CHL-Chile	Parcela 34, Luis Cruz Mar 22015	CLP-Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	-	11	52	(41)	-	(5)	(5)
Forward Internacional ETVE S.L.	Extranjero	ESP-España	Riviera Padiñal, Santiago, Chile	USD-US Dollar	-	1,0000	1,0000	3	-	3	-	1	-	-
Geología y Logística Sur Ltda.	76.060.490-0	CHL-Chile	Madrid, España	USD-US Dollar	0,0010	0,9990	1,0000	-	14	11	3	-	1	-
Modal Trade S.A.	96.515.920-0	CHL-Chile	Jaime Repullo 3575, Talcahuano	USD-US Dollar	-	0,9900	0,9900	913	17	594	336	969	(24)	(24)
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU-Alemania	Van-der-Simsen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD-US Dollar	-	0,5530	0,5530	1.830	69.133	6.608	64.355	15.242	5.091	5.091
MS "CMC Arco" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU-Alemania	Van-der-Simsen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD-US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	3.187	64.844	9.643	58.388	16.028	5.600	5.600
MS "CMC Aruco" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU-Alemania	Van-der-Simsen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD-US Dollar	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-Alemania	Van-der-Simsen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD-US Dollar	-	0,5530	0,5530	3.738	74.281	6.339	71.680	15.875	5.957	5.957
Petromar S.A.	96.687.680-0	CHL-Chile	Urriola 87, piso 2, Valparaíso, Chile	CLP-Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	34	-	-	34	-	-	-
Portuana Cabo Froward S.A.	86.723.320-0	CHL-Chile	Palomares s/n, Coronel	USD-US Dollar	0,9193	-	0,9193	15.060	91.587	9.772	96.875	37.974	5.399	5.399
Portuana Mar Austral S.A.	76.025.269-9	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	Errazuriz 872, Valparaíso, Chile	USD-US Dollar	-	0,9997	0,9997	15.559	2.521	11.797	6.283	85.087	1.856	1.866
REPORT Servicios Portuarios SpA	77.645.376-0	CHL-Chile	Errazuriz 872, Valparaíso, Chile	USD-US Dollar	-	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 0º piso, Padiñal, Santiago	CLP-Chilean Peso	-	0,5179	0,5179	55	-	55	-	(47)	(47)	(47)
Soluciones Mineras SpA	77.722.803-0	CHL-Chile	Errazuriz 872, Valparaíso, Chile	USD-US Dollar	-	1,0000	1,0000	1.011	36	49	908	101	(2)	(2)
South Cape Financial And Maritime Corp.	Extranjero	PAN-Panamá	Via General Nicanor A de Obiano, Calle 20, Plaza Bancomar, República de Panamá	USD-US Dollar	-	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 Dollar	0,9900	0,0100	1,0000	5.326	19.741	1.300	23.767	13.010	1.331	1.331
Terminal Portuario de Manta TPM S.A.	Extranjero	ECU-Ecuador	Avenida Velasco, Jaime Chaves Galdames s/n y calle 20 (junto al ingreso al puerto) Manta, Ecuador	USD-US Dollar	-	0,6000	0,6000	4.924	43.045	12.275	35.684	23.033	3.977	3.977
Terminal Portuario de Valparaíso S.A.	77.513.405-4	CHL-Chile	Errazuriz Pico 7 750 Of. 708-B Estación Puerto, Valparaíso, Chile	USD-US Dollar	-	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	Belgica s/n, Padiñal de Peñuelas, Valparaíso, Chile	USD-US Dollar	-	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 Dollar	-	1,0000	1,0000	1.828	40	1.788	40	3.168	30	30
Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A.	99.504.920-0	CHL-Chile	Urriola 87, piso 3, Valparaíso, Chile	USD-US Dollar	-	1,0000	1,0000	2.821	34	116	2.739	-	(140)	(140)
Verwaltung MS "CMC Andes" GmbH	Extranjero	DEU-Alemania	Van-der-Simsen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD-US Dollar	-	0,5530	0,5530	34	-	5	29	-	-	-
Verwaltung MS "CMC Arco" GmbH	Extranjero	DEU-Alemania	Van-der-Simsen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD-US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	36	-	6	30	-	-	-
Verwaltung MS "CMC Aruco" GmbH	Extranjero	DEU-Alemania	Van-der-Simsen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD-US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	35	-	5	30	-	-	-
Verwaltung MS "CMC Atacama" GmbH	Extranjero	DEU-Alemania	Van-der-Simsen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD-US Dollar	-	0,5530	0,5530	34	-	4	30	-	-	-
Total								548.932	1.461.789	528.653	1.482.068	1.509.183	100.481	98.536

28.1 Situación actual de Argentina

El Grupo posee dos sociedades subsidiarias de Agunsa, en Argentina: Inversiones Marítimas Universales S.A. y Marpacífico S.A. las cuales poseen el Peso Argentino como moneda funcional, cuyos activos y pasivos en libros asciende al 31 de marzo de 2024 se muestran a continuación.

Subsidiarias	Activos MUSD	Pasivos MUSD	Patrimonio MUSD
Inversiones Marítimas Universales S.A.	12.920	8.544	4.376
Marpacífico S.A.	1.556	847	709

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.

28.2 Observaciones:

Las subsidiarias no utilizan una fecha de presentación de los Estados Financieros distinta al de la controladora. Además, éstas no presentan restricciones para transferir fondos a sus respectivas controladoras.

Para la elaboración de los Estados Financieros Consolidados, la matriz GEN combina sus propios estados financieros con los de sus subsidiarias línea por línea, agregando las partidas que representan

activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de contenido similar, con el fin de que los estados financieros consolidados presenten información financiera del grupo como si se tratase de una sola entidad económica, efectuándose desde luego las eliminaciones de transacciones interrelacionadas del grupo.

En los Estados Financieros Consolidados se cumple con informar y detallar en Notas Explicativas a los Estados Financieros las correspondientes participaciones no controladoras, en el Patrimonio como en el Estado de Resultados.

Los Estados Financieros de la subsidiaria abierta en bolsa, Froward, es aprobado previamente por sus respectivo Directorio y forma la base principal para la confección de los Estados Financieros de la matriz GEN.

29. Ingresos y Gastos

29.1 Ingresos ordinarios

El resumen de los ingresos es el siguiente:

Ingresos Ordinarios	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Venta de Bienes	1.955	1.347
Venta de bienes - petróleo	9.777	9.834
Prestación de servicios	224.165	213.349
Total	235.897	224.530

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>	<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.</p>
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 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>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>

	<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>	
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>
Puertos	<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>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</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>

	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.	
--	---	--

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos ordinarios de la sociedad por cada segmento operativo:

Ingresos ordinarios	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Armatorial	29.698	35.308
Agenciamiento	58.611	55.115
Logística	107.676	93.650
Aeropuertos	2.221	3.776
Puertos	37.691	36.681
Total	235.897	224.530

29.2 Gastos de personal

Detalle gastos de personal por concepto:

Gastos de personal	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Clases de gastos por empleado		
Sueldos y salarios	(37.544)	(39.530)
Beneficios a corto plazo a los empleados	(6.861)	(1.880)
Beneficios por terminación	(2.119)	(1.318)
Otros gastos de personal	(1)	-
Total	(46.525)	(42.728)

29.3 Costos de ventas

Detalle de los costos de venta por segmento operativo:

Costos de ventas	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Armatorial	(19.475)	(25.309)
Agenciamiento	(50.421)	(47.815)
Logística	(92.536)	(81.647)
Aeropuertos	(966)	(1.571)
Puertos	(28.776)	(28.355)
Total	(192.174)	(184.697)

29.4 Gastos de administración

Detalle gastos de administración por concepto:

Gastos de administración	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Personal	(11.403)	(10.215)
Gasto Depreciación	(971)	(751)
Gasto Amortización	(42)	(470)
Gasto Oficina	(2.788)	(2.947)
Gastos Generales	(3.385)	(2.261)
Otros gastos	(2.719)	(2.045)
Total	(21.308)	(18.689)

29.5 Ingresos y gastos financieros

Detalle de los ingresos y gastos financieros:

Ingresos y gastos financieros	01-01-2024	01-01-2023	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Ingresos financieros				
Ingresos procedentes de inversiones en activos financieros disponibles para la venta	22	22	22	22
Ingresos procedentes de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	541	242	541	242
Ingresos por intereses, efectivo y saldos con Bancos	28	-	28	-
Ingresos por intereses en préstamos y depósitos bancarios	281	475	281	475
Otras ganancias de inversiones	173	247	173	247
Total ingresos financieros	1.045	986	1.045	986
Gastos financieros				
Gastos por intereses en obligaciones financieras medidas a su costo amortizado - préstamos	(9.379)	(5.490)	(9.379)	(5.490)
Gastos por intereses en obligaciones financieras medidas a su costo amortizado - leasing	(626)	(3.357)	(626)	(3.357)
Gastos por intereses, otros instrumentos financieros	15	183	15	183
Gastos por intereses, otros	(643)	(424)	(643)	(424)
Otros	556	405	556	405
Total costos financieros	(10.077)	(8.683)	(10.077)	(8.683)
Resultado financiero neto	(9.032)	(7.697)	(9.032)	(7.697)

29.6 Otras ganancias (pérdidas)

Detalle de las otras ganancias (pérdidas):

Otras ganancias (pérdidas)	01-01-2024	01-01-2023
	31-03-2024	31-03-2023
	MUSD	MUSD
Arriendo inmuebles	223	298
Asesorías varias	(114)	(118)
Deterioro cuentas por cobrar	(90)	(90)
Indemnización al personal	(505)	(216)
Resultado en venta de activos fijos	273	49
Good will coestibas	-	53
Ingreso back office	197	86
Retenciones remesas dividendos A.I. EVTE	(281)	-
Varios	(627)	(987)
Otras ganancias (pérdidas)	(924)	(925)

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.

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 de naves propias a ENAP y COPEC. 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 Agunsa y su coligada CPT Empresas Marítimas SA.

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 coligada Sociedad Concesionaria Aeropuerto El Loa 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, Europa y Asia, cubriendo los distintos y variados requerimientos de sus clientes. Esto dificulta la segmentación por áreas geográficas.

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 marzo de 2024 son MUSD 179.672.-

País	31-03-2024	31-03-2023
Chile	52%	60%
Ecuador	14%	13%
España	9%	7%
Perú	9%	9%
México	1%	3%
Otros países	15%	8%

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	31-03-2024	31-03-2023
Chile	86%	64%
Dinamarca	14%	36%

El total de los ingresos por actividades ordinarias de CMC al 31 de marzo de 2024, son MUSD 22.144.

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

<p>Maersk Line A/S</p> <p>Cía. Minera Teck Quebrada</p> <p>Cía siderúrgica Huachipato S.A.</p> <p>Anglo American Sur S.A.</p> <p>Sierra Gorda S.C.M.</p> <p>Naviera Ultrana Limitada</p> <p>Agrícola Super Limitada</p>	<p>Corporación Nacional del Cobre</p> <p>Unión de Cervecerías Peruanas</p> <p>Backus y Johnston Sociedad Anónima</p> <p>Abierta</p> <p>Naportec S.A.</p> <p>Sqm Industrial S.A.</p> <p>Bunker One (Gulf Of Mexico) S.A.</p> <p>Mantos Copper S.A.</p> <p>Cía Minera Dona Inés de Collahuasi</p>	<p>Enap Refinerías S.A.</p> <p>Tramp Oil & Marine (Chile) S A</p> <p>Medlog Spain Logistic, S.L.U.</p> <p>Logística y Servicios Aduaneros</p> <p>Portuarios San Antonio Ltda.</p> <p>Enel distribución Perú S.A.A.</p> <p>Anglo American Sur S.A.</p> <p>Empresa Eléctrica Cochrane SPA.</p>
---	---	--

30.1 Resultado por segmentos ejercicio actual

31 de marzo de 2024	Armatorial	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Total
Ingresos de actividades ordinarias	29.698	58.611	107.677	2.221	37.690	235.897
Ingresos de actividades ordinarias (gastos) por intereses	203	223	434	18	167	1.045
Gastos por intereses	(3.519)	(1.725)	(3.360)	(561)	(912)	(10.077)
Gasto por depreciación y amortización	(8.031)	(954)	(5.022)	(509)	(3.530)	(18.046)
Otras partidas significativas de ingreso (gasto)	(13.845)	(54.026)	(98.779)	(566)	(29.424)	(196.640)
Participación de la entidad en el resultado del período de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación	2.404	1	(20)	(349)	921	2.957
Gasto por impuesto a las ganancias, operaciones continuadas	(347)	(482)	(1.483)	(165)	(1.740)	(4.217)
Otras partidas distintas al efectivo significativas	868	1.522	2.563	(37)	(1.778)	3.138
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	7.778	3.652	3.493	217	3.134	18.274
Ganancia (Pérdida)	7.431	3.170	2.010	52	1.394	14.057
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	6.087	1.851	1.682	(35)	1.054	10.639
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	1.344	1.319	328	87	340	3.418
Ganancia (Pérdida)	7.431	3.170	2.010	52	1.394	14.057
Gasto por beneficio a los empleados	(934)	(8.663)	(24.950)	(212)	(11.766)	(46.525)
Activos de los Segmentos	417.601	173.311	374.339	22.018	223.312	1.210.581
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	70.247	177	1.717	8.527	15.341	96.009
Total Activos de los Segmentos al 31 de marzo de 2024	487.848	173.488	376.056	30.545	238.653	1.306.590
Pasivos de los Segmentos al 31 de marzo de 2024	218.375	166.959	346.340	18.248	75.420	825.342
Flujos de Efectivo al 31 de marzo 2024	12.050	(3.199)	(4.869)	944	1.753	6.679
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(948)	(4.007)	(9.031)	(36)	(2.024)	(16.046)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(17.448)	4.925	13.549	(1.905)	(4.207)	(5.086)

-Composición de las partidas significativas de ingreso (gasto), depreciación y amortización:

31 de marzo de 2024	Armatorial	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Total
Costo de Venta y Servicios	(11.485)	(48.887)	(89.144)	(463)	(25.352)	(175.331)
Depreciación y Amortización correspondiente a costo	(7.990)	(1.534)	(3.392)	(503)	(3.424)	(16.843)
Costo de Ventas	(19.475)	(50.421)	(92.536)	(966)	(28.776)	(192.174)
Gasto de Administración	(2.522)	(4.735)	(9.063)	(118)	(3.857)	(20.295)
Depreciación y amortización correspondiente a Gasto de Administración	(41)	(259)	(590)	(4)	(119)	(1.013)
Gasto de Administración	(2.563)	(4.994)	(9.653)	(122)	(3.976)	(21.308)
Otros Ingresos por función	93	-	-	-	187	280
Otros Gastos por Función	-	(109)	(281)	(3)	(167)	(560)
Otras ganancias (pérdidas) - depreciación	-	839	(1.040)	(2)	13	(190)
Otras Ganancias (Pérdidas)	69	(295)	(291)	18	(235)	(734)
Total otras partidas significativas de ingreso (gasto)	(21.876)	(54.980)	(103.801)	(1.075)	(32.954)	(214.686)

30.2 Resultado por segmentos ejercicio anterior

31 de marzo de 2023	Armatorial	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Total
Ingresos de actividades ordinarias	35.308	55.115	93.650	3.776	36.681	224.530
Ingresos de actividades ordinarias (gastos) por intereses	146	345	289	12	194	986
Gastos por intereses	(3.542)	(1.024)	(2.235)	(716)	(1.166)	(8.683)
Gasto por depreciación y amortización	(7.467)	(1.051)	(2.877)	(620)	(3.477)	(15.492)
Otras partidas significativas de ingreso (gasto)	(20.048)	(50.795)	(87.487)	(1.373)	(29.242)	(188.945)
Participación de la entidad en el resultado del período de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación	3.324	(3)	308	(1.985)	1.999	3.643
Gasto por impuesto a las ganancias, operaciones continuadas	574	(580)	(1.495)	(65)	537	(1.029)
Otras partidas distintas al efectivo significativas	(8.133)	(1.338)	69	1.095	(5.663)	(13.970)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(412)	1.249	1.717	189	(674)	2.069
Ganancia (Pérdida)	162	669	222	124	(137)	1.040
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	(999)	17	3	36	(795)	(1.738)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	1.161	652	219	88	658	2.778
Ganancia (Pérdida)	162	669	222	124	(137)	1.040
Gasto por beneficio a los empleados	(915)	(6.334)	(20.578)	(202)	(14.699)	(42.728)
Activos de los Segmentos	433.196	126.449	388.480	24.731	221.982	1.194.838
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	70.204	178	1.853	9.103	15.645	96.983
Total Activos de los Segmentos al 31 de diciembre de 2023	503.400	126.627	390.333	33.834	237.627	1.291.821
Pasivos de los Segmentos al 31 de diciembre de 2023	235.470	125.865	336.858	(4.120)	109.636	803.709
Flujos de Efectivo al 31 de marzo 2023						
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	13.942	(7.954)	(1.403)	3.080	5.026	12.691
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	1.057	(1.055)	(3.431)	(221)	(3.696)	(7.346)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(14.896)	(866)	2.726	(1.578)	(1.954)	(16.568)

-Composición de las partidas significativas de ingreso (gasto), depreciación y amortización:

31 de marzo de 2023	Armatorial	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Total
Costo de Venta y Servicios	(17.882)	(46.884)	(79.506)	(955)	(25.326)	(170.553)
Depreciación y Amortización correspondiente a costo	(7.427)	(931)	(2.141)	(616)	(3.029)	(14.144)
Costo de Ventas	(25.309)	(47.815)	(81.647)	(1.571)	(28.355)	(184.697)
Gasto de Administración	(2.133)	(3.499)	(7.715)	(234)	(3.887)	(17.468)
Depreciación y amortización correspondiente a Gasto de Administración	(40)	(78)	(651)	(4)	(448)	(1.221)
Gasto de Administración	(2.173)	(3.577)	(8.366)	(238)	(4.335)	(18.689)
Otros Ingresos por función	52	-	-	-	142	194
Otros Gastos por Función	-	(81)	(236)	(2)	(1)	(320)
Otras ganancias (pérdidas) - depreciación	-	(42)	(85)	-	-	(127)
Otras Ganancias (Pérdidas)	(85)	(331)	(30)	(182)	(170)	(798)
Total otras partidas significativas de ingreso (gasto)	(27.515)	(51.846)	(90.364)	(1.993)	(32.719)	(204.437)

31. Moneda nacional y extranjera

31.1 Activos en Moneda Nacional y Extranjera

Activos Corrientes	31-03-2024		Totales	
	Hasta 90 días MUSD	De 91 días a 1 año MUSD	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	49.064	-	49.064	66.122
Dólares	35.027	-	35.027	43.174
Euros	3.053	-	3.053	2.999
Otras monedas	2.041	-	2.041	1.743
\$ no reajustables	8.943	-	8.943	18.206
Otros Activos Financieros Corrientes	-	1.035	1.035	984
Dólares	-	888	888	902
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	147	147	82
Otros Activos No Financieros Corrientes	29.780	1.075	30.855	25.381
Dólares	19.183	643	19.826	16.056
Euros	907	-	907	1.040
Otras monedas	5.515	169	5.684	2.958
\$ no reajustables	4.175	263	4.438	5.327
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes	194.032	1.421	195.453	188.392
Dólares	93.468	403	93.871	96.396
Euros	15.197	-	15.197	15.728
Otras monedas	41.882	532	42.414	33.573
\$ no reajustables	43.485	486	43.971	42.695
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	12.211	70	12.281	12.217
Dólares	138	-	138	621
Euros	-	-	-	2
Otras monedas	-	-	-	429
\$ no reajustables	12.073	70	12.143	11.165
Inventarios	1.670	13.808	15.478	15.395
Dólares	1.538	12.451	13.989	13.954
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	1.180	1.180	1.068
\$ no reajustables	132	177	309	373
Activos por Impuesto, Corrientes	9.006	133	9.139	11.294
Dólares	7.902	-	7.902	7.643
Euros	232	-	232	384
Otras monedas	630	-	630	2.844
\$ no reajustables	242	133	375	423
Total Activos corrientes en operación	295.763	17.542	313.305	319.785
Dólares	157.256	14.385	171.641	178.746
Euros	19.389	-	19.389	20.153
Otras monedas	50.068	1.881	51.949	42.615
\$ no reajustables	69.050	1.276	70.326	78.271

	31-03-2024			Totales	
	Más de 1 hasta 3 años MUSD	De 3 años a 5 años MUSD	Más de 5 años MUSD	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Activos no corrientes					
Otros Activos Financieros, No Corrientes	200	-	-	200	200
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	200	-	-	200	200
Otros Activos No Financieros, No Corrientes	11.670	8	1.978	13.656	9.426
Dólares	9.028	-	1.951	10.979	9.130
Euros	863	-	-	863	97
Otras monedas	1.690	8	1	1.699	26
\$ no reajustables	89	-	26	115	173
Cuentas por cobrar no corrientes	170	-	-	170	223
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	170	-	-	170	223
Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación	1	-	96.008	96.009	96.983
Dólares	-	-	86.376	86.376	86.849
Euros	1	-	23	24	23
Otras monedas	-	-	1.082	1.082	1.007
\$ no reajustables	-	-	8.527	8.527	9.104
Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	56.000	14.753	19.516	90.269	92.911
Dólares	55.135	14.753	156	70.044	69.958
Euros	51	-	-	51	61
Otras monedas	814	-	-	814	784
\$ no reajustables	-	-	19.360	19.360	22.108
Plusvalía	-	-	43.917	43.917	21.243
Dólares	-	-	36.708	36.708	13.801
Euros	-	-	6.740	6.740	6.917
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	-	469	469	525
Propiedades, Planta y Equipo	6.532	9.524	635.312	651.368	651.731
Dólares	6.505	9.516	586.705	602.726	604.468
Euros	-	-	7.477	7.477	7.798
Otras monedas	-	-	38.687	38.687	36.830
\$ no reajustables	27	8	2.443	2.478	2.635
Propiedad de Inversión	-	-	3.732	3.732	3.818
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	3.732	3.732	3.818
\$ no reajustables	-	-	-	-	-
Activos por Derecho de Uso	90.082	-	1.294	91.376	92.520
Dólares	71.514	-	1.294	72.808	73.143
Euros	11.014	-	-	11.014	11.338
Otras monedas	4.677	-	-	4.677	4.748
\$ no reajustables	2.877	-	-	2.877	3.291
Activos por Impuestos Diferidos	-	-	2.588	2.588	2.981
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	-	2.588	2.588	2.981
Total Activos No Corrientes	164.655	24.285	804.345	993.285	972.036
Dólares	142.182	24.269	713.190	879.641	857.349
Euros	11.929	-	14.240	26.169	26.234
Otras monedas	7.181	8	43.502	50.691	47.213
\$ no reajustables	3.363	8	33.413	36.784	41.240

31.2 Pasivos en Moneda Nacional y Extranjera

	31-03-2024		Totales	
	Hasta 90 días MUSD	De 91 días a 1 año MUSD	31-03-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Pasivos, Corrientes				
Otros Pasivos Financieros, Corrientes	31.484	97.971	129.455	132.448
Dólares	20.561	76.942	97.503	100.675
Euros	4.157	5.103	9.260	9.130
Otras monedas	6.678	8.340	15.018	14.641
\$ no reajustables	88	7.586	7.674	8.002
Pasivos por Arrendamientos, Corrientes	3.821	10.668	14.489	14.999
Dólares	1.046	2.803	3.849	3.788
Euros	929	2.524	3.453	3.554
Otras monedas	1.396	4.144	5.540	6.117
\$ no reajustables	450	1.197	1.647	1.540
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, Corrientes	161.341	1.929	163.270	152.102
Dólares	65.820	1.929	67.749	58.831
Euros	9.872	-	9.872	10.809
Otras monedas	38.749	-	38.749	29.352
\$ no reajustables	46.900	-	46.900	53.110
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corrientes	2.648	3.548	6.196	9.740
Dólares	2.518	3.548	6.066	9.367
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	103
\$ no reajustables	130	-	130	270
Otras Provisiones, Corrientes	1.858	7.297	9.155	9.773
Dólares	187	6.279	6.466	5.829
Euros	2	-	2	-
Otras monedas	-	-	-	-
\$ no reajustables	1.669	1.018	2.687	3.944
Pasivos por Impuestos, Corrientes	9.589	-	9.589	8.048
Dólares	6.597	-	6.597	5.867
Euros	554	-	554	421
Otras monedas	1.254	-	1.254	219
\$ no reajustables	1.184	-	1.184	1.541
Provisiones por Beneficios a los Empleados, Corrientes	121	808	929	930
Dólares	-	342	342	267
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	225	225	79
\$ no reajustables	121	241	362	584
Otros Pasivos No Financieros, Corrientes	1.284	6.888	8.172	7.920
Dólares	8	5.263	5.271	5.912
Euros	-	14	14	13
Otras monedas	908	1.263	2.171	1.939
\$ no reajustables	368	348	716	56
Total Pasivos Corrientes	212.146	129.109	341.255	335.960
Dólares	96.737	97.106	193.843	190.536
Euros	15.514	7.641	23.155	23.927
Otras monedas	48.985	13.972	62.957	52.450
\$ no reajustables	50.910	10.390	61.300	69.047

Pasivos, No Corrientes	31-03-2024			Totales	
	Más de 1 hasta 3 años	De 3 años a 5 años	Más de 5 años	31-03-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Otros Pasivos Financieros, No Corrientes	158.348	145.145	110.571	414.064	395.165
Dólares	140.868	65.703	25.147	231.718	201.072
Euros	5.619	4.252	2.029	11.900	12.964
Otras monedas	1.181	67.731	83.395	152.307	158.654
\$ no reajustables	10.680	7.459	-	18.139	22.475
Pasivos por Arrendamientos, No Corrientes	20.593	8.093	7.125	35.811	39.583
Dólares	4.730	748	-	5.478	6.211
Euros	3.579	1.299	-	4.878	5.147
Otras monedas	9.859	4.451	7.125	21.435	25.166
\$ no reajustables	2.425	1.595	-	4.020	3.059
Otras Cuentas por Pagar, No Corrientes	-	-	-	-	46
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	-	-	-	46
Otras Provisiones, No Corrientes	251	-	-	251	415
Dólares	126	-	-	126	301
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	125	-	-	125	114
Pasivo por Impuestos Diferidos	12.931	67	13.597	26.595	24.891
Dólares	10.298	67	13.388	23.753	22.378
Euros	99	-	-	99	27
Otras monedas	1.157	-	-	1.157	664
\$ no reajustables	1.377	-	209	1.586	1.822
Provisiones por Beneficios a los Empleados, No Corrientes	-	-	7.255	7.255	7.529
Dólares	-	-	6.970	6.970	7.206
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	285	285	323
\$ no reajustables	-	-	-	-	-
Otros Pasivos No Financieros No Corrientes	2	50	59	111	120
Dólares	-	4	-	4	73
Euros	2	-	-	2	-
Otras monedas	-	46	-	46	47
\$ no reajustables	-	-	59	59	-
Total Pasivos No Corrientes	192.125	153.355	138.607	484.087	467.749
Dólares	156.022	66.522	45.505	268.049	237.241
Euros	9.299	5.551	2.029	16.879	18.138
Otras monedas	12.197	72.228	90.805	175.230	184.854
\$ no reajustables	14.607	9.054	268	23.929	27.516

32. Medio ambiente

Grupo Empresas Navieras S.A.:

GEN es una sociedad de inversiones que no desarrolla actividades operativas. Las actividades de Sostenibilidad y de Gestión de Riesgos se implementan a través de sus filiales operativas, las cuales deben buscar en sus actividades el cuidado al medio ambiente, las mejores relaciones con la comunidad y la protección de la vida y salud de sus colaboradores, que son las directrices propuestas por el Directorio de GEN.

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.

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 marzo de 2024, la Sociedad ha desembolsado un monto de MUS\$ 11 (MUS\$11 en 2023). 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 marzo de 2024 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 12 de abril de 2024 se llevó a efecto la Junta Anual Ordinaria de Accionistas de esta sociedad, en donde, en lo sustancial, se adoptaron los siguientes acuerdos:

1. Se aprobó la Memoria y Balance General del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023.
2. Se acordó distribuir la utilidad del ejercicio 2023, absorbiendo el dividendo provisorio N°48 pagado en noviembre de 2023 por US\$3.503.283,76 y pagar un dividendo definitivo N° 49 a contar del día 18 de abril de 2024 de US\$0,0016639 por acción, lo que significa la cifra de US\$11.497.265,97. Ambos dividendos equivalen al 50,84% de las utilidades del año 2023, lo que representa un monto total de US\$15.000.549,73 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 los días 28 de marzo, 2 y 3 de abril de 2024 en el diario El Líbero junto con el aviso de citación.
3. Se designó como Auditores Externos para el ejercicio 2024 a los señores KPMG Consultores Auditores SpA..
4. Fueron elegidos miembros del Directorio los señores Catalina Cabello Rodríguez (Independiente) y los señores Francisco Gardeweg Ossa, Max Gardeweg Ossa, Carlos Hurtado Rourke (Independiente), Luis Mancilla Pérez, Franco Montalbetti Moltedo, Radomiro Tomic Errázuriz (Independiente), Beltrán Urenda Salamanca y José Manuel Urenda Salamanca.
5. Se acordó fijar la remuneración del Directorio en 28 Unidades de Fomento por concepto de dieta por asistencia a sesiones y 28 Unidades de Fomento como gasto de representación, correspondiéndole el doble al Presidente y 1,5 veces al Vicepresidente. Asimismo, se fijó una participación del 2% de las utilidades del ejercicio 2024, para ser distribuida entre los señores Directores, correspondiéndole también el doble al Presidente y 1,5 veces al Vicepresidente.
6. Se acordó fijar a los miembros que integrarán el Comité de Directores una remuneración y un presupuesto igual a los mínimos establecidos en el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046.

7. Se acordó efectuar las publicaciones que los estatutos y la legislación vigente exigen correspondientes al ejercicio 2024, en el diario El Líbero.

Con fecha 25 de abril de 2024, en sesión de Directorio se acordó constituir la mesa como se indica:

José Manuel Urenda Salamanca – Presidente
Beltrán Urenda Salamanca – Vicepresidente
Catalina Cabello Rodríguez
Francisco Gardeweg Ossa
Max Gardeweg Ossa
Carlos Hurtado Rourke
Luis Mancilla Pérez
Franco Montalbetti Moltedo
Radomiro Tomic Errázuriz

Entre el 1 de abril 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.