



## **ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**

Correspondientes al período de nueve meses  
terminado al 30 de septiembre 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

	<b>Pág.</b>
Estados financieros consolidados de la sociedad .....	2
1. Presentación y actividades corporativas .....	7
2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros consolidados .....	8
3. Políticas contables materiales .....	11
4. Información por segmentos.....	28
5. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	34
6. Otros activos financieros corrientes y no corrientes .....	36
7. Otros activos no financieros .....	36
8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	37
9. Saldos y transacciones con partes relacionadas .....	40
10. Inventarios corrientes.....	53
11. Activos y pasivos por impuestos corrientes.....	53
12. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.....	55
13. Activos intangibles distintos de la plusvalía.....	58
14. Plusvalía .....	59
15. Propiedades, plantas y equipos .....	66
16. Propiedades de inversión .....	69
17. Activos por derecho de uso .....	70
18. Impuestos diferidos.....	75
19. Impuestos a las ganancias .....	76
20. Otros pasivos financieros y pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes .....	78
21. Concesiones .....	105
22. Política de gestión de riesgo financiero.....	108
23. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.....	115
24. Otros pasivos no financieros.....	117
25. Otras provisiones corrientes y no corrientes .....	117
26. Provisiones por beneficios a los empleados.....	118
27. Contingencias y restricciones.....	119
28. Patrimonio .....	139
29. Estados financieros consolidados.....	143
30. Ingresos y Gastos .....	147
31. Moneda nacional y extranjera .....	153
32. Medio ambiente .....	157
33. Sanciones .....	159
34. Hechos posteriores.....	159

**Estados consolidados intermedios de situación financiera**  
Al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado)  
(En miles de dólares estadounidenses)



<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>30-09-2024 MUSD</b>	<b>31-12-2023 MUSD</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	68.865	66.122
Otros activos financieros corrientes	6	1.062	984
Otros activos no financieros corrientes	7	29.206	25.381
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	198.067	188.392
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	9	14.732	12.217
Inventarios corrientes	10	14.042	15.395
Activos por impuestos corrientes	11	7.778	11.294
<b>Activos corrientes totales</b>		<b>333.752</b>	<b>319.785</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos financieros no corrientes	6	530	200
Otros activos no financieros no corrientes	7	11.789	9.426
Cuentas por cobrar no corrientes	8	53	223
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	12	101.513	96.983
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	88.590	92.911
Plusvalía	14	48.320	21.243
Propiedades, planta y equipo	15	660.289	651.731
Propiedad de inversión	16	3.703	3.818
Activos por derecho de uso	17	141.711	92.520
Activos por impuestos diferidos	18	2.463	2.981
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>1.058.961</b>	<b>972.036</b>
<b>Total de activos</b>		<b>1.392.713</b>	<b>1.291.821</b>

<b>Patrimonio y pasivos</b>	<b>Nota</b>	<b>30-09-2024 MUSD</b>	<b>31-12-2023 MUSD</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	20	169.179	132.448
Pasivos por arrendamientos corrientes	20	17.872	14.999
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23	168.455	154.961
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9	6.085	9.740
Otras provisiones a corto plazo	25	9.936	9.773
Pasivos por impuestos corrientes	11	8.680	6.771
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	26	1.005	930
Otros pasivos no financieros corrientes	24	5.871	6.338
<b>Pasivos corrientes totales</b>		<b>387.083</b>	<b>335.960</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	20	376.783	395.165
Pasivos por arrendamientos no corrientes	20	85.309	39.583
Cuentas por pagar no corrientes	23	-	46
Otras provisiones a largo plazo	25	97	415
Pasivos por impuestos diferidos	18	24.587	24.891
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados, no corrientes	26	7.355	7.529
Otros pasivos no financieros no corrientes	24	445	120
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b>494.576</b>	<b>467.749</b>
<b>Total de pasivos</b>		<b>881.659</b>	<b>803.709</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido y pagado	28	148.290	148.290
Ganancias (pérdidas) acumuladas	28	258.529	245.445
Otras Reservas	28	12.219	9.800
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>419.038</b>	<b>403.535</b>
Participaciones no controladoras	28	92.016	84.577
<b>Patrimonio total</b>		<b>511.054</b>	<b>488.112</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>		<b>1.392.713</b>	<b>1.291.821</b>

## Estados consolidados intermedios de resultados

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 (no auditados).

(En miles de dólares estadounidenses)

Estado de Resultados	Nota	01-01-2024 30-09-2024 MUSD	01-01-2023 30-09-2023 MUSD	01-07-2024 30-09-2024 MUSD	01-07-2023 30-09-2023 MUSD
<b>Ganancia</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	30.1	727.081	666.369	259.034	227.403
Costo de ventas	30.3	( 588.470)	( 548.075)	( 211.317)	( 187.040)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>138.611</b>	<b>118.294</b>	<b>47.717</b>	<b>40.363</b>
Otros ingresos		770	503	276	126
Costos de distribución		-	-	-	-
Gastos de administración	30.4	( 68.886)	( 58.866)	( 22.133)	( 19.455)
Otros gastos, por función		( 942)	( 1.343)	43	( 609)
Otras Ganancias (pérdidas)	30.7	( 2.193)	( 471)	( 158)	655
<b>Ganancia de actividades operacionales</b>		<b>67.360</b>	<b>58.117</b>	<b>25.745</b>	<b>21.080</b>
Ingresos financieros	30.6	2.945	3.897	851	1.563
Costos financieros	30.6	( 31.660)	( 27.053)	( 10.803)	( 9.296)
Deterioro de valor de ganancias y reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) determinado de acuerdo con la NIIF 9		( 327)	( 270)	( 150)	( 90)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	12	9.938	5.342	3.405	938
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera		3.332	( 84)	354	6.906
Resultados por unidades de reajuste		( 1.016)	( 5.008)	( 1.123)	1.220
<b>Ganancia, antes de impuestos</b>		<b>50.572</b>	<b>34.941</b>	<b>18.279</b>	<b>22.321</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	19	( 10.686)	( 6.388)	( 4.053)	( 3.672)
<b>Ganancia</b>		<b>39.886</b>	<b>28.553</b>	<b>14.226</b>	<b>18.649</b>
<b>Ganancia, atribuible a</b>					
Ganancia, atribuible a propietarios de la controladora	28.2	<b>29.057</b>	<b>19.556</b>	<b>10.236</b>	<b>15.199</b>
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras	28.2	10.829	8.997	3.990	3.450
<b>Ganancia</b>		<b>39.886</b>	<b>28.553</b>	<b>14.226</b>	<b>18.649</b>
<b>Ganancias por Acción</b>					
<b>Ganancia por acción básica</b>					
Ganancias por acción básica en operaciones continuadas - USD	28.9	0,0042	0,0028	0,0015	0,0022
<b>Ganancia por acción básica - USD</b>		<b>0,0042</b>	<b>0,0028</b>	<b>0,0015</b>	<b>0,0022</b>
<b>Ganancia por acción diluidas</b>					
Ganancias diluidas por acción procedente de operaciones continuadas - USD	28.9	0,0042	0,0028	0,0015	0,0022
<b>Ganancia diluida por acción - USD</b>		<b>0,0042</b>	<b>0,0028</b>	<b>0,0015</b>	<b>0,0022</b>

## Estados consolidados intermedios de resultados integrales

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 (no auditados).

(En miles de dólares estadounidenses)

	01-01-2024 30-09-2024	01-01-2023 30-09-2023	01-07-2024 30-09-2024	01-07-2023 30-09-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>39.886</b>	<b>28.553</b>	<b>14.226</b>	<b>18.649</b>
<b>Otro resultado integral</b>				
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	( 775)	( 1.422)	11	( 821)
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos</b>	<b>( 775)</b>	<b>( 1.422)</b>	<b>11</b>	<b>( 821)</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos</b>				
<b>Diferencias de cambio por conversión</b>				
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	815	24.652	3.529	15.066
<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión</b>	<b>815</b>	<b>24.652</b>	<b>3.529</b>	<b>15.066</b>
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>				
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	30	( 53)	27	( 19)
<b>Otro resultado integral antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>30</b>	<b>( 53)</b>	<b>27</b>	<b>( 19)</b>
<b>Coberturas del flujo de efectivo</b>				
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	2.874	( 13.768)	12.467	( 14.406)
<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo</b>	<b>2.874</b>	<b>( 13.768)</b>	<b>12.467</b>	<b>( 14.406)</b>
<b>Cambio en el valor de los diferenciales de tasa cambio de moneda extranjera</b>				
Ganancia (pérdida) por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera, antes de impuestos	286	( 4.351)	163	( 572)
<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, cambios en el valor de los diferenciales de tasa de cambio de la moneda extranjera</b>	<b>286</b>	<b>( 4.351)</b>	<b>163</b>	<b>( 572)</b>
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos</b>	<b>4.005</b>	<b>6.480</b>	<b>16.186</b>	<b>69</b>
<b>Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>	<b>3.230</b>	<b>5.058</b>	<b>16.197</b>	<b>( 752)</b>
<b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo</b>				
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral	209	384	( 3)	222
<b>Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo</b>	<b>209</b>	<b>384</b>	<b>( 3)</b>	<b>222</b>
<b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo</b>				
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral	( 220)	( 6.656)	( 953)	( 4.068)
Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	( 8)	14	( 7)	5
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	( 776)	3.717	( 3.366)	3.889
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	( 77)	1.175	( 44)	155
<b>Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo</b>	<b>( 1.081)</b>	<b>( 1.750)</b>	<b>( 4.370)</b>	<b>( 19)</b>
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>2.358</b>	<b>3.692</b>	<b>11.824</b>	<b>( 549)</b>
<b>Resultado integral total</b>	<b>42.244</b>	<b>32.245</b>	<b>26.050</b>	<b>18.100</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	31.415	23.248	22.060	14.650
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	10.829	8.997	3.990	3.450

**Estados consolidados intermedios de flujos de efectivo, método directo**  
 Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 (no auditados).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



Estado de flujos de efectivo consolidados	Nota	01-01-2024 30-09-2024 MUSD	01-01-2023 30-09-2023 MUSD
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		816.211	766.482
Otros cobros por actividades de operación		125.916	95.707
<b>Clases de pagos</b>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(653.733)	(614.739)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(93.763)	(90.903)
Otros pagos por actividades de operación		(83.046)	(77.277)
<b>Flujos de efectivos netos procedentes de (utilizados en) operaciones</b>		<b>111.585</b>	<b>79.270</b>
Intereses pagados		(3)	(5)
Intereses recibidos		576	1.062
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(4.209)	(7.637)
Otras entradas (salidas) de efectivo (detalle abajo)		(6.970)	(9.255)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>100.979</b>	<b>63.435</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		538	-
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		(23.512)	(12.017)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		1.616	-
Compras de propiedades, planta y equipo		(38.918)	(18.885)
Compras de activos intangibles		(1.640)	(11.339)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		(837)	-
Dividendos recibidos		5.982	8.391
Intereses recibidos		1.110	677
Otras entradas (salidas) de efectivo		4.467	7.073
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(51.194)</b>	<b>(26.100)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		(2.047)	(2.041)
<b>Importes procedentes de préstamos</b>		<b>123.383</b>	<b>56.877</b>
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		87.938	40.387
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		35.445	16.490
Reembolsos de préstamos		(117.634)	(80.180)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(11.524)	(9.487)
Dividendos pagados		(14.826)	(22.970)
Intereses pagados		(23.630)	(22.993)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(4.471)	1.757
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>(50.749)</b>	<b>(79.037)</b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>(964)</b>	<b>(41.702)</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		3.707	(1.936)
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>2.743</b>	<b>(43.638)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		66.122	100.766
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	5	<b>68.865</b>	<b>57.128</b>



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 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 de 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 Romaní, 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 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(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).

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Estos estados financieros consolidados reflejan fielmente la situación financiera de GEN al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 y los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales del período, los estados consolidados de cambios en el patrimonio y los estados consolidados de flujos de efectivo por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 noviembre de 2024.

El Directorio tomó conocimiento y aprobó los estados financieros de Grupo Empresas Navieras S.A. al 30 de septiembre 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 27 de noviembre 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023. De igual modo, el estado de resultados consolidados, el estado de cambios en el patrimonio consolidado y el estado de flujos de efectivo consolidado por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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.

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



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. Las sociedades incluidas en la consolidación son las siguientes:

RUT	País	Nombre Sociedad	Moneda Funcional	Sigla	Porcentaje de Participación %			
					30-09-2024		31-12-2023	
					Directo	Indirecto	Total	Total
76.025.269-7	Chile	Portuaria Mar Austral SpA	CLP: Chilean	MAR AUSTRAL	100,00	-	100,00	100,00
76.060.490-9	Chile	Geología y Logística Sur Ltda	USD: US	GEOLOSUR	0,10	99,90	100,00	100,00
76.087.702-6	Chile	Consortio Aeroportuario de Magallanes S.A.	CLP: Chilean	CAMISA	-	100,00	100,00	100,00
76.139.803-2	Chile	Consortio Aeroportuario de Calama S.A.	CLP: Chilean	CACA	-	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	Consortio Aeroportuario de La Serena S.A.	CLP: Chilean	CASSA	-	100,00	100,00	100,00
76.376.843-0	Chile	Bodegas AB Express S.A.	CLP: Chilean	BODEGAS AB	-	100,00	100,00	100,00
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
78.509.640-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	CMC Deutschland GmbH	USD: US	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Alemania	CMC Managemet GmbH	USD: US	VW LETO	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Alemania	MS "CMC ANCUD" GmbH & Co. KG	USD: US	ANCUD KG	-	100,00	100,00	-
Extranjero	Alemania	MS "CMC ANGOL" GmbH & Co. KG	USD: US	ANGOL KG	75,00	14,60	89,60	89,60
Extranjero	Alemania	MS "CMC ANTILLANCA" GmbH & Co. KG	USD: US	ANTILLANCA KG	-	100,00	100,00	-
Extranjero	Alemania	MS "CMC ARAUCO" GmbH & Co. KG	USD: US	ARAUCO KG	75,00	14,60	89,60	89,60
Extranjero	Alemania	MS "CMC ATACAMA" GmbH & Co. KG	USD: US	ATACAMA KG	-	55,30	55,30	55,30
Extranjero	Alemania	Verwaltung MS "CMC ANCUD" GmbH	USD: US	VW ANCUD	-	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 ANGOL" GmbH	USD: US	VW ANGOL	75,00	14,60	89,60	89,60
Extranjero	Alemania	Verwaltung MS "CMC ANTILLANCA" GmbH	USD: US	VW ANTILLANCA	-	100,00	100,00	-
Extranjero	Alemania	Verwaltung MS "CMC ARAUCO" GmbH	USD: US	VW ARAUCO	75,00	14,60	89,60	89,60
Extranjero	Alemania	Verwaltung MS "CMC ATACAMA" GmbH	USD: US	VW ATACAMA	-	55,30	55,30	55,30
Extranjero	Argentina	Inversiones Marítimas Universales Argentina S.A.	ARS:	IMUSA ARG.	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Argentina	Marpacífico S.A.	USD: US	MARPACIFICO	-	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	Arétna 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 ECUADOR	-	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	Algeciras Strait of Gibraltar Shipping, S.L.	EUR: Euro	-	-	100,00	100,00	-
Extranjero	España	DIR Mensajería y Transportes S.L.	EUR: Euro	-	-	100,00	100,00	-
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 EUR	-	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	Ancud Navigation Ltd.	USD: US	ANTILLANCA	-	100,00	100,00	-
Extranjero	Liberia	Angol Navigation Ltd.	USD: US	ANGOL	75,00	14,60	89,60	89,60
Extranjero	Liberia	Antillanca Navigation Ltd.	USD: US	ANCUD	-	100,00	100,00	-
Extranjero	Liberia	Arauco Navigation Ltd.	USD: US	ARAUCO	75,00	14,60	89,60	89,60
Extranjero	Liberia	Atacama Navigation Ltd.	USD: US	ATACAMA	-	55,30	55,30	55,30
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: Guaraní	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Perú	Agencias Universales Perú S.A.	PEN: Sol	AGUNSA PERU	-	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	TRANSUNIVERSAL	-	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	TRANSGRANEL	-	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 USA	-	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 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### **2.4 Cambios Contables**

No se han realizado cambio a los sistemas, procedimientos, estimaciones, ni cambios contables significativos en el período terminado al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.
- Estados consolidados de resultados y de resultados integrales por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023.
- Estados consolidados de cambios en el patrimonio y estados consolidados de Flujos de Efectivos, método directo: por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### b) Tipos de cambios aplicados

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

		30-09-2024 USD	31-12-2023 USD	30-09-2023 USD
* Peso chileno	CLP	0,00111	0,00114	0,00112
* Euro	EUR	1,11557	1,10595	1,05697
* Peso argentino	ARS	0,00103	0,00124	0,00286
* Peso mexicano	MXN	0,05093	0,05909	0,05641
* Nuevo sol peruano	PEN	0,27026	0,27017	0,26338

### 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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para administrar los activos financieros y los términos contractuales de los flujos de efectivo.

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.



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

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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

### **3.7 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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

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

Las Inversiones en asociadas son contabilizadas usando el método de la participación. El reconocimiento inicial de la inversión en una asociada o negocio conjunto se registrará al costo y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversionista en el resultado del período de la participada después de la fecha de adquisición. La parte del inversionista en el resultado de la participada se reconocerá en el resultado 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 13):

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

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



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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

La subsidiaria Talcahuano Terminal Portuario S.A. reconoce un activo intangible que surge de un acuerdo de concesiones de servicios cuando tiene el derecho de cobrar por el uso de la infraestructura de la concesión. El costo de estos activos intangibles relacionados incluye el valor actual de todos los pagos mínimos del contrato de concesión, a la fecha de firma del Contrato de Concesión, los que fueron descontados a una tasa anual de 7,13%. Este valor será rebajado por la amortización acumulada y las 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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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

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

### 3.12 Propiedad, Planta y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos se 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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 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.

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. 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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

### 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. Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada. Cualquier posterior reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en resultados, en la medida que el valor libro del activo no excede su costo amortizado a la fecha del reverso.

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 30 de septiembre 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 de interés efectiva.

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

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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;
- 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:

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

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



- 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.

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 pasivo.

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 pasivo financiero no corriente si el vencimiento restante de la partida cubierta es superior a 12 meses y como un 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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



estima que la Sociedad y subsidiarias tendrán que desembolsar para pagar la obligación. Se debe reconocer una provisión cuando, y sólo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

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

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

### 3.18.1.2 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.

Dada la naturaleza de los negocios, la calidad crediticia y la relación contractual con los diferentes clientes de las diferentes subsidiarias de la compañía, la política de provisiones por deterioro de deudores comerciales se realiza en línea a los parámetros establecidos por la Matriz, y considerando los clientes relacionados al negocio de cada sociedad.

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:

La aplicación del método simplificado en la subsidiaria Agunsa consiste en la determinación de la tasa de riesgo de pérdida crediticia de la cartera estratificada en base al comportamiento real e histórico de los deudores comerciales en los último 3 años, incluyendo variables macroeconómicas tales como tasas de desempleo, tasa de inflación y otras variables que inciden en la determinación del cálculo.

#### 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



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

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 transacción no tiene costos significativos asociados.

### **3.18.2 Provisión indemnizaciones al personal por años de servicio**

En base a la legislación, usos, costumbres de los diferentes países donde operan y marco normativo Internacional de Información Financieras (NIC 19) algunas subsidiarias de 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 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.



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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

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

Siguiente es el detalle de las tasas impositivas por país:

Pais	Chile	Hong Kong	Ecuador	España	Guatemala	Salvador	Perú	México	Uruguay	Colombia	USA	Panamá	*Argentina
Tasa	27%	16%	25%	25%	25%	25%	29,50%	30%	30%	35%	21%	25%	25% al 35%

\*tasa variable, depende del nivel de ingresos.

### b) Impuestos diferidos

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

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

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

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

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

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

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

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 pudiere realizar en beneficio propio o del grupo social.

En conformidad a la NIIF 15, basado en el principio de que los ingresos se reconocen por un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Este principio fundamental 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 subsidiarias 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 subsidiarias 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 4](#).

En la subsidiaria 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, 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. Los ingresos estimados de viajes en curso, netos de los respectivos costos incurridos o estimados, se registran bajo el rubro Ingresos diferidos en el rubro de

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Otros Pasivos No Financieros Corrientes. 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

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, entendiéndose 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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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".

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 20.1.2, derivando en un efecto negativo en el resultado a nivel individual de MUSD 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 1.121,06 durante el período 2024, junto con el aumento en la conversión del peso chileno por dólar en CLP 20,56, explica la ganancia de Unidades de Reajuste.

El valor en pesos chilenos de las unidades de fomento al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fueron CLP 37.910,42 y CLP 36.789,36 y valor del dólar a igual fecha fueron CLP 897,68 y CLP 877,12 respectivamente.

## 3.26 Nuevos Pronunciamientos NIIF

### a) Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2024:

Modificaciones a las NIIF

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 30 de septiembre 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.
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.
Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada.
NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.

Cabe señalar que la sociedad GEN, en línea con la NCG 461 del 12 de noviembre de 2021, implementó una Memoria Integrada a partir del año 2022, incorporando información sobre sostenibilidad y gobierno corporativo.

## 4. 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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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
-Agenciamiento	-Agunsa
-Logística	-Agunsa
-Aeropuertos	-Agunsa
-Puertos	-Agunsa -Froward -TTP
Otros	-Gen -Mar Austral -Ajustes de consolidación -Valores no asignables

### 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.

### Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



#### 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.

#### d6) Otros

Se incluyen las actividades menores y no identificables en los segmentos definidos por la sociedad, como así también ciertos ajustes de consolidación y de gastos corporativos administrados de manera centralizada.

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 NIIF 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 30 de septiembre de 2024 son MUS\$ 602.527.-

País	30-09-2024	30-09-2023
Chile	51%	59%
Ecuador	14%	14%
España	10%	7%
Perú	8%	9%
USA	9%	2%
Otros países	8%	9%

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	30-09-2024	30-09-2023
Chile	54%	63%
Dinamarca	46%	37%



**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



El total de los ingresos por actividades ordinarias de CMC al 30 de septiembre de 2024, son MUSD 70.858.

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 con 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.  
Nómina de principales clientes

	Cliente	% Acum
1	Maersk A/S	7,1%
2	Cía. Minera Teck Quebrada Blanca S.A.	13,6%
3	ENAP Refinerías S.A.	17,9%
4	CODELCO	21,4%
5	CMA CGM	22,7%
6	Ternium Argentina S.A.	23,6%
7	Cía Siderurgica Huachipato S.A.	24,4%
8	Sierra Gorda S.C.M.	25,0%
9	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	25,6%
10	Naportec S.A.	26,2%
11	Medlog Spain Logistic, S.L.U.	26,8%
12	Unión de Cervecerías Peruanas Backus y Johnston S.A.A.	27,3%
13	Anglo American Sur S.A.	27,8%
14	SQM Industrial S.A.	28,3%
15	Naviera Ultrana Limitada	28,7%
16	Comaco S.A.	29,1%
17	Compañía Minera Mantos de Oro	29,5%
18	Mondelez Ecuador C. Ltda.	29,9%
19	Deporvillage, S.L.	30,3%
20	Agricola Super Limitada	30,7%
	Otros	100,0%
<b>Total</b>		

De los principales clientes, ninguno representa más del 10% de los ingresos totales.



**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



**4.1 Resultado por segmentos ejercicio actual**

30 de septiembre de 2024	Armador	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Otros	Total
Ingresos de actividades ordinarias	92.821	183.276	374.685	7.126	117.743	(48.570)	<b>727.081</b>
Ingresos de actividades ordinarias (gastos) por intereses	625	1.768	1.160	264	588	(1.460)	<b>2.945</b>
Gastos por intereses	(6.648)	(5.776)	(9.096)	(3.019)	(2.842)	(4.279)	<b>(31.660)</b>
Gasto por depreciación y amortización	(24.609)	(4.014)	(15.473)	(1.736)	(11.404)	(203)	<b>(57.439)</b>
Otras partidas significativas de ingreso (gasto)	(40.260)	(167.560)	(343.016)	(2.667)	(92.688)	43.909	<b>(602.282)</b>
Participación de la entidad en el resultado del período de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación	8.169	2	308	(1.486)	2.945	-	<b>9.938</b>
Gasto por impuesto a las ganancias, operaciones continuadas	(631)	-	-	-	(733)	(9.322)	<b>(10.686)</b>
Otras partidas distintas al efectivo significativas	3.488	-	-	-	36	(1.535)	<b>1.989</b>
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>	<b>33.586</b>	<b>7.696</b>	<b>8.568</b>	<b>(1.518)</b>	<b>14.378</b>	<b>(12.138)</b>	<b>50.572</b>
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>32.955</b>	<b>7.696</b>	<b>8.568</b>	<b>(1.518)</b>	<b>13.645</b>	<b>(21.460)</b>	<b>39.886</b>
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	28.671	7.642	8.529	(1.511)	13.459	(27.733)	<b>29.057</b>
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	4.284	54	39	(7)	186	6.273	<b>10.829</b>
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>32.955</b>	<b>7.696</b>	<b>8.568</b>	<b>(1.518)</b>	<b>13.645</b>	<b>(21.460)</b>	<b>39.886</b>
<b>Gasto por beneficio a los empleados</b>	<b>(1.378)</b>	<b>(22.345)</b>	<b>(72.031)</b>	<b>(1.500)</b>	<b>(37.627)</b>	<b>(1.569)</b>	<b>(136.450)</b>
<b>Activos de los Segmentos</b>	<b>415.169</b>	<b>198.919</b>	<b>473.879</b>	<b>27.465</b>	<b>232.205</b>	<b>(56.437)</b>	<b>1.291.200</b>
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	72.440	179	1.931	9.654	17.309	-	<b>101.513</b>
<b>Total Activos de los Segmentos al 30 de septiembre de 2024</b>	<b>487.609</b>	<b>199.098</b>	<b>475.810</b>	<b>37.119</b>	<b>249.514</b>	<b>(56.437)</b>	<b>1.392.713</b>
<b>Pasivos de los Segmentos al 30 de septiembre de 2024</b>	<b>116.486</b>	<b>177.989</b>	<b>391.904</b>	<b>42.956</b>	<b>75.768</b>	<b>76.556</b>	<b>881.659</b>
<b>Flujos de Efectivo al 30 de septiembre 2024</b>							
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	46.165	15.416	25.571	6.162	18.426	(10.761)	<b>100.979</b>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(6.885)	(11.628)	(25.071)	(261)	(9.134)	1.785	<b>(51.194)</b>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(33.196)	(439)	(3.229)	(6.110)	(5.971)	(1.804)	<b>(50.749)</b>

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

30 de septiembre de 2024	Armador	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Otros	Total
Costo de ventas	(36.462)	(153.800)	(312.530)	(1.498)	(82.030)	48.689	<b>(537.631)</b>
Gasto por depreciación de propiedades, plantas y equipos	(24.265)	(1.989)	(7.281)	(87)	(5.475)	(107)	<b>(39.204)</b>
Gasto por depreciación de activos por derecho a uso	(172)	(928)	(4.724)	(342)	(491)	-	<b>(6.657)</b>
Gasto por amortización de intangibles	-	(451)	-	(1.258)	(3.269)	-	<b>(4.978)</b>
<b>Total gastos por depreciación y amortización asignados a costo de ventas</b>	<b>(24.437)</b>	<b>(3.368)</b>	<b>(12.005)</b>	<b>(1.687)</b>	<b>(9.235)</b>	<b>(107)</b>	<b>(50.839)</b>
<b>Total Costo de ventas</b>	<b>(60.899)</b>	<b>(157.168)</b>	<b>(324.535)</b>	<b>(3.185)</b>	<b>(91.265)</b>	<b>48.582</b>	<b>(588.470)</b>
Gasto de Administración	(4.590)	(12.374)	(29.326)	(998)	(11.362)	(4.190)	<b>(62.840)</b>
Gasto por depreciación de propiedades, plantas y equipos	(128)	(310)	(2.440)	(11)	(514)	(64)	<b>(3.467)</b>
Gasto por depreciación de activos por derecho a uso	-	(75)	(433)	(2)	(61)	(32)	<b>(603)</b>
Gasto por depreciación de propiedades de inversión	(44)	-	-	-	-	-	<b>(44)</b>
Gasto por amortización de intangibles	-	(107)	(231)	-	(1.594)	-	<b>(1.932)</b>
<b>Total gastos por depreciación y amortización asignados a gastos de administración</b>	<b>(172)</b>	<b>(492)</b>	<b>(3.104)</b>	<b>(13)</b>	<b>(2.169)</b>	<b>(96)</b>	<b>(6.046)</b>
<b>Total Gasto de administración</b>	<b>(4.762)</b>	<b>(12.866)</b>	<b>(32.430)</b>	<b>(1.011)</b>	<b>(13.531)</b>	<b>(4.286)</b>	<b>(68.886)</b>
Otros Ingresos por función	273	-	-	-	497	-	<b>770</b>
Otros Gastos por Función	-	(261)	(536)	(53)	(93)	1	<b>(942)</b>
Otras Ganancias (Pérdidas)	519	(1.125)	(624)	(118)	300	(591)	<b>(1.639)</b>
Otras ganancias (pérdidas) - Gasto por depreciación de propiedades plantas y equipos	-	(86)	(204)	(20)	-	-	<b>(310)</b>
Otras ganancias (pérdidas) - Gasto por depreciación de activos por derecho a uso	-	(68)	(160)	(16)	-	-	<b>(244)</b>
<b>Total gasto por depreciación asignado a otras ganancias</b>	<b>-</b>	<b>(154)</b>	<b>(364)</b>	<b>(36)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(554)</b>
<b>Total otras partidas significativas de ingreso (gasto) y gastos por depreciación y amortización</b>	<b>(64.869)</b>	<b>(171.574)</b>	<b>(358.489)</b>	<b>(4.403)</b>	<b>(104.092)</b>	<b>43.706</b>	<b>(659.721)</b>

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



**4.2 Resultado por segmentos ejercicio anterior**

30 de septiembre de 2023	Armatorial	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Otros	Total
Ingresos de actividades ordinarias	105.240	153.595	319.684	11.174	121.247	(44.571)	<b>666.369</b>
Ingresos de actividades ordinarias (gastos) por intereses	563	1.197	1.342	70	646	79	<b>3.897</b>
Gastos por intereses	(8.052)	(2.748)	(9.351)	(2.958)	(1.985)	(1.959)	<b>(27.053)</b>
Gasto por depreciación y amortización	(22.401)	(3.486)	(9.222)	(1.803)	(10.194)	(141)	<b>(47.247)</b>
Otras partidas significativas de ingreso (gasto)	(58.473)	(140.843)	(297.650)	(5.658)	(99.890)	41.239	<b>(561.275)</b>
Participación de la entidad en el resultado del período de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación	6.567	(7)	751	(5.807)	3.825	13	<b>5.342</b>
Gasto por impuesto a las ganancias, operaciones continuadas	1.710	-	-	-	(1.327)	(6.771)	<b>(6.388)</b>
Otras partidas distintas al efectivo significativas	(243)	-	-	-	(526)	(4.323)	<b>(5.092)</b>
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>	<b>23.201</b>	<b>7.708</b>	<b>5.554</b>	<b>(4.982)</b>	<b>13.123</b>	<b>(9.663)</b>	<b>34.941</b>
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>24.911</b>	<b>7.708</b>	<b>5.554</b>	<b>(4.982)</b>	<b>11.796</b>	<b>(16.434)</b>	<b>28.553</b>
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	21.145	7.665	5.527	(4.957)	11.575	(21.399)	<b>19.556</b>
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	3.766	43	27	(25)	221	4.965	<b>8.997</b>
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>24.911</b>	<b>7.708</b>	<b>5.554</b>	<b>(4.982)</b>	<b>11.796</b>	<b>(16.434)</b>	<b>28.553</b>
<b>Gasto por beneficio a los empleados</b>	<b>(1.010)</b>	<b>(15.579)</b>	<b>(56.828)</b>	<b>(1.377)</b>	<b>(41.866)</b>	<b>(3.001)</b>	<b>(119.661)</b>
<b>Activos de los Segmentos</b>	<b>429.483</b>	<b>125.673</b>	<b>388.078</b>	<b>25.838</b>	<b>219.919</b>	<b>5.847</b>	<b>1.194.838</b>
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	70.204	178	1.853	9.103	15.645	-	<b>96.983</b>
<b>Total Activos de los Segmentos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>499.687</b>	<b>125.851</b>	<b>389.931</b>	<b>34.941</b>	<b>235.564</b>	<b>5.847</b>	<b>1.291.821</b>
<b>Pasivos de los Segmentos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>144.998</b>	<b>106.953</b>	<b>327.066</b>	<b>22.859</b>	<b>59.361</b>	<b>142.472</b>	<b>803.709</b>
<b>Fujos de Efectivo al 30 de septiembre 2023</b>							
Fujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	46.114	(9.792)	5.037	8.655	22.031	(8.610)	<b>63.435</b>
Fujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(3.436)	(88)	(11.141)	(21)	(15.053)	3.639	<b>(26.100)</b>
Fujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(35.611)	(5.374)	(16.586)	(5.225)	(3.667)	(12.574)	<b>(79.037)</b>

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

30 de septiembre de 2023	Armatorial	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Otros	Total
Costo de ventas	(55.037)	(130.094)	(271.849)	(3.270)	(89.609)	44.583	<b>(505.276)</b>
Gasto por depreciación de propiedades, plantas y equipos	(22.276)	(2.357)	(3.910)	(55)	(6.022)	(81)	<b>(34.701)</b>
Gasto por depreciación de activos por derecho a uso	-	(598)	(2.961)	(309)	(460)	-	<b>(4.328)</b>
Gasto por amortización de intangibles	-	-	(451)	(1.426)	(1.893)	-	<b>(3.770)</b>
<b>Total gastos por depreciación y amortización asignados a costo de ventas</b>	<b>(22.276)</b>	<b>(2.955)</b>	<b>(7.322)</b>	<b>(1.790)</b>	<b>(8.375)</b>	<b>(81)</b>	<b>(42.799)</b>
<b>Total Costo de ventas</b>	<b>(77.313)</b>	<b>(133.049)</b>	<b>(279.171)</b>	<b>(5.060)</b>	<b>(97.984)</b>	<b>44.502</b>	<b>(548.075)</b>
Gasto de Administración	(3.497)	(9.966)	(24.806)	(1.122)	(10.306)	(5.141)	<b>(54.838)</b>
Gasto por depreciación de propiedades, plantas y equipos	(80)	(223)	(965)	(12)	(1.011)	(60)	<b>(2.351)</b>
Gasto por depreciación de activos por derecho a uso	-	(5)	(15)	-	-	-	<b>(20)</b>
Gasto por depreciación de propiedades de inversión	(45)	-	-	-	-	-	<b>(45)</b>
Gasto por amortización de intangibles	-	(150)	(654)	-	(808)	-	<b>(1.612)</b>
<b>Total gastos por depreciación y amortización asignados a gastos de administración</b>	<b>(125)</b>	<b>(378)</b>	<b>(1.634)</b>	<b>(12)</b>	<b>(1.819)</b>	<b>(60)</b>	<b>(4.028)</b>
<b>Total Gasto de administración</b>	<b>(3.622)</b>	<b>(10.344)</b>	<b>(26.440)</b>	<b>(1.134)</b>	<b>(12.125)</b>	<b>(5.201)</b>	<b>(58.866)</b>
Otros Ingresos por función	160	-	-	-	343	-	<b>503</b>
Otros Gastos por Función	-	(309)	(993)	(8)	(4)	(29)	<b>(1.343)</b>
Otras Ganancias (Pérdidas)	(99)	(474)	(2)	(1.258)	(314)	1.826	<b>(321)</b>
Otras ganancias (pérdidas) - Gasto por depreciación de propiedades plantas y equipos	-	(64)	(111)	-	-	-	<b>(175)</b>
Otras ganancias (pérdidas) - Gasto por depreciación de activos por derecho a uso	-	(89)	(155)	(1)	-	-	<b>(245)</b>
<b>Total gasto por depreciación asignado a otras ganancias</b>	<b>-</b>	<b>(153)</b>	<b>(266)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(420)</b>
<b>Total otras partidas significativas de ingreso (gasto) y gastos por depreciación y amortización</b>	<b>(80.874)</b>	<b>(144.329)</b>	<b>(306.872)</b>	<b>(7.461)</b>	<b>(110.084)</b>	<b>41.098</b>	<b>(608.522)</b>

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)

**5. Efectivo y equivalentes al efectivo**

a) La composición del rubro es la siguiente:

Conceptos	SalDOS al	
	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Efectivo	2.222	136
Saldos en bancos	53.022	46.886
Depósitos a corto plazo	5.415	8.791
Fondos Mutuos	8.206	10.309
<b>Total</b>	<b>68.865</b>	<b>66.122</b>

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

Moneda	SalDOS al	
	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
CLP: Chilean Peso	13.791	18.206
USD: US Dollar	49.152	43.173
EUR: Euro	1.796	2.999
ARS: Argentine Peso	950	151
MXN: Mexican Peso	667	604
HKD: Hong Kong Dollar	12	16
PER: Sol	682	545
Otras monedas	1.815	428
<b>Total</b>	<b>68.865</b>	<b>66.122</b>

c) Detalle de los depósitos existentes al 30 de septiembre de 2024:

Entidad Financiera	País	Vencimiento	Tasa de Interés	MUSD
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	04-10-24	0,08%	<b>100</b>
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	04-10-24	0,08%	<b>150</b>
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	31-10-24	0,08%	<b>100</b>
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	31-10-24	0,08%	<b>150</b>
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	17-10-24	0,08%	<b>100</b>
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	17-10-24	0,08%	<b>140</b>
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	07-10-24	0,08%	<b>200</b>
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	07-10-24	0,08%	<b>200</b>
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	28-10-24	0,08%	<b>550</b>
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	31-10-24	0,08%	<b>500</b>
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	31-10-24	0,08%	<b>250</b>
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	21-10-24	0,07%	<b>100</b>
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	21-10-24	0,07%	<b>300</b>
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	25-10-24	0,09%	<b>140</b>
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	25-10-24	0,09%	<b>100</b>
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	31-10-24	0,09%	<b>100</b>
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	01-10-24	0,07%	<b>117</b>
Banco Itau	CHL: Chile	15-10-24	0,50%	<b>1.115</b>
Banco Itau	CHL: Chile	15-10-24	0,50%	<b>1.003</b>
<b>Total</b>				<b>5.415</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 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
<b>Total</b>				<b>8.791</b>

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

### e) Detalle de los fondos mutuos existentes al 30 de septiembre de 2024:

Entidad Financiera	País	Vencimiento	Tasa de Interés	MUSD
Banco Santander	CHL: Chile	-	0,004%	<b>895</b>
Banco Santander	CHL: Chile	-	0,004%	<b>3.010</b>
Scotia Adm. Gral. de Fondos Chile S.A	CHL: Chile	03-10-24	0,004%	<b>2.786</b>
Scotia Adm. Gral. de Fondos Chile S.A	CHL: Chile	08-10-24	0,004%	<b>646</b>
Itau Admin. Gral. De Fondos Chile S.A.	CHL: Chile	08-10-24	0,004%	<b>568</b>
BCI Admin. Gral. De Fondos Chile S.A.	CHL: Chile	08-10-24	0,004%	<b>301</b>
<b>Total</b>				<b>8.206</b>

### 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
<b>Total</b>				<b>10.309</b>

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

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

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

Al 30 de septiembre 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 90 (MUSD 957 al 31 de diciembre de 2023).

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el efectivo y equivalente de efectivo de Grupo Empresas Navieras S.A. individual es de MUSD 2.004 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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



## 6. 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	
		30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Bonos)	USD: US Dollar	1.062	984	-	-
Activos financieros no corrientes (SAFE)	USD: US Dollar	-	-	530	200
<b>Total</b>		<b>1.062</b>	<b>984</b>	<b>530</b>	<b>200</b>

## 7. Otros activos no financieros

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

Otros activos no financieros, corrientes	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Seguros	3.298	2.307
Gastos administrativos	12	13
Otros gastos anticipados	11.108	9.076
Gasto flota (a)	1.632	936
Impuesto por recuperar	7.718	8.482
Dique naves 9000	3.294	2.198
Otros activos no financieros	2.144	2.369
<b>Total otros activos no financieros, corrientes</b>	<b>29.206</b>	<b>25.381</b>

Otros activos no financieros, no corrientes	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Gastos pagados por anticipado	-	8
Remanente crédito fiscal Ecuador	1.796	2.128
Inversiones en otras sociedades	184	177
Minimum Liquidity SPC (b)	4.701	4.700
Garantías	4.757	1.350
Otros	351	1.063
<b>Total otros activos no financieros, no corrientes</b>	<b>11.789</b>	<b>9.426</b>

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

Subsidiarias	Banco	30-09-2024 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
	<b>Total</b>	<b>4.700</b>	<b>4.700</b>

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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

**8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La composición de este rubro es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30-09-2024			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
<b>Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes</b>	<b>199.118</b>	<b>(1.051)</b>	<b>198.067</b>	<b>189.120</b>	<b>(728)</b>	<b>188.392</b>
Deudores por operaciones de crédito corrientes	129.226	(1.051)	128.175	120.948	(728)	120.220
Deudores varios corrientes	69.892	-	69.892	68.172	-	68.172
<b>Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes</b>	<b>53</b>	<b>-</b>	<b>53</b>	<b>223</b>	<b>-</b>	<b>223</b>
Deudores varios no corrientes	53	-	53	223	-	223
<b>Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar</b>	<b>199.171</b>	<b>(1.051)</b>	<b>198.120</b>	<b>189.343</b>	<b>(728)</b>	<b>188.615</b>

Estratificación de la cartera:

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA AL 30-09-2024				Monto Total cartera bruta MUSD
	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	
Al día	3.239	168.738	-	-	168.738
1-30 días	2.032	18.947	-	-	18.947
31-60 días	1.013	3.698	-	-	3.698
61-90 días	628	3.229	-	-	3.229
91-120 días	411	257	-	-	257
121-150 días	788	1.141	-	-	1.141
151-180 días	196	1.093	-	-	1.093
181-210 días	168	1.353	-	-	1.353
211- 250 días	150	70	-	-	70
> 250 días	676	645	-	-	645
<b>Total</b>	<b>9.301</b>	<b>199.171</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>199.171</b>

30-09-2024	CARTERA NO SECURITIZADA	
	Número de clientes	Monto cartera MUSD
Documentos por cobrar protestados	-	-
Documentos por cobrar en cobranza judicial	-	-

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)

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	168.272	-	-	168.272
1-30 días	1.958	11.832	-	-	11.832
31-60 días	763	3.922	-	-	3.922
61-90 días	724	2.475	-	-	2.475
91-120 días	262	1.321	-	-	1.321
121-150 días	269	335	-	-	335
151-180 días	117	318	-	-	318
181-210 días	91	481	-	-	481
211- 250 días	98	297	-	-	297
> 250 días	467	90	-	-	90
<b>Total</b>	<b>7.239</b>	<b>189.343</b>	-	-	<b>189.343</b>

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

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, quienes son los encargados de definir los límites de crédito en cada una de las sociedades del Grupo.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Para el caso de los clientes que son líneas navieras de tráfico no habitual o esporádico se exige la preparación de una proforma de gastos (cotización) y se emite una solicitud de anticipo por el 80% del total, otorgándose por tanto un crédito por el 20% restante. Es responsabilidad de operaciones preparar la proforma, solicitar y verificar la recepción del anticipo antes de atender a un cliente. Si al arribo de la nave no existe este anticipo, operaciones debe pedir autorización a finanzas para iniciar la atención. Si al momento del zarpe aún no se recibe el anticipo, el gerente del negocio deberá autorizar el desatraque de la nave. Este tipo de clientes representan el 5% del saldo de Deudores comerciales al 30 de septiembre de 2024 (5% al 31 de diciembre 2023)

Para las cuentas por cobrar, la sociedad aplica el modelo simplificado establecido por la NIIF 9 para el registro de la provisión por pérdidas esperadas. Para ello se ha establecido una matriz de provisiones que se base en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico en el cual operan las empresas del Grupo, según se detalla en la nota 22.2.

Los principales clientes pertenecen a industrias de bajo riesgo, tales como Minería, Marítima, Transporte de Pasajeros (cruceros) e Investigación Antártica lo cual nos sitúa en un escenario de baja probabilidad de incobrabilidad.

### 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:

- 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 subsidiarias 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.



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 subsidiaria 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 subsidiarias han constituido provisión de Deudores Incobrables en clientes, manteniendo el siguiente saldo acumulado:

Provisión al 30-09-2024		Castigos del período MUSD	Recuperos de período MUSD
Cartera no repactada MUSD	Cartera repactada MUSD		
1.051	-	133	-

Provisión al 31-12-2023		Castigos del período MUSD	Recuperos de período MUSD
Cartera no repactada MUSD	Cartera repactada MUSD		
728	-	84	-

Movimiento provisión deudores incobrables:

Provisión deudores incobrables	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
<b>Saldo inicial</b>	<b>728</b>	<b>452</b>
Incremento (disminución) de provisión	456	360
Castigo de deudores	(133)	(84)
<b>Provisión deudores incobrables</b>	<b>1.051</b>	<b>728</b>

El desglose por moneda de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente (neto), se encuentra en la [Nota 31](#).

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

Los criterios aplicados para la provisión por deterioro deudores comerciales se detalla en la Nota 3.18.1.2.

## 9. 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

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



**9.1 Partes relacionadas período actual**

	Partes relacionadas al 30 de septiembre de 2024											Sub - total MUSD	
<b>Nombre parte relacionada</b>	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CPT Towage S.A.	Kar Logistics S.A.	CPT Empresas Marítimas S.A.	CPT WellBoats S.A.	NSC Shipmanagem nt Chile Ltda.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto El Loa S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	Menzies Agunsa Aviation Service SpA	Carver Maritime Services LLC		
<b>RUT parte relacionada</b>	99.511.240-K	76.037.572-1	76.774.872-8	83.562.400-5	96.609.320-K	76.462.221-9	96.858.110-4	77.011.942-1	76.866.184-7	77.520.846-5	Extranjero		
<b>País de origen</b>	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	USA: Estados Unidos		
<b>Descripción de transacciones con partes relacionadas</b>	Cta. por cobrar y pagar	Cta. por cobrar y pagar	Cta. por cobrar y pagar	Cta. por cobrar y pagar	Cta.por cobrar	Cta.por cobrar	Cta. por pagar	Cta.por cobrar	Cta. por cobrar	Cta. por cobrar	Cta. por cobrar		
<b>Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas</b>	Asociada	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Otras partes relacionadas		
<b>Transacciones con partes relacionadas</b>													
	Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	(397)	(3.214)	(35)	-	-	(859)	(1)	-	(1)	-	-	<b>(4.507)</b>
	Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	586	49	-	55	16	25	353	609	1.097	2.865	-	<b>5.655</b>
<b>Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas</b>													
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>247</b>	<b>15</b>	<b>2</b>	<b>22</b>	<b>10</b>	<b>146</b>	<b>3.879</b>	<b>9.672</b>	<b>233</b>	<b>14.235</b>
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	5	4	247	15	2	22	10	146	3.879	9.672	233	14.235
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	<b>643</b>	<b>8</b>	-	<b>24</b>	-	-	-	-	-	-	<b>675</b>
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	643	8	-	24	-	-	-	-	-	-	675
	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	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Partes relacionadas al 30 de septiembre de 2024												Sub-total
Nombre parte relacionada	Kar Logistics Perú S.A.C.	Constructora Rambaq S.A.	Agencias Marítimas Agental Ltda.	Neromar Shipping Co.	NSC Shipping GmbH & Cie KG	Inmobiliaria Agemarpe S.A.	Inversiones Marítimas CPT Perú S.A.	Grupra S.A.	Sagemar	Nextgen S.A.	Francisco Gardeweg Ossa	MUSD
RUT parte relacionada	Extranjero	Extranjero	80.010.900-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	6.531.312-K	
País de origen	PER: Peru	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CYP: Cyprus	DEU: Germany	PER: Peru	PER: Peru	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	CHL: Chile	
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Cta. por cobrar y pagar	Servicios recibidos	Cta. por cobrar	Cta. por pagar	Servicios recibidos	Cta. por cobrar	Cta. por cobrar	Cta. por pagar	Servicios prestados	Servicios recibidos y prestados	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	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	-	(512)	-	-	(500)	-	(2)	(65)	(740)	(592)	(97)	<b>(2.508)</b>
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	-	-	544	-	-	-	-	-	-	2	-	<b>546</b>
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas												
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	<b>315</b>	-	<b>156</b>	-	-	<b>7</b>	<b>9</b>	-	-	-	-	<b>487</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	315	-	156	-	-	7	9	-	-	-	-	<b>487</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	<b>5</b>	-	<b>2.405</b>	<b>44</b>	-	-	<b>1.430</b>	<b>100</b>	-	-	<b>3.984</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	5	-	2.405	44	-	-	1.430	100	-	-	<b>3.984</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de moneda o unidad de reajuste	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	PEN: Sol	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLF: Unidad de Fomento	

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Nombre parte relacionada	Partes relacionadas al 30 de septiembre de 2024					Sub-total	Total Transacciones MUSD
	Urenda & Cía. Ltda.	Compañía Naviera Frasal S.A.	Beltrán Urenda Arias	Inmobiliaria Milenium	Besalco Concesiones S.A.		
RUT parte relacionada	79.567.270-2	76.450.970-6		Extranjero	96.980.720-3		
País de origen	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ECU: Ecuador	CHL: Chile		
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Servicios profesionales	Cuenta por cobrar	Servicios profesionales	Servicios recibidos	Cta. por pagar		
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		
<b>Transacciones con partes relacionadas</b>							
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	(717)	-	(15)	(76)	-	<b>(808)</b>	<b>(7.823)</b>
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	-	19	-	-	-	<b>19</b>	<b>6.220</b>
<b>Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas</b>							
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	<b>10</b>	-	-	-	<b>10</b>	<b>14.732</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	10	-	-	-	<b>10</b>	<b>14.732</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	<b>1.426</b>	<b>1.426</b>	<b>6.085</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	1.426	<b>1.426</b>	<b>6.085</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de moneda o unidad de reajuste	CLP: Chilean Peso	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 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



**9.2 Partes relacionadas período anterior**

		Partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023										Sub - total
												MUSD
<b>Nombre parte relacionada</b>		Inmobiliaria Agemarpe S.A.	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CPT Towage S.A.	Kar Logistics S.A.	Fletes Náuticos México S.A. de C.V.	CPT Empresas Marítimas S.A.	CPT WellBoats S.A.	NSC Shipmanagemnt Chile Ltda.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.	Kar Logistics Perú S.A.C.	
<b>RUT parte relacionada</b>		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	
<b>País de origen</b>		PER: Peru	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	MEX: Mexico	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	PER: Peru	
<b>Descripción de transacciones con partes relacionadas</b>		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	
<b>Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas</b>		Asociada indirecta	Asociada	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	
<b>Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas</b>												
	<b>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas</b>	<b>7</b>	<b>83</b>	<b>8</b>	<b>197</b>	<b>15</b>	<b>24</b>	<b>1</b>	<b>110</b>	<b>273</b>	<b>416</b>	<b>1.134</b>
	<b>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes</b>	7	83	8	197	15	24	1	110	273	416	1.134
	<b>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Cuentas por pagar a entidades relacionadas</b>	-	<b>165</b>	<b>834</b>	<b>4</b>	-	-	-	-	-	<b>32</b>	<b>1.035</b>
	<b>Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes</b>	-	165	834	4	-	-	-	-	-	32	1.035
	<b>Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Tipo de moneda o unidad de reajuste</b>	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	PEN: Sol	

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



		Partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023										Sub-total
												MUSD
<b>Nombre parte relacionada</b>		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 & Cia. Ltda.	LLC DBA Carver Companies, New York limited C.	Besalco Concesiones S.A.	Agencias Maritimas Agental Ltda.	
<b>RUT parte relacionada</b>		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	
<b>País de origen</b>		CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ECU: Ecuador	DEU: Germany	ECU: Ecuador	CHL: Chile	USA: Estados Unidos	CHL: Chile	CHL: Chile	
<b>Descripción de transacciones con partes relacionadas</b>		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	
<b>Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas</b>		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	
<b>Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas</b>												
	<b>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas</b>	<b>7.384</b>	<b>201</b>	<b>3.079</b>	<b>1</b>	-	-	<b>2</b>	<b>233</b>	-	<b>177</b>	<b>11.077</b>
	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Cuentas por pagar a entidades relacionadas</b>	-	-	-	-	<b>26</b>	<b>127</b>	-	-	<b>1.885</b>	-	<b>2.038</b>
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	26	127	-	-	1.885	-	2.038
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Tipo de moneda o unidad de reajuste</b>	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	USD: US Dollar

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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



**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



**9.3 Transacciones con partes relacionadas período anterior**

Transacciones al 30 de septiembre 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.	CPT Wellboats S.A.	Menzies Agunsa Aviation Service SpA	Sagemar	Urenda & Cia. 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	96.609.320-K	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	CHL: Chile	CHL: Chile	ECU: Ecuador	CHL: Chile	
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Servicios recibidos y prestados	Servicios recibidos y prestados	Servicios prestados	Servicios prestados	Servicios prestados	Servicios prestados	Servicios recibidos y prestados	Servicios recibidos y prestados	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	
<b>Transacciones con partes relacionadas</b>												
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	(381)	(3.138)	-	-	-	-	(843)	(8)	-	-	(605)	(4.975)
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	3	37	61	598	1.202	351	20	23	2.766	33	-	5.094
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 30 de septiembre de 2023							Sub - total MUSD	Total Transacciones MUSD
Nombre parte relacionada	Agencias Marítimas Agental Ltda.	Inversiones Marítimas CPT Perú S.A.	Contructora Rambaq S.A.	NSC Shipping GmbH & Cie KG	Nextgen S.A.	Francisco Gardeweg		
RUT parte relacionada	80.010.900-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	6.531.312-K		
País de origen	CHL: Chile	PER: Peru	ECU: Ecuador	DEU: Germany	ECU: Ecuador	CHL: Chile		
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Servicios prestados	Servicios prestados	Servicios prestados	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	Otras partes relacionadas		
<b>Transacciones con partes relacionadas</b>								
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	-	(30)	(2.327)	(500)	(586)	(105)	(3.548)	(8.523)
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	343	-	-	-	-	-	343	5.437
Tipo de moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso		

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(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 30-09-2024												
	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	Mar Austral MUSD
GEN			Garantías	548	Servicios recibidos	(34)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(23)
			Ingresos por serv. prestados	1.213	Ingresos por serv. prestados	239	Ingresos por serv. prestados	99	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
			Servicios recibidos	(50)	Ingresos financieros	1.111	Otros	-	Ingresos financieros	295	Otros	-
			Ingresos financieros	1.341								
CMC 90.596.000-8	Servicios recibidos	(1.213)			Servicios recibidos	(126)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(12)	Servicios recibidos	-
	Gastos financieros	(1.341)			Ingresos por serv. prestados	1.299	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Ingresos por serv. prestados	50			Otros	35	Otros	-	Otros	-	Otros	-
	Garantías	(548)										
Agunsa 96.566.940-K	Servicios recibidos	(239)	Servicios recibidos	(1.299)		Servicios recibidos	(99)	Servicios recibidos	(73)	Servicios recibidos	(113)	
	Ingresos por serv. prestados	34	Ingresos por serv. prestados	126		Ingresos por serv. prestados	892	Ingresos por serv. prestados	259	Ingresos por serv. prestados	-	
	Gastos financieros	(1.111)	Otros	(35)		Otros	101	Otros	72	Otros	-	
Froward 96.723.320-K	Servicios recibidos	(99)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(892)			Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	99			Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Otros	-	Otros	-	Otros	(101)			Otros	-	Otros	-
TTP 76.177.481-6	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(259)	Servicios recibidos	-			Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	12	Ingresos por serv. prestados	73	Ingresos por serv. prestados	-			Ingresos por serv. prestados	-
	Gastos financieros	(295)	Otros	-	Otros	(72)	Otros	-			Otros	-
Mar Austral	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-		
	Ingresos por serv. prestados	23	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	113	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-		
	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-		

Transacciones entre GEN y Subsidiarias directas entre el 01-01-2023 al 30-09-2023												
		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	Mar Austral MUSD
GEN			Garantías	1.042	Servicios recibidos	(18)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
			Ingresos por serv. prestados	475	Ingresos por serv. prestados	261	Ingresos por serv. prestados	96	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
			Ingresos financieros	1.084	Ingresos financieros	897	Otros	-	Ingresos financieros	244	Otros	-
CMC 90.596.000-8	Servicios recibidos	(475)			Servicios recibidos	(1.228)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(16)	Servicios recibidos	-
	Gastos financieros	(1.042)			Ingresos por serv. prestados	970	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Garantías	(1.084)			Otros	(27)	Otros	-	Otros	-	Otros	-
Agunsa 96.566.940-K	Servicios recibidos	(261)	Servicios recibidos	(970)		Servicios recibidos	(52)	Servicios recibidos	(50)	Servicios recibidos	-	
	Ingresos por serv. prestados	18	Ingresos por serv. prestados	1.228		Ingresos por serv. prestados	2	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	
	Gastos financieros	(897)	Otros	27		Otros	78	Otros	63	Otros	-	
Froward 96.723.320-K	Servicios recibidos	(96)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(2)			Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	52			Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Otros	-	Otros	-	Otros	(78)			Otros	-	Otros	-
TTP 76.177.481-6	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-			Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	16	Ingresos por serv. prestados	50	Ingresos por serv. prestados	-			Ingresos por serv. prestados	-
	Gastos financieros	(244)	Otros	-	Otros	(63)	Otros	-			Otros	-
Mar Austral	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	-		
	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-		

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 9.4 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.

Al 30 de septiembre 2024, el Directorio vigente fue elegido en la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 12 de abril de 2024. El Presidente y Vicepresidente del Directorio fueron designados en sesión de directorio de fecha 25 de abril de 2024 como sigue:

#### Directorio

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

El comité de Directores fue designado en sesión de directorio de fecha 25 de abril de 2024 como sigue:

#### Comité de Directores

Presidente	Radomiro Blas Tomic Errázuriz
Directores	Catalina Cabello Rodríguez Carlos Hurtado Rourke

Para efectos de lo indicado en el artículo 50 bis de la Ley de Sociedades Anónimas, en las siguientes fechas se recibieron las declaraciones juradas de independencia de los siguientes directores:

Directora/or	Fecha recepción
Catalina Cabello Rodríguez	2 de abril de 2024
Carlos Hurtado Rourke	28 de marzo de 2024
Radomiro Blas Tomic Errázuriz	2 de abril de 2024

Al 31 de diciembre 2023, 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 José Luis Irarrázaval Ovalle Luis Mancilla Pérez Franco Montalbetti Moltedo Frank Smet Radomiro Blas Tomic Errázuriz

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 Moltedo 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 12 de abril de 2024.

### **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 12 de abril de 2024.

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

Nombre	Cargo	30-09-2024			Total MUSD	
		Período de desempeño	Directorio MUSD	Comité de directores MUSD		
José Manuel Urenda Salamanca	Presidente	1 - ene al 30 - sep	36	-	115	151
Beltrán Urenda Salamanca	Vicepresidente	1 - ene al 30 - sep	26	3	76	105
Catalina Cabello Rodríguez	Director	12 - abr al 30 - sep	12	4	-	16
Francisco Gardeweg Ossa	Director	1 - ene al 30 - sep	18	-	58	76
Max Gardeweg Ossa	Director	1 - ene al 30 - sep	18	-	58	76
Carlos Hurtado Rourke	Director	12 - abr al 30 - sep	12	4	-	16
Luis Mancilla Pérez	Director	1 - ene al 30 - sep	18	-	38	56
Franco Montalbetti Moltedo	Director	1 - ene al 30 - sep	17	2	57	76
Radomiro Tomic Errázuriz	Director	1 - ene al 30 - sep	18	6	58	82
José Luis Irrarrázaval Ovalle	ex - Director	1 - ene al 27 - mar	6	-	58	64
Frank Smet	ex - Director	1 - ene al 12 - abr	6	-	58	64
		<b>Total</b>	<b>187</b>	<b>19</b>	<b>576</b>	<b>782</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Nombre	Cargo	30-09-2023			Total MUSD	
		Período de desempeño	Directorio MUSD	Comité de directores MUSD		
José Manuel Urenda Salamanca	Presidente	1 - ene al 30 - sep	44	-	214	258
Beltrán Urenda Salamanca	Vicepresidente	1 - ene al 30 - sep	30	10	107	147
Francisco Gardeweg Ossa	Director	1 - ene al 30 - sep	22	-	107	129
Max Gardeweg Ossa	Director	1 - ene al 30 - sep	22	-	107	129
José Luis Irarrázaval Ovalle	Director	1 - ene al 30 - sep	22	4	107	133
Luis Mancilla Pérez	Director	26 - abr al 30 - sep	14	-	-	14
Franco Montalbetti Molledo	Director	1 - ene al 30 - sep	22	3	107	132
Frank Smet	Director	1 - ene al 30 - sep	22	-	80	102
Radomiro Tomic Errázuriz	Director	1 - ene al 30 - sep	22	7	107	136
Antonio Jabat Alonso	ex - Director	01 - ene al 11 - abr	12	-	160	172
<b>Total</b>			<b>232</b>	<b>24</b>	<b>1.096</b>	<b>1.352</b>

Adicionalmente, durante el período enero a septiembre de 2024 se pagó al Presidente Ejecutivo don José Manuel Urenda Salamanca la suma de MUSD 735 (MUSD 447 septiembre de 2023) y al director don Francisco Gardeweg Ossa la suma de MUSD 97 (MUSD 105 septiembre de 2023) por los contratos que mantienen 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
José Luis Rosso Streeter	Gen	Gerente de Administración y Finanzas
Andrés Marambio Taylor	Gen	Gerente Control de Gestión
Andrés Schultz Montalbetti	Gen	Gerente de Desarrollo de Negocios
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 Desarrollos
Nelson Ojeda Bravo	CMC	Gerente de Flota
John Vásquez Araya	CMC	Gerente de Seguridad
Gabriel Pérez León	CMC	Subgerente de Personas
José Fernando Rodríguez Pinochet	AGUNSA	Gerente General
Sebastián Santa Cruz	AGUNSA	Gerente Corporativo de Representaciones y Agenciamiento
Felipe Valencia Salinas	AGUNSA	Gerente Corporativo de Administración y Finanzas
Cristián Ibieta	AGUNSA	Gerente Corporativo de Logística y Puertos
María Soledad Urenda	AGUNSA	Gerente Corporativo de Personas y Desarrollo Organizacional
Fernando Carrandí Díaz	AGUNSA	Gerente Corporativo de Inversiones y Aeropuertos
Camilo Fernández Aguilar	FROWARD	Gerente General
Gonzalo Rojas Salcedo	FROWARD	Gerente de Administración y Finanzas
Diego Alfaro Hoeneisen	FROWARD	Gerente Terminal Coronel
Alex Winkler Rietzsch	FROWARD	Gerente Terminal Calbuco
Pablo Passeron Barria	TTP	Gerente General

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia del grupo Gen y subsidiarias, ascienden a MUSD 4.952 por el período terminado al 30 de septiembre de 2024 (MUSD 4.991 septiembre de 2023).

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

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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### f) Otra información

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

Detalle	GEN			AGUNSA			CMC			FROWARD		
	30-09-2024	31-12-2023	30-09-2023	30-09-2024	31-12-2023	30-09-2023	30-09-2024	31-12-2023	30-09-2023	30-09-2024	31-12-2023	30-09-2023
Gerentes y ejecutivos	6	5	5	139	168	171	7	5	5	5	4	4
Profesionales y técnicos	8	6	6	2.584	2.657	2.459	222	248	177	34	35	35
Trabajadores	7	5	5	3.989	3.997	3.639	67	37	106	261	271	271
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>16</b>	<b>16</b>	<b>6.712</b>	<b>6.822</b>	<b>6.269</b>	<b>296</b>	<b>290</b>	<b>288</b>	<b>300</b>	<b>310</b>	<b>310</b>

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

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

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

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

## 10. Inventarios corrientes

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

Clases de inventarios corrientes	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Bienes para la venta (contenedores)	4.541	6.596
Bienes para la venta (combustibles)	47	6
Bienes para la venta (otros)	366	204
Suministros para la producción	6.908	6.412
Lubricantes	2.180	2.177
<b>Total</b>	<b>14.042</b>	<b>15.395</b>

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

	01-01-2024 30-09-2024 MUSD	01-01-2023 30-09-2023 MUSD	01-07-2024 30-09-2024 MUSD	01-07-2023 30-09-2023 MUSD
Consumo de Inventario	(25.809)	(25.617)	(7.024)	(8.667)
<b>Total</b>	<b>(25.809)</b>	<b>(25.617)</b>	<b>(7.024)</b>	<b>(8.667)</b>

Al 30 de septiembre de 2024 la sociedad no presenta obsolescencia técnica de inventarios.

## 11. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Crédito impuesto a la renta del ejercicio anterior	64	1.743
Pagos a cuenta del impuesto a las ganancias	4.741	6.681
Crédito por gastos de capacitación/otros	312	458
Provisión por impuesto a la renta del ejercicio	(2.055)	(2.239)
Otros	4.716	4.651
<b>Total Activos por impuesto corrientes</b>	<b>7.778</b>	<b>11.294</b>

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).

(En miles de dólares estadounidenses)

Pasivos por impuestos corrientes	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Pagos a cuenta del impuesto a las ganancias	(15)	(1.953)
Provisión por impuesto a la renta del ejercicio	7.848	8.278
Otros	847	446
<b>Total Pasivos por impuesto corrientes</b>	<b>8.680</b>	<b>6.771</b>

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.



**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)

**12. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación**

Detalle de las inversiones contabilizadas por el método de participación:

Movimientos de Inversiones en Asociadas al 30 de septiembre 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 30/09/2024 MUSD
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Mantenimiento, explotación y desarrollo de atraque. Puerto de Antofagasta.	0,3500	10.541	-	1.489	-	-	(1.279)	10.751
CPT Empresas Marítimas S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Equipos	0,5000	65.404	-	4.165	(122)	(2.247)	(15)	67.185
Florida International Terminal, Inc	USA: United States	USD: US Dollar	Adm. operación terminales	0,3000	5.102	-	1.455	-	-	-	6.557
Inmobiliaria Agemarpe S.A.C.	PER: Peru	PEN: Nuevo Sol	Inmobiliaria	0,5000	176	-	2	-	-	-	178
Kar Logistics S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Logística	0,5000	1.022	-	76	(26)	-	-	1.072
Kar Logistics Perú S.A.C.	PER: Peru	PEN: Nuevo Sol	Logística	0,5000	831	-	233	(206)	-	-	858
Menzies Agunsa Aviation Services SpA	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Terminales aéreos	0,5000	1	-	(1.061)	-	-	1.061	1
MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	0,5000	4.787	-	3.968	-	(3.550)	-	5.205
NSC Shipmanagement Chile Ltda.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Administración de naves	0,5000	-	-	36	-	-	-	36
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	-	433	(186)	-	-	9.213
Sociedad Concesionaria Aeropuerto El Loa S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Concesiones	0,2000	137	110	294	11	(111)	-	441
Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Concesiones	0,3750	1	-	(1.152)	(4)	-	1.156	1
Verwaltung MS DAPHNE Schifffahrts GmbH	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	0,5000	14	-	-	-	-	-	14
<b>Totales</b>					<b>96.983</b>	<b>110</b>	<b>9.938</b>	<b>(533)</b>	<b>(5.908)</b>	<b>923</b>	<b>101.513</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(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 MUSD	Adiciones/D esapropiaciones MUSD	Participación en Ganancia (Pérdida) MUSD	Diferencia de Conversión MUSD	Dividendos Recibidos MUSD	Otro Incremento (Decremento) MUSD	Saldo a 31/12/2023 MUSD
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Mantenimiento, explotación y desarrollo de atraque. Puerto de Antofagasta.	0,3500	7.559	731	2.180	-	-	71	10.541
CPT Empresas Marítimas S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Equipos	0,5000	61.543	-	4.463	13.624	(1.490)	(12.736)	65.404
Fletes Náuticos México S.A. de C.V.	MXN: Mexico	MXN	Sociedad Naviera	0,4900	447	-	(501)	-	-	54	-
Florida International Terminal, Inc	USA: United States	USD: US Dollar	Adm. operación terminales	0,3000	5.773	-	2.458	-	(2.550)	(579)	5.102
Inmobiliaria Agemarpe S.A.C.	PER: Peru	PEN: Nuevo Sol	Inmobiliaria	0,5000	178	-	(7)	5	-	-	176
Kar Logistics S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Logística	0,5000	734	-	333	(45)	-	-	1.022
Kar Logistics Perú S.A.C.	PER: Peru	PEN: Nuevo Sol	Logística	0,5000	404	-	562	15	(150)	-	831
Menzies Agunsa Aviation Services SpA	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Terminales aéreos	0,5000	680	-	(1.918)	-	-	1.239	1
MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	0,5000	7.264	-	6.109	-	(8.400)	(186)	4.787
NSC Shipmanagement Chile Ltda.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Administración de naves	0,5000	-	-	(31)	-	-	31	-
Selinger Estibadores C.A.	VEN: Venezuela	USD: US Dollar	Logística portuaria	0,4874	1	-	-	-	-	-	1
Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Arica S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Concesiones	0,4250	7.537	1.352	266	(189)	-	-	8.966
Sociedad Concesionaria Aeropuerto El Loa S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Concesiones	0,2000	-	108	24	5	-	-	137
Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Concesiones	0,3750	1.139	-	(3.879)	138	-	2.603	1
Verwaltung MS DAPHNE Schiffahrts GmbH	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	0,5000	15	-	-	-	-	(1)	14
<b>Totales</b>					<b>93.274</b>	<b>2.191</b>	<b>10.059</b>	<b>13.553</b>	<b>(12.590)</b>	<b>(9.504)</b>	<b>96.983</b>



### Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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

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

### 13. Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

Activos Intangibles	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
<b>Clases de Activos Intangibles, Neto</b>		
Contratos de concesión, Neto	59.964	60.800
Patentes, marcas y otros derechos, Neto	20.448	23.232
Valorización de clientes transferidos, Neto	4.008	3.373
Programas informáticos, Neto	1.506	1.548
Otros Activos intangibles Identificables, Neto	2.664	3.958
<b>Total Activos Intangibles, Neto</b>	<b>88.590</b>	<b>92.911</b>
<b>Clases de Activos Intangibles, Bruto</b>		
Contratos de concesión, Bruto	78.541	77.225
Patentes, marcas y otros derechos, Bruto	39.392	39.408
Valorización de clientes transferidos, Bruto	4.008	3.373
Programas informáticos, Bruto	4.558	4.229
Otros Activos intangibles Identificables, Bruto	7.048	7.049
<b>Total Activos Intangibles, Bruto</b>	<b>133.547</b>	<b>131.284</b>
<b>Clases de Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Activos Intangibles</b>		
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Contratos de concesión	(18.577)	(16.425)
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Patentes, marcas y otros derechos	(18.944)	(16.176)
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Valorización de clientes transferidos	-	-
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Programas informáticos	(3.052)	(2.681)
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Otros Activos intangibles Identificables	(4.384)	(3.091)
<b>Total Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Activos Intangibles.</b>	<b>(44.957)</b>	<b>(38.373)</b>

  

Clases de Activos Intangibles, Neto	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Activos Intangibles de Vida Finita, Neto	88.452	89.400
Activos Intangibles de Vida Indefinida, Neto	138	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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023, la sociedad y sus subsidiarias no tienen compromisos contractuales para la adquisición de Activos intangibles distintos de la plusvalía.

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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)

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
<b>Saldo inicial (valor libros) 01-01-2024</b>	<b>60.800</b>	<b>23.232</b>	<b>3.373</b>	<b>1.548</b>	<b>3.958</b>	<b>92.911</b>
Adiciones	1.577	591	637	376	-	3.181
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-
Retiros	(57)	-	-	-	-	(57)
Amortización	(2.154)	(3.042)	(63)	(357)	(1.294)	(6.910)
Incremento por revaluación reconocido en el estado de resultados	-	-	-	6	-	6
Incremento/Disminución de cambio moneda extranjera	-	(333)	61	(67)	-	(339)
Otros	(202)	-	-	-	-	(202)
Cambios, Total	(836)	(2.784)	635	(42)	(1.294)	(4.321)
<b>Totales al 30-09-2024</b>	<b>59.964</b>	<b>20.448</b>	<b>4.008</b>	<b>1.506</b>	<b>2.664</b>	<b>88.590</b>

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
<b>Saldo inicial (valor libros) 01-01-2023</b>	<b>50.948</b>	<b>17.514</b>	<b>-</b>	<b>1.654</b>	<b>8.561</b>	<b>78.677</b>
Adiciones	12.376	6.341	-	330	-	19.047
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	-	4.884	3.373	63	-	8.320
Desapropiación	-	-	-	-	-	-
Retiros (Bajas)	-	-	-	-	(2.878)	(2.878)
Amortización	(2.584)	(4.913)	-	(459)	(1.725)	(9.681)
Incremento por revaluación reconocido en el estado de resultados	-	-	-	1	-	1
Incremento/Disminución de cambio moneda extranjera	-	(594)	-	(15)	-	(609)
Otros	60	-	-	(26)	-	34
Cambios, Total	9.852	5.718	3.373	(106)	(4.603)	14.234
<b>Totales al 31-12-2023</b>	<b>60.800</b>	<b>23.232</b>	<b>3.373</b>	<b>1.548</b>	<b>3.958</b>	<b>92.911</b>

Se considera dentro del grupo Activos intangibles los contratos de concesión de terminales portuarios, destacando en Ecuador el Terminal Portuario de Manta TPM S.A., y en Chile el Terminal Portuario de Valparaíso S.A. y Talcahuano Terminal Portuario S.A.

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 7,13%. Este valor será rebajado por la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro. Esta tasa se evaluará anualmente de acuerdo a la variación de la cuota anual a pagar.

## 14. 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 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Inversionista	Sociedad Adquirida	País	Año Adquisición	30-09-2024	31-12-2023
				MUSD	MUSD
Agunsa Intemacional 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	10.149	6.759
	ARS&S Holding Company LLC	US: USA	2024	14.660	-
	Caribbean Trading Enterprises, LLC	US: USA	2024	8.129	-
	Algeciras Strait Of Gibraltar Shipping SL	ESP: España	2024	793	-
	Gilport Services Limited.	ESP: España	2024	57	-
Agunsa Europa S.A.	DIR Mensajería y Transportes S.L.	ESP: España	2020	6.855	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	513	525
<b>Total</b>				<b>48.320</b>	<b>21.243</b>

\*La disminución en el saldo de la plusvalía al 30 de septiembre de 2024 respecto al 31 de diciembre 2023 se debe a efectos de diferencial de cambio.

Variaciones en el saldo de la plusvalía adquirida:

Movimiento plusvalía	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Saldo inicial	21.243	11.090
Adquisición 70% ARS&S Holding Company LLC	14.660	-
Adquisición 58,70% Caribbean Trading Enterprises, LLC	8.129	-
Adquisición 75% Carver Maritime Manatee, LLC	-	3.187
Adquisición 75% ESBO Logistics Systems S.L.	3.397	6.759
Adquisición 100% Algeciras Strait Of Gibraltar Shipping SL	793	-
Adquisición 100% Gilport Services Limited.	57	-
Diferencia de cambio de conversión	41	207
<b>Saldo final</b>	<b>48.320</b>	<b>21.243</b>

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, ESBO Logistics Systems S.L., ARS&S Holding Company LLC. y Caribbean Trading Enterprises, LLC.

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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 valoración 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 discontinuadas se miden de acuerdo con esa Norma.

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

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

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



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Cuando la contraprestación transferida por la Compañía en una combinación de negocios incluye activos o pasivos resultantes de un acuerdo de contraprestación contingente, la contraprestación se mide al valor razonable a la fecha de adquisición y se incluye como parte de la contraprestación transferida en una combinación de negocios. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que se califican como ajustes del periodo de medición se ajustan retrospectivamente, con los correspondientes ajustes contra la Plusvalía. Los ajustes del 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.

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

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

Si la contabilización inicial de una combinación de negocios no está finalizada al cierre del periodo de reporte en que la combinación ocurre, la Sociedad informa los importes provisionales de las partidas cuya contabilización está incompleta. Durante el periodo de medición, se ajustan esos importes provisionales (conforme se indica en párrafos anteriores), o se reconocen los activos o pasivos adicionales que existían en la fecha de adquisición y, que, de conocerse, habrían afectado los importes reconocidos en esa fecha.

### **(1) 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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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)
- 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.

### (2) 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 100.278 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 NIIF 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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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:

i. Marca ESBO: la metodología aplicada ha sido "income approach" a través del Método de Royalties, 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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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; 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.

En el periodo 2024 se ha reconocido MUSD 3.397 que corresponde al acuerdo según contrato de compraventa a los dos tercios del precio complementario sujeto a cumplimiento de EBITDA al 31 de diciembre 2023. Dicho monto fue pagado en parte con fecha 28 de mayo de 2024 por MUSD 2.305, quedando pendiente de pago MUSD 1.092 al 30 de septiembre de 2024.

### **(3) 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 14.660 al 30 de septiembre 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 América del Norte.

Al 30 de septiembre 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".

### **(4) 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 8.129 al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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".

### **(5) Compra participación Sociedad Algeciras Strait of Gibraltar Shipping SL**

Con fecha 30 de enero de 2024 Agunsa Internacional ETVE, SL adquirió el 100% de participación de la sociedad Algeciras Strait of Gibraltar Shipping SL, cuyo valor pagado al 30 de septiembre de 2024

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



asciende a MUSD 669. De acuerdo con contrato de compraventa quedan pendientes dos cuotas de MUSD 535 cada que se pagarán al 30 de enero de 2025 y 30 de enero de 2026, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2024 se ha reconocido una plusvalía de MUSD 793, sin embargo, 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".

### (6) Compra participación Sociedad Gibport Services Limited

Con fecha 30 de enero de 2024 Agunsa Internacional ETVE, SL adquirió el 100% de participación de la sociedad Gibport Services Limited, cuyo valor pagado asciende a MUSD 446 al 30 de septiembre de 2024.

Al 30 de septiembre de 2024 se ha reconocido una plusvalía de MUSD 57, sin embargo, 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".

## 15. 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	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
<b>Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto</b>		
Construcción en Curso, Neto	23.713	8.935
Terrenos, Neto	78.896	73.363
Edificios, Neto	43.412	48.168
Naves Propias	371.810	385.264
Planta y Equipo, Neto	45.166	40.559
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	3.829	3.779
Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	84.056	84.847
Vehículos de Motor, Neto	5.491	3.924
Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	3.916	2.892
<b>Total</b>	<b>660.289</b>	<b>651.731</b>
<b>Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Bruto</b>		
Construcción en Curso, Bruto	23.713	8.935
Terrenos, Bruto	78.896	73.363
Edificios, Bruto	61.029	64.857
Naves Propias	553.868	543.253
Planta y Equipo, Bruto	114.605	102.256
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Bruto	14.451	13.087
Instalaciones Fijas y Accesorios, Bruto	167.795	164.273
Vehículos de Motor, Bruto	13.482	11.841
Otras Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	12.379	10.828
<b>Total</b>	<b>1.040.218</b>	<b>992.693</b>
<b>Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Planta y Equipo</b>		
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Edificios	(17.617)	(16.689)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Naves Propias	(182.058)	(157.989)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Planta y Equipo	(69.439)	(61.697)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Equipamiento de Tecnologías de la Información	(10.622)	(9.308)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Instalaciones Fijas y Accesorios	(83.739)	(79.426)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Vehículos de Motor	(7.991)	(7.917)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Otros	(8.463)	(7.936)
<b>Total</b>	<b>(379.929)</b>	<b>(340.962)</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



El detalle de los movimientos desde el 1 de enero al 30 de septiembre de 2024 es el siguiente:

Movimientos desde el 01 de enero al 30 de septiembre 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	13.633	3.499	48	10.857	7.984	740	4.444	1.363	1.961	44.529
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	2	31	53	-	1.133	361	239	391	-	2.210
Retiros (Bajas)	-	(31)	(53)	-	(680)	(17)	(110)	(168)	(106)	(1.165)
Gastos por Depreciación	-	-	(1.988)	(24.311)	(7.561)	(1.479)	(5.809)	(1.161)	(672)	(42.981)
Incremento revaluación reconocida en Estado de resultados	-	-	-	-	2.474	13	86	63	43	2.679
Transferencias desde (a) propiedades de inversión	-	10	61	-	-	-	-	-	-	71
Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en curso	(2.435)	2.064	-	-	-	-	361	-	10	-
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	3.708	(40)	(2.871)	-	(172)	432	60	(5)	(212)	900
Otros Incrementos (Decrementos)	(130)	-	(6)	-	1.429	-	(62)	1.084	-	2.315
<b>Total cambios</b>	<b>14.778</b>	<b>5.533</b>	<b>(4.756)</b>	<b>(13.454)</b>	<b>4.607</b>	<b>50</b>	<b>(791)</b>	<b>1.567</b>	<b>1.024</b>	<b>8.558</b>
<b>Total</b>	<b>23.713</b>	<b>78.896</b>	<b>43.412</b>	<b>371.810</b>	<b>45.166</b>	<b>3.829</b>	<b>84.056</b>	<b>5.491</b>	<b>3.916</b>	<b>660.289</b>

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	-	5.134	14.660	10.278	1.227	10.608	788	1.627	50.072
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
Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en curso	(2.374)	-	-	-	173	-	2.173	-	-	(28)
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	1.168	722	859	-	(3.995)	99	(182)	(216)	(945)	(2.490)
Otros Incrementos (Decrementos)	(1.583)	-	219	-	(372)	13	281	68	69	(1.305)
<b>Total cambios</b>	<b>2.628</b>	<b>722</b>	<b>2.953</b>	<b>(15.808)</b>	<b>536</b>	<b>134</b>	<b>3.679</b>	<b>(297)</b>	<b>(43)</b>	<b>(5.496)</b>
<b>Total</b>	<b>8.935</b>	<b>73.363</b>	<b>48.168</b>	<b>385.264</b>	<b>40.559</b>	<b>3.779</b>	<b>84.847</b>	<b>3.924</b>	<b>2.892</b>	<b>651.731</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Las adiciones contienen propiedades, plantas y equipos provenientes de las combinaciones de negocios detalladas en [Nota 14](#).

\*El "Incremento revaluación reconocida en Estado de resultados" de las Propiedades, planta y equipo proviene de la subsidiaria de Agunsa, Inversiones Marítimas Universales Argentina S.A. asociado a la re-expresión de estos bienes, aplicando un índice general de precios al costo histórico, con el fin de reflejar los cambios en el poder adquisitivo del peso argentino a la fecha de cierre de los presentes estados financieros consolidados, de acuerdo con lo indicado por la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias, y posteriormente convertidos a dólar estadounidense de conformidad con NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera", dadas las características del entorno económico que presenta el país Argentino"

Existen activos totalmente depreciados, pero aún en uso de acuerdo a lo indicado en la NIC 16 de Propiedades, Planta y Equipos, párrafo 79 letra b), los que se detallan a continuación:

Concepto	PPE Bruto		Valor residual	
	30-09-2024	31-12-2023	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Planta y equipo, bruto	10.660	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
<b>Total</b>	<b>27.918</b>	<b>27.797</b>	<b>2.067</b>	<b>2.063</b>

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 según lo indicado por la NIC 16 de Propiedades, Planta y Equipos, párrafo 79 letra a), c) y d), la sociedad no tiene bienes que se encuentren temporalmente fuera de servicio 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.

Durante los períodos al 30 de septiembre 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 27](#) "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.



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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

La compañía cuenta con una flota de 7 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), junio 2020 (MT Puerto Aysén) y durante el año 2022 (Don Pancho II); se encuentran valorizadas al costo de adquisición, por lo que su valoración equivale al precio de mercado (precio de adquisición) a la fecha señalada. Asimismo, Agunsa adquirió en noviembre 2015 la nave Capella.

### 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 CMC Deutschland GmbH & 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.

Al 30 de septiembre de 2024 y 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 subsidiarias 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.

## 16. 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 septiembre de 2024 y 2023 ascienden:

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)

CONCEPTOS	01-01-2024	01-01-2023	01-07-2024	01-07-2023
	30-09-2024	30-09-2023	30-09-2024	30-09-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Arriendo de oficinas	323	160	116	53
<b>Total</b>	<b>323</b>	<b>160</b>	<b>116</b>	<b>53</b>

Al 30 de septiembre de 2024, no existen obligaciones contractuales para adquirir, construir o desarrollar nuevas propiedades de inversión, o por concepto de reparaciones, mantenciones o mejoras.

CONCEPTOS	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Propiedades de inversión neto modelo del costo, saldo inicial	3.818	3.879
Transferencia desde (a) propiedades, planta y equipos	(71)	-
Gastos por depreciación	(44)	(61)
<b>Propiedades de inversión neto modelo del costo, saldo final</b>	<b>3.703</b>	<b>3.818</b>

Detalle valorizado de los bienes incluidos en el rubro, al 30 de septiembre 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	(60)	(60)
Amortizado al 30-09-2024	(44)	(44)
Valor Neto Edificio	3.187	3.187
<b>Valor Neto Total al 30-09-2024</b>	<b>3.703</b>	<b>3.703</b>

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
<b>Valor Neto Total al 31-12-2023</b>	<b>3.818</b>	<b>3.818</b>

## 17. 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:

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Activos por derecho de uso	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
<b>Clases de Activos por derecho de uso, neto</b>		
Terrenos, Neto	20.471	20.471
Edificios, Neto	38.724	29.347
Planta y Equipo, Neto	14.574	14.291
Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	32.843	9.533
Vehículos de Motor, Neto	9.596	10.873
Otras Activos Intangibles, Neto	25.503	8.005
<b>Total</b>	<b>141.711</b>	<b>92.520</b>
<b>Clases de Activos por derecho de uso, bruto</b>		
Terrenos, Bruto	20.471	20.471
Edificios, Bruto	52.817	42.049
Planta y Equipo, Bruto	20.102	21.016
Instalaciones Fijas y Accesorios, Bruto	37.198	13.376
Vehículos de Motor, Bruto	13.757	14.400
Otras Activos Intangibles, Bruto	29.202	10.826
<b>Total</b>	<b>173.547</b>	<b>122.138</b>
<b>Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor de activos por derecho de uso</b>		
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Edificios	(14.093)	(12.702)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Planta y Equipo	(5.528)	(6.725)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Instalaciones Fijas y Accesorios	(4.355)	(3.843)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Vehículos de Motor	(4.161)	(3.527)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Otros Activos Intangibles	(3.699)	(2.821)
<b>Total</b>	<b>(31.836)</b>	<b>(29.618)</b>

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

El detalle de los movimientos desde el 1 de enero al 30 de septiembre de 2024 es el siguiente:

Movimientos desde el 01 de enero al el 30 de septiembre 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	<b>92.520</b>
Adiciones	-	12.970	3.893	23.754	1.255	18.491	<b>60.363</b>
Retiros (Bajas)	-	-	(2.309)	-	-	-	<b>(2.309)</b>
Gastos por Depreciación	-	(3.547)	(1.975)	(504)	(1.174)	(304)	<b>(7.504)</b>
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	-	28	2.118	60	913	-	<b>3.119</b>
Otros Incrementos (Decrementos)	-	(74)	(1.444)	-	(2.271)	(689)	<b>(4.478)</b>
<b>Total cambios</b>	<b>-</b>	<b>9.377</b>	<b>283</b>	<b>23.310</b>	<b>(1.277)</b>	<b>17.498</b>	<b>49.191</b>
<b>Total</b>	<b>20.471</b>	<b>38.724</b>	<b>14.574</b>	<b>32.843</b>	<b>9.596</b>	<b>25.503</b>	<b>141.711</b>

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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							
	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	<b>80.015</b>
Adiciones	-	3.731	2.688	62	3.159	1.174	<b>10.814</b>
Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	3.657	-	7.222	-	-	<b>10.879</b>
Retiros (Bajas)	-	-	-	-	(49)	-	<b>(49)</b>
Gastos por Depreciación	-	(3.773)	(2.695)	(605)	(1.492)	(399)	<b>(8.964)</b>
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	-	(245)	92	1	(247)	-	<b>(399)</b>
Otros Incrementos (Decrementos)	-	(96)	673	-	385	(738)	<b>224</b>
<b>Total cambios</b>	<b>-</b>	<b>3.274</b>	<b>758</b>	<b>6.680</b>	<b>1.756</b>	<b>37</b>	<b>12.505</b>
<b>Total</b>	<b>20.471</b>	<b>29.347</b>	<b>14.291</b>	<b>9.533</b>	<b>10.873</b>	<b>8.005</b>	<b>92.520</b>

**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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

Propiedades Plantas y Equipos en arrendamiento	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
<b>Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto</b>		
Terrenos, Neto	20.471	20.471
Edificios, Neto	31.114	33.901
Planta y Equipo, Neto	14.040	14.450
Instalaciones Fijas y Accesorios Bajo Arrendamientos, Neto	8.950	10.515
Vehículos de Motor, Neto	5.327	9.892
<b>Total</b>	<b>79.902</b>	<b>89.229</b>

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

Pagos de Arrendamientos Mínimos Futuros	30-09-2024			31-12-2023
	Bruto MUSD	Interés MUSD	Valor presente MUSD	Valor presente MUSD
No posterior a un año	14.631	(1.985)	12.646	14.013
Posterior a un año, menos de cinco años	23.575	(3.151)	20.424	27.521
Mas de cinco años	8.628	(1.101)	7.527	8.159
<b>Total</b>	<b>46.834</b>	<b>(6.237)</b>	<b>40.597</b>	<b>49.693</b>

Mayor detalle respecto a estas obligaciones ver [Nota 20](#) "Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes".

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### Menor Valor Leaseback subsidiaria Agunsa

El saldo al 30 de septiembre de 2024, del menor valor leaseback, procedente de dos contratos aún vigentes, es de MUSD 886 (MUSD 935 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 a MUSD 72 y MUSD 96 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Menor Valor Leaseback al 30 de septiembre 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)	(22)	<b>103</b>
Terreno futuro centro de distribución, San Antonio, Chile	1.340	(530)	(50)	<b>760</b>
<b>Total</b>	<b>3.984</b>	<b>(3.049)</b>	<b>(72)</b>	<b>863</b>

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

### Contratos de arrendamiento de naves

No existen cuotas de carácter contingente en ninguno de los contratos de arriendo de naves.

No existe opción de compra en los contratos; dado que los contratos son por un plazo definido, no existe renovación automática o extensión de estos, ya que la única vía de renovación es suscribir un nuevo contrato con características pactadas de acuerdo a las condiciones del mercado en el momento particular.

No existen restricciones a la entidad en virtud de los contratos de arrendamiento de naves vigentes.

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 siguientes son los pagos futuros derivados de contratos de arriendo de naves a corto plazo.

Contrato	Plazo	Moneda	Pagos futuros	
			30-09-2024	31-12-2023
			MUSD	MUSD
Naves	Menor a un año	USD	2.054	1.428
<b>Total</b>			<b>2.054</b>	<b>1.428</b>

Los efectos de los arrendamientos registrados en el rubro de costo de ventas en los Estados de Resultados Consolidados de los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 son los siguientes:

Efecto de Resultados (costo de ventas) por concepto de:	01-01-2024	01-01-2023	01-07-2024	01-07-2023
	30-09-2024	30-09-2023	30-09-2024	30-09-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Arrendamientos de Naves	(4.449)	(24.855)	(2.931)	(6.361)
<b>Total</b>	<b>(4.449)</b>	<b>(24.855)</b>	<b>(2.931)</b>	<b>(6.361)</b>

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)

**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.

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2024 la subsidiaria CMC está en proceso de compra de otros dos buques tanqueros para transporte de productos limpios derivados del petróleo. Su entrega y entrada en operación está contemplada para el último trimestre del presente ejercicio.

Los valores libros de cada nave son los siguientes:

Naves propias						
Nombre	Año construcción o adquisición	Tipo	Capacidad	IMO	Valor libro	
					30-09-2024	31-12-2023
					MUSD	MUSD
Arica	2013	Tanker	53.614,9 cbm	9629495	24.235	26.004
Antofagasta	2013	Tanker	53.614,9 cbm	9629718	24.291	25.781
Atacama	2016	Full Container	9.030 TEU	9718947	69.073	72.281
Brio	2013	Tanker	53.032,7 cbm	9655913	20.981	22.567
CCNI Andes	2015	Full Container	9.030 TEU	9718935	64.409	67.715
CCNI Angol	2015	Full Container	9.030 TEU	9683867	60.862	64.094
CCNI Arauco	2015	Full Container	9.030 TEU	9683843	60.960	64.205
Don Pancho II	2005	Tanker	5.145,2 cbm	9287819	1.478	2.457
Leto	2006	Full Container	3.100 TEU	9311880	8.810	11.280
Pioneros	2013	Tanker	53.032,7 cbm	9650573	20.427	21.865
Puerto Aysen	2010	Tanker	12.978,3 cbm	9449467	7.645	6.833
STI San Antonio	2014	Tanker	49.990,0 cbm	9681120	4.250	-
STI Texas City	2014	Tanker	49.990,0 cbm	9681106	4.250	-
<b>Sub total</b>					<b>371.671</b>	<b>385.082</b>
Bunker Flow Meters					139	182
<b>Total</b>					<b>371.810</b>	<b>385.264</b>

Adicionalmente, al 30 de septiembre 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 139 (MUSD 182 al 31 de diciembre de 2023).

Al 30 de septiembre 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	
			30-09-2024	31-12-2023
			MUSD	MUSD
Naves	Menor a un año	USD	94.424	102.950
	Entre un año y cinco años	USD	121.801	140.748
<b>Total</b>			<b>216.225</b>	<b>243.698</b>

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 30 de septiembre de 2024 y 2023 son los siguientes:

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Efecto de Resultados (ingresos) por concepto de:	01-01-2024	01-01-2023	01-07-2024	01-07-2023
	30-09-2024	30-09-2023	30-09-2024	30-09-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Subarrendamiento de naves	4.405	22.272	2.994	5.026
Arrendamientos de Naves	86.990	77.151	29.747	26.059
<b>Total</b>	<b>91.395</b>	<b>99.423</b>	<b>32.741</b>	<b>31.085</b>

## 18. Impuestos diferidos

El origen de los impuestos diferidos se describe a continuación:

Diferencia temporal	Activos por Impuestos		Pasivos por Impuestos	
	30-09-2024	31-12-2023	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Depreciaciones	(2.164)	(2.164)	14.319	14.718
Provisiones	185	86	(2.138)	(2.573)
Amortizaciones	(53)	-	1.267	1.404
Obligaciones por beneficios post empleos	358	382	(982)	(1.001)
Obligaciones leasing	-	-	(433)	(216)
Servidumbres	-	-	(17)	(16)
Emisión de bono	-	-	198	334
Pérdida tributaria	4.904	5.444	(464)	(663)
Revaluaciones de instrumentos financieros	-	-	(1.287)	(1.317)
Revaluaciones de activos intangibles	-	-	1.379	1.312
Propiedades, planta y equipos	-	-	13.523	13.366
Otros	(767)	(767)	(778)	(457)
<b>Total</b>	<b>2.463</b>	<b>2.981</b>	<b>24.587</b>	<b>24.891</b>

Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos:

	Variación de Activos por Impto. Diferido		Variación de Pasivos por Impto. Diferido	
	30-09-2024	31-12-2023	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Saldo Inicial</b>	<b>2.934</b>	<b>559</b>	<b>24.891</b>	<b>24.490</b>
Depreciaciones	-	673	(399)	(104)
Provisiones	85	(136)	435	(798)
Amortizaciones	8	-	(137)	(385)
Obligaciones por beneficios post empleos	(24)	-	19	(80)
Obligaciones leasing	-	-	(217)	106
Servidumbres	-	-	(1)	(1)
Emisión de bono	-	-	(136)	(125)
Pérdida tributaria	(540)	-	199	845
Revaluaciones de instrumentos financieros	-	-	30	(30)
Revaluaciones de activos intangibles	-	-	67	1.212
Propiedades, planta y equipos	-	-	157	(205)
Otros	-	1.885	(321)	(34)
<b>Sub-Total</b>	<b>(471)</b>	<b>2.422</b>	<b>(304)</b>	<b>401</b>
<b>Total</b>	<b>2.463</b>	<b>2.981</b>	<b>24.587</b>	<b>24.891</b>

El cargo por impuesto a las ganancias corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera, 30 de septiembre 2024.

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 subsidiarias 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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 30 de septiembre de 2024, la pérdida tributaria de CMC asciende a MUSD 131.716 (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.

### 19. Impuestos a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias es el siguiente:

CONCEPTOS	01-01-2024	01-01-2023	01-07-2024	01-07-2023
	30-09-2024	30-09-2023	30-09-2024	30-09-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Gasto por impuesto corriente	(11.524)	(6.860)	(6.113)	(2.035)
Ajuste al impuesto corriente del período anterior	27	545	(38)	(29)
Otros componentes del (gasto) ingreso por impuesto diferidos	811	(73)	2.098	(1.608)
<b>Total ingreso (gasto) por impuesto a las Ganancias</b>	<b>(10.686)</b>	<b>(6.388)</b>	<b>(4.053)</b>	<b>(3.672)</b>



**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

<b>Tasa efectiva y conciliación al 30 de septiembre de 2024</b>			
	<b>MUSD</b>		<b>%</b>
Resultado antes de impuesto	50.572		
Impuesto a la renta	<u>(10.686)</u>		
<b>Resultado después de impuesto</b>	<b><u>39.886</u></b>		
Resultado contable (gasto corriente + impuesto diferido)	(10.686)		(21,13%)
Resultado teórico por impuesto	<u>(13.654)</u>		<u>(27,00%)</u>
<b>Diferencia</b>	<b>(2.968)</b>		<b>(5,87%)</b>
<b>Conciliación tasa efectiva</b>			
	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>%</b>
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	50.572	(13.654)	(27,00%)
<b>Diferencias permanentes</b>			
Ajustes operaciones comunes (minoritario, resultados)	(40.976)	(11.064)	(21,88%)
Diferencias permanentes (consolidadas)	29.980	8.096	16,01%
<b>Total diferencias permanentes y ajustes</b>	<u>(10.996)</u>	<u>(2.968)</u>	<u>(5,87%)</u>
<b>Resultado contable por impuesto</b>	39.576	(10.686)	(21,13%)
<b>Tasa efectiva y conciliación al 30 de septiembre de 2023</b>			
	<b>MUSD</b>		<b>%</b>
Resultado antes de impuesto	34.941		
Impuesto a la renta	<u>(6.388)</u>		
<b>Resultado después de impuesto</b>	<b><u>28.553</u></b>		
Resultado contable (gasto corriente + impuesto diferido)	(6.388)		(18,28%)
Resultado teórico por impuesto	<u>(9.434)</u>		<u>(27,00%)</u>
<b>Diferencia</b>	<b>(3.046)</b>		<b>(8,72%)</b>
<b>Conciliación tasa efectiva</b>			
	<b>MUSD</b>	<b>MUSD</b>	<b>%</b>
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	34.941	(9.434)	(27,00%)
<b>Diferencias permanentes</b>			
Ajustes operaciones comunes (minoritario, resultados)	(20.080)	(5.422)	(15,52%)
Diferencias permanentes (consolidadas)	8.799	2.376	6,80%
<b>Total diferencias permanentes y ajustes</b>	<u>(11.281)</u>	<u>(3.046)</u>	<u>(8,72%)</u>
<b>Resultado contable por impuesto</b>	23.660	(6.388)	(18,28%)

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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

Resumen Otros pasivos financieros:

Otros Pasivos financieros Corrientes	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Obligaciones con Bancos	164.297	123.832
Obligaciones con el Público (Bonos)	5.242	8.746
Instrumentos Derivados Financieros	(360)	(130)
<b>Total otros pasivos financieros corrientes</b>	<b>169.179</b>	<b>132.448</b>
Otros Pasivos financieros No corrientes	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Obligaciones con Bancos	227.576	238.481
Obligaciones con el Público (Bonos)	144.743	150.374
Instrumentos Derivados Financieros	4.464	6.310
<b>Total otros pasivos financieros no corrientes</b>	<b>376.783</b>	<b>395.165</b>
<b>Total Otros Pasivos Financieros</b>	<b>545.962</b>	<b>527.613</b>

Resumen Pasivos por arrendamientos:

Pasivos por Arrendamientos Corrientes	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Pasivos por arrendamientos	17.872	14.999
<b>Total pasivos por arrendamientos corrientes</b>	<b>17.872</b>	<b>14.999</b>
Pasivos por Arrendamientos No Corrientes	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Pasivos por arrendamientos	85.309	39.583
<b>Total pasivos por arrendamientos no corrientes</b>	<b>85.309</b>	<b>39.583</b>
<b>Total Pasivos por Arrendamientos</b>	<b>103.181</b>	<b>54.582</b>

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la sociedad y sus subsidiarias cumplen con los covenants financieros descritos en la [nota 27](#) "Contingencias y restricciones".

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 períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



## 20.1 Pasivos financieros corrientes y no corrientes al 30 de septiembre de 2024:

### 20.1.1 Obligaciones con Bancos

Al 30 de septiembre de 2024													Sub total
Préstamos bancarios													
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	
Nombre entidad deudora	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Atacama" GmbH	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	
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	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	97.080.000-K	97.080.000-K	97.018.000-1	97.018.000-1	97.018.000-1	97.018.000-1	97.018.000-1	97.011.000-3	97.018.000-1	
Nombre entidad acreedora	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	Banco Bice	Banco Bice	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Internacional	Banco Itaú	
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	
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	
Tipo de amortización	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Semestral	Trimestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Balloon	Trimestral	
Tasa efectiva	8,04%	8,04%	7,56%	4,04%	8,08%	8,03%	8,05%	7,35%	7,35%	7,35%	8,25%	8,04%	
Tasa nominal	8,04%	8,04%	7,56%	4,04%	8,08%	8,03%	8,05%	7,35%	7,35%	7,35%	8,25%	8,04%	
Fecha de vencimiento	2.027	2.027	2.028	2.025	2.025	2.024	2.024	2.027	2.027	2.027	2.024	2.026	
<b>Valores contables</b>													
<b>Préstamos bancarios corrientes</b>	<b>865</b>	<b>5.683</b>	<b>6.071</b>	<b>900</b>	<b>1.507</b>	<b>777</b>	<b>767</b>	<b>1.618</b>	<b>1.826</b>	<b>1.826</b>	<b>4.270</b>	<b>1.014</b>	<b>27.124</b>
hasta 90 días	219	1.439	1.644	300	174	777	767	418	476	476	4.270	264	11.224
más de 90 días hasta 1 año	646	4.244	4.427	600	1.333	-	-	1.200	1.350	1.350	-	750	15.900
<b>Préstamos bancarios no corrientes</b>	<b>1.822</b>	<b>12.019</b>	<b>17.250</b>	-	-	-	-	<b>3.300</b>	<b>5.350</b>	<b>5.350</b>	-	<b>750</b>	<b>45.841</b>
más de 1 año hasta 3 años	1.822	12.019	12.382	-	-	-	-	3.300	5.350	5.350	-	750	40.973
más de 3 años hasta 5 años	-	-	4.868	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.868
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>2.687</b>	<b>17.702</b>	<b>23.321</b>	<b>900</b>	<b>1.507</b>	<b>777</b>	<b>767</b>	<b>4.918</b>	<b>7.176</b>	<b>7.176</b>	<b>4.270</b>	<b>1.764</b>	<b>72.965</b>

Al 30 de septiembre de 2024													Sub total
Préstamos bancarios													
RUT entidad deudora	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	
Nombre entidad deudora	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	
Rut de la entidad acreedora	97.036.000-K	84.177.300-4	84.177.300-4	97.053.000-2	84.177.300-4	76.645.030-K	97.018.000-1	97.018.000-1	97.036.000-K	Extranjero	Extranjero	76.645.030-K	
Nombre entidad acreedora	Banco Santander Chile	BTG Pactual Chile S.A.	BTG Pactual Chile S.A.	Banco Security	BTG Pactual Chile S.A.	Banco Itaú	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Santander Chile	International Finance Corporation	International Finance Corporation	Banco Itaú	
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	USA: Estados Unidos	USA: Estados Unidos	CHL: Chile	
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean	
Tipo de amortización	Semestral	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	
Tasa efectiva	3,89%	4,90%	4,90%	4,68%	3,58%	3,60%	3,53%	3,69%	7,72%	7,47%	7,47%	8,20%	
Tasa nominal	3,89%	4,90%	4,90%	4,68%	3,58%	3,60%	3,53%	3,69%	Sofr 180 + 2,95%	Sofr 180 + 2,65%	Sofr 180 + 2,65%	8,20%	
Fecha de vencimiento	2.025	2.024	2.025	2.024	2.024	2.026	2.024	2.024	2.027	2.029	2.029	2.028	
<b>Valores contables</b>													
<b>Préstamos bancarios corrientes</b>	<b>10.058</b>	<b>73</b>	<b>6.048</b>	<b>3.957</b>	<b>10.171</b>	<b>1.044</b>	<b>2.509</b>	<b>2.306</b>	<b>2.769</b>	<b>5.475</b>	<b>5.475</b>	<b>2.862</b>	<b>52.747</b>
hasta 90 días	-	73	-	3.957	-	543	2.509	2.306	1.519	-	-	-	10.907
más de 90 días hasta 1 año	10.058	-	6.048	-	10.171	501	-	-	1.250	5.475	5.475	2.862	41.840
<b>Préstamos bancarios no corrientes</b>	-	<b>6.000</b>	-	-	-	<b>1.500</b>	-	-	<b>8.750</b>	<b>21.551</b>	<b>21.551</b>	<b>11.216</b>	<b>70.568</b>
más de 1 año hasta 3 años	-	6.000	-	-	-	1.500	-	-	8.750	10.760	10.760	5.197	42.967
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.791	10.791	6.019	27.601
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>10.058</b>	<b>6.073</b>	<b>6.048</b>	<b>3.957</b>	<b>10.171</b>	<b>2.544</b>	<b>2.509</b>	<b>2.306</b>	<b>11.519</b>	<b>27.026</b>	<b>27.026</b>	<b>14.078</b>	<b>123.315</b>

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



Al 30 de septiembre 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	76.376.843-0	
Nombre entidad deudora	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	Bodegas ABX	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Rut de la entidad acreedora	97.036.000-K	76.645.030-K	84.177.300-4	97.004.000-5	97.036.000-K	97.004.000-5	97.004.000-5	97.004.000-5	97.053.000-2	76.645.030-K	76.645.030-K	97.018.000-1	99.500.410-0	
Nombre entidad acreedora	Banco Santander Chile	Banco Itaú	BTG Pactual Chile S.A.	Banco de Chile	Banco Santander Chile	Banco de Chile	Banco de Chile	Banco Security	Banco Itaú	Banco Itaú	Banco Scotiabank	Banco Consorcio		
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	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	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	
Tipo de amortización	Semestral	Vencimiento	Vencimiento	Semestral	Semestral	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Semestral	
Tasa efectiva	7,08%	6,95%	7,93%	8,59%	8,35%	6,58%	6,61%	6,90%	7,21%	6,30%	6,30%	6,30%	4,32%	
Tasa nominal	7,08%	6,95%	7,93%	Soft: 180 + 3,50%	Soft: 180 + 3%	6,58%	6,61%	6,90%	7,21%	6,30%	6,40%	6,40%	4,32%	
Fecha de vencimiento	2.028	2.024	2.027	2.029	2.029	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.029	
<b>Valores contables</b>														
Préstamos bancarios corrientes	2.262	3.043	215	308	1.807	2.519	4.126	3.012	2.610	2.508	5.016	1.274	28.700	
hasta 90 días	-	3.043	215	-	-	2.519	4.126	3.012	2.610	2.508	5.016	52	23.101	
más de 90 días hasta 1 año	2.262	-	-	308	1.807	-	-	-	-	-	-	1.222	5.599	
Préstamos bancarios no corrientes	6.664	-	15.000	5.000	12.498	-	-	-	-	-	-	5.380	44.542	
más de 1 año hasta 3 años	4.448	-	15.000	3.125	3.336	-	-	-	-	-	-	5.380	31.289	
más de 3 años hasta 5 años	2.216	-	-	1.875	9.162	-	-	-	-	-	-	-	13.253	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>8.926</b>	<b>3.043</b>	<b>15.215</b>	<b>5.308</b>	<b>14.305</b>	<b>2.519</b>	<b>4.126</b>	<b>3.012</b>	<b>2.610</b>	<b>2.508</b>	<b>5.016</b>	<b>6.654</b>	<b>73.242</b>	

Al 30 de septiembre de 2024														
Préstamos bancarios													Sub total	
RUT entidad deudora	76.376.843-0	71.513.405-4	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero		
Nombre entidad deudora	Bodegas ABX	TPV	TPM	TPM	TPM	TPM	TPM	TPM	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Rut de la entidad acreedora	99.500.410-0	61.952.700-3	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Consorcio	EPV	Banco de la Producción S.A.	Banco Bolivariano	Banco Bolivariano	Banco Bolivariano	Banco Bolivariano	Banco Santander	Caixabank S.A.	Ibercaja	Banco BBVA	Banco Santander		
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain		
Moneda o unidad de reajuste	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro		
Tipo de amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual		
Tasa efectiva	4,28%	2,95%	5,50%	5,25%	8,79%	5,25%	5,25%	6,88%	1,25%	5,81%	1,95%	2,98%		
Tasa nominal	4,28%	2,95%	5,50%	5,25%	8,79%	8,79%	8,79%	EUR+3,25%	EUR+1%	EUR+1,5%	EUR+1,45%	2,98%		
Fecha de vencimiento	2.029	2.026	2.026	2.026	2.028	2.028	2.028	2.025	2.025	2.024	2.027	2.027		
<b>Valores contables</b>														
Préstamos bancarios corrientes	295	1.722	922	1.000	600	360	400	66	830	388	356	162	7.101	
hasta 90 días	14	-	226	250	150	90	100	66	830	388	356	41	2.511	
más de 90 días hasta 1 año	281	1.722	696	750	450	270	300	-	-	-	-	121	4.590	
Préstamos bancarios no corrientes	1.239	-	1.138	333	1.450	960	1.100	-	-	-	-	305	6.525	
más de 1 año hasta 3 años	1.239	-	1.138	333	1.450	960	1.100	-	-	-	-	305	6.525	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>1.534</b>	<b>1.722</b>	<b>2.060</b>	<b>1.333</b>	<b>2.050</b>	<b>1.320</b>	<b>1.500</b>	<b>66</b>	<b>830</b>	<b>388</b>	<b>356</b>	<b>467</b>	<b>13.626</b>	

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 30 de septiembre de 2024													
Préstamos bancarios													Sub total
RUT entidad deudora	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.	DIR	DIR	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	
País de la empresa deudora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Bankinter	Caixabank	Banco Sabadell	Banco Santander	Banco BBVA	Banco Sabadell	DL-Datacom	
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
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	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	1,75%	5,73%	5,45%	1,50%	1,50%	5,03%	1,50%	1,50%	2,00%	1,05%	1,10%	0,00%	
Tasa nominal	1,75%	1,40%	5,45%	1,50%	1,50%	1,78% + EUR	1,50%	1,50%	2,00%	1,05%	1,10%	0,00%	
Fecha vencimiento	2.027	2.026	2.027	2.025	2.025	2.025	2.026	2.026	2.025	2.028	2.028	2.025	
<b>Valores contables</b>													
Préstamos bancarios corrientes	160	226	607	26	65	114	211	66	111	371	254	10	2.221
hasta 90 días	40	57	150	7	17	48	53	28	47	93	69	3	612
más de 90 días hasta 1 año	120	169	457	19	48	66	158	38	64	278	185	7	1.609
Préstamos bancarios no corrientes	294	137	3.419	-	-	-	126	-	-	949	828	-	5.753
más de 1 año hasta 3 años	294	137	1.330	-	-	-	126	-	-	756	565	-	3.208
más de 3 años hasta 5 años	-	-	1.484	-	-	-	-	-	-	193	263	-	1.940
más de 5 años	-	-	605	-	-	-	-	-	-	-	-	-	605
Préstamos bancarios	454	363	4.026	26	65	114	337	66	111	1.320	1.082	10	7.974

Al 30 de septiembre de 2024													
Préstamos bancarios													Sub total
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	
País de la empresa deudora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	D.Bank	Bankinter	Banco Santander	Bankinter	Banco Sabadell	Banco Santander	Banco Santander	Caixabank	Caixabank	Banco Sabadell	Banco Santander	Bankinter	
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
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	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Vencimiento	Vencimiento	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	4,86%	2,51%	2,00%	2,00%	4,77%	5,05%	5,55%	5,30%	5,55%	4,50%	4,50%	4,24%	
Tasa nominal	Eur(12M) + 1,50%	Eur(12M) + 1,20%	2,51%	2,00%	4,77%	5,05%	5,55%	5,30%	5,55%	4,50%	4,50%	4,24%	
Fecha vencimiento	2.028	2.028	2.031	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	
<b>Valores contables</b>													
Préstamos bancarios corrientes	202	116	156	279	363	90	57	853	528	99	182	1.457	4.382
hasta 90 días	50	29	-	279	363	90	57	853	528	99	182	1.457	3.987
más de 90 días hasta 1 año	152	87	156	-	-	-	-	-	-	-	-	-	395
Préstamos bancarios no corrientes	814	359	2.074	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.247
más de 1 año hasta 3 años	445	254	652	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.351
más de 3 años hasta 5 años	369	105	692	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.166
más de 5 años	-	-	730	-	-	-	-	-	-	-	-	-	730
Préstamos bancarios	1.016	475	2.230	279	363	90	57	853	528	99	182	1.457	7.629

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 30 de septiembre de 2024														
Préstamos bancarios													Sub total	
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ES-AI ETVE	ES-AI ETVE	ES-AI ETVE	Agunsa Guatemala	Agunsa Guatemala	Agunsa Guatemala	Agunsa Colombia	
País de la empresa deudora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	COL: Colombia	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Bankinter	Caixabank	Bankia	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Helm Bank USA	
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	USA: United States of America	
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	USD: US Dollar	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	4,43%	5,30%	1,57%	5,02%	5,02%	5,50%	5,30%	5,33%	6,00%	8,25%	8,25%	8,25%	5,63%	
Tasa nominal	4,43%	5,30%	1,57%	5,02%	5,02%	5,50%	5,30%	5,33%	6,00%	8,25%	8,25%	8,25%	5,75%	
Fecha vencimiento	2.024	2.028	2.028	2.028	2.025	2.025	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.028	2.025	
<b>Valores contables</b>														
Préstamos bancarios corrientes	375	157	556	120	76	281	104	641	59	2	2	22	2.395	
hasta 90 días	375	157	556	120	76	70	26	160	15	2	2	-	1.559	
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	-	-	-	211	78	481	44	-	22	836	
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	-	-	-	1.898	432	3.463	425	-	-	535	6.753	
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	1.898	432	3.463	116	-	-	76	5.985	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	116	-	-	76	192	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	193	-	-	383	576	
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>375</b>	<b>157</b>	<b>556</b>	<b>120</b>	<b>76</b>	<b>2.179</b>	<b>536</b>	<b>4.104</b>	<b>484</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>557</b>	<b>9.148</b>	

Al 30 de septiembre de 2024														
Préstamos bancarios													Sub total	
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	Transgranel	Transgranel	IMUSA	IMUSA	Agunsa Paraguay	Agunsa Paraguay	Agunsa Brasil	Agunsa USA	Agunsa USA	Agunsa USA	AGS USA	AGS USA		
País de la empresa deudora	URY: Uruguay	URY: Uruguay	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ARG: Argentina	BRA: Brasil	USA: United States	USA: United States	USA: United States	USA: United States	USA: United States		
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero		
Nombre entidad acreedora	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco de Galicia y Buenos Aires	Banco ITAU	Banco ITAU	Seaco Global Limited	Banco Santander	Banco Santander	Banco Santander	PNC Equipment	Bank United		
País de la entidad acreedora	URY: Uruguay	URY: Uruguay	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ING: Inglaterra	USA: United States	USA: United States	USA: United States	USA: United States	USA: United States		
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	ARS: Peso Argentino	ARS: Peso Argentino	ARS: Peso Argentino	ARS: Peso Argentino	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar		
Tipo de amortización	Semestral	Semestral	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Mensual		
Tasa efectiva	5,50%	5,50%	45,00%	49,00%	9,50%	9,50%	9,50%	6,30%	7,55%	4,25%	4,99%	4,99%		
Tasa nominal	5,50%	5,75%	45,00%	49,00%	9,50%	9,50%	9,50%	4,15%	4,25%	4,25%	4,99%	4,99%		
Fecha vencimiento	2.024	2.024	2.024	2.024	2.028	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024		
<b>Valores contables</b>														
Préstamos bancarios corrientes	724	4	15	1.188	23	25	438	-	-	-	380	580	3.377	
hasta 90 días	724	4	15	469	23	10	-	-	-	-	-	-	1.245	
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	719	-	15	438	-	-	-	380	580	2.132	
Préstamos bancarios no corrientes	-	16	-	-	-	-	-	3.920	3.797	45	-	-	7.778	
más de 1 año hasta 3 años	-	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	3.920	3.797	-	-	-	7.717	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45	-	-	45	
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>724</b>	<b>20</b>	<b>15</b>	<b>1.188</b>	<b>23</b>	<b>25</b>	<b>438</b>	<b>3.920</b>	<b>3.797</b>	<b>45</b>	<b>380</b>	<b>580</b>	<b>11.155</b>	

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



Al 30 de septiembre de 2024													Sub total
Préstamos bancarios													
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	AGS USA	AGS USA	AGS USA	AGS USA	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	
País de la empresa deudora	USA: United States	USA: United States	USA: United States	USA: United States	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	
Nombre entidad acreedora	Citibank	Champion Porsche	Navitas Credit Corp	US Bank	Banco Continental	Banco Continental	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco Scotiabank	Banco Santander	Banco Scotiabank	Banco BBVA	
País de la entidad acreedora	USA: United States	USA: United States	USA: United States	USA: United States	PER: Peru	PER: Peru	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	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	USD: US Dollar	PEN: Sol	PEN: Sol	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	7,19%	4,99%	4,99%	4,99%	4,99%	6,95%	10,24%	7,05%	2,15%	2,50%	2,50%	11,50%	10,75%
Tasa nominal	4,99%	4,99%	4,99%	4,99%	4,99%	6,95%	10,24%	9,91%	2,15%	9,40%	10,00%	10,05%	2,50%
Fecha vencimiento	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.033	2.025	2.028	2.024	2.024	2.024
<b>Valores contables</b>													
Préstamos bancarios corrientes	14.067	154	163	391	41	432	519	437	490	5	514	1.657	18.870
hasta 90 días	-	-	-	-	-	41	432	519	105	490	5	514	1.657
más de 90 días hasta 1 año	14.067	154	163	391	-	-	-	-	332	-	-	-	15.107
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.650	-	-	1.650
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.013	-	-	1.013
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	637	-	-	637
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>14.067</b>	<b>154</b>	<b>163</b>	<b>391</b>	<b>41</b>	<b>432</b>	<b>519</b>	<b>437</b>	<b>2.140</b>	<b>5</b>	<b>514</b>	<b>1.657</b>	<b>20.520</b>

Al 30 de septiembre de 2024													Sub total
Préstamos bancarios													
RUT entidad deudora	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	
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	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	
País de la entidad acreedora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	
Moneda o unidad de reajuste	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	10,10%	9,15%	11,50%	7,65%	7,86%	7,65%	7,86%	7,65%	7,74%	8,90%	8,90%	8,90%	
Tasa nominal	10,50%	10,75%	10,10%	9,15%	11,50%	7,85%	7,65%	7,86%	7,65%	7,74%	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	2.033	2.025	
<b>Valores contables</b>													
Préstamos bancarios corrientes	150	208	303	66	61	95	308	407	349	451	149	179	2.726
hasta 90 días	-	61	-	-	-	20	308	407	349	451	149	59	1.804
más de 90 días hasta 1 año	150	147	303	66	61	75	-	-	-	-	-	120	922
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.323	-	1.323
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	231	-	231
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	283	-	283
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	809	-	809
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>150</b>	<b>208</b>	<b>303</b>	<b>66</b>	<b>61</b>	<b>95</b>	<b>308</b>	<b>407</b>	<b>349</b>	<b>451</b>	<b>1.472</b>	<b>179</b>	<b>4.049</b>

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



Al 30 de septiembre de 2024											Sub total	Total
<b>Préstamos bancarios</b>												
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.177.481-6	Extranjero	Extranjero	Extranjero	95.134.000-6	95.134.000-6	95.134.000-6		
Nombre entidad deudora	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	TTP	MS "CMC Arauco" GmbH	MS "CMC Angol" GmbH	MS "CMC Angol" GmbH	GEN	GEN	GEN		
País de la empresa deudora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile		
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	61.960.300-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.645.030-K	97.080.000-K	97.080.000-K		
Nombre entidad acreedora	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	Banco Itaú	Banco Internacional	Banco Internacional		
País de la entidad acreedora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	FRA: France	FRA: France	FRA: France	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile		
Moneda o unidad de reajuste	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar		
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Anual	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento		
Tasa efectiva	8,90%	8,90%	10,40%	3,65%	3,47%	3,33%	3,33%	3,13% + Term Self	3,8% + Term Self	3,8% + Term Self		
Tasa nominal	8,90%	8,90%	10,40%	3,65%	3,47%	3,33%	3,33%	3,13% + Term Self	3,8% + Term Self	3,8% + Term Self		
Fecha vencimiento	2.025	2.025	2.024	2.041	2.027	2.027	2.027	2.027	2.028	2.028		
<b>Valores contables</b>												
<b>Préstamos bancarios corrientes</b>	<b>418</b>	<b>608</b>	<b>501</b>	<b>160</b>	<b>5.905</b>	<b>5.482</b>	<b>942</b>	<b>250</b>	<b>374</b>	<b>14</b>	<b>14.654</b>	<b>164.297</b>
hasta 90 días	-	-	-	40	1.558	1.381	237	-	-	-	3.216	63.929
más de 90 días hasta 1 año	418	608	501	120	4.347	4.101	705	250	374	14	11.438	100.368
<b>Préstamos bancarios no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.938</b>	<b>9.126</b>	<b>8.639</b>	<b>1.476</b>	<b>750</b>	<b>1.667</b>	<b>7.000</b>	<b>33.596</b>	<b>227.576</b>
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	722	9.126	8.639	1.476	750	1.000	-	21.713	155.271
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	950	-	-	-	-	667	7.000	8.617	66.274
más de 5 años	-	-	-	3.266	-	-	-	-	-	-	3.266	6.031
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>418</b>	<b>608</b>	<b>501</b>	<b>5.098</b>	<b>15.031</b>	<b>14.121</b>	<b>2.418</b>	<b>1.000</b>	<b>2.041</b>	<b>7.014</b>	<b>48.250</b>	<b>391.873</b>



**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)

**20.1.2 Obligaciones con el Público**

Al 30 de septiembre 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	
Series	A	B	E	
Fecha de vencimiento	16-02-2025	16-01-2030	15-06-2028	
Moneda o unidad de reajuste	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	
Periodicidad de la amortización	Semestral	Al vencimiento	Al vencimiento	
Tasa efectiva	4,20%	3,50%	3,49%	
Tasa nominal	4,52%	3,50%	3,49%	
Fecha de vencimiento	2025	2030	2028	
<b>Valores contables</b>				
<b>Obligaciones con el público corrientes</b>	<b>3.398</b>	<b>986</b>	<b>858</b>	<b>5.242</b>
hasta 90 días	-	-	858	858
más de 90 días hasta 1 año	3.398	986	-	4.384
<b>Obligaciones con el público no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>78.193</b>	<b>66.550</b>	<b>144.743</b>
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	0
más de 3 años hasta 5 años	-	-	66.550	66.550
más de 5 años	-	78.193	-	78.193
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>3.398</b>	<b>79.179</b>	<b>67.408</b>	<b>149.985</b>

Intereses Obligaciones con el público	30-09-2024	30-09-2023
	MUSD	MUSD
Devengados		6.435
Pagados		5.800

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



**20.1.3 Pasivos por arrendamientos**

Al 30 de septiembre de 2024													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	
Nombre entidad deudora	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	
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	
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	
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	
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	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	
Tasa efectiva	4,76%	4,35%	5,60%	4,23%	2,45%	4,13%	4,50%	4,54%	4,46%	4,66%	4,60%	7,34%	
Tasa nominal	4,76%	4,35%	5,60%	4,23%	2,45%	4,13%	4,50%	4,54%	4,46%	4,66%	4,60%	7,34%	
Fecha vencimiento	2026	2027-2036	2025	2026	2024-2026	2026	2024	2026	2023-2025	2026-2027	2027	2027-2028	
<b>Valores contables</b>													
<b>Arrendamientos corrientes</b>	<b>768</b>	<b>2.672</b>	<b>53</b>	<b>242</b>	<b>337</b>	<b>390</b>	<b>14</b>	<b>518</b>	<b>60</b>	<b>403</b>	<b>440</b>	<b>733</b>	<b>6.630</b>
hasta 90 días	188	643	22	59	82	94	3	124	30	98	107	178	1.628
más de 90 días hasta 1 año	580	2.029	31	183	255	296	11	394	30	305	333	555	5.002
<b>Arrendamientos no corrientes</b>	<b>598</b>	<b>15.273</b>	<b>-</b>	<b>314</b>	<b>588</b>	<b>160</b>	<b>73</b>	<b>1.557</b>	<b>-</b>	<b>555</b>	<b>598</b>	<b>1.309</b>	<b>21.025</b>
más de 1 año hasta 3 años	598	5.681	-	314	377	160	33	915	-	555	598	1.239	10.470
más de 3 años hasta 5 años	-	2.135	-	-	211	-	38	642	-	-	-	70	3.096
más de 5 años	-	7.457	-	-	-	-	2	-	-	-	-	-	7.459
<b>Arrendamientos</b>	<b>1.366</b>	<b>17.945</b>	<b>53</b>	<b>556</b>	<b>925</b>	<b>550</b>	<b>87</b>	<b>2.075</b>	<b>60</b>	<b>958</b>	<b>1.038</b>	<b>2.042</b>	<b>27.655</b>

Al 30 de septiembre de 2024													Sub-total
Pasivos por arrendamientos													
RUT entidad deudora	96.566.940-K	96.566.940-K	96.858.730-7	96.858.730-7	96.858.730-7	96.858.730-7	96.858.730-7	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	AGUNSA	AGUNSA	Links Proyects	Links Proyects	Links Proyects	Links Proyects	Links Proyects	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Rut de la entidad acreedora	97.036.000-K	97.018.000-1	97.004.000-5	97.004.000-5	97.004.000-5	97.004.000-5	97.004.000-5	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Santander Chile	Banco Scotiabank Sud Americano	Banco Chile	Banco Chile	Banco Chile	Banco Chile	Banco Chile	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	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	
Tasa efectiva	7,96%	6,93%	3,07%	2,43%	3,53%	4,97%	8,32%	2,98%	1,59%	1,59%	1,41%	4,75%	
Tasa nominal	7,96%	6,93%	3,07%	2,43%	3,53%	4,97%	8,32%	2,98%	1,59%	1,59%	1,41%	4,75%	
Fecha vencimiento	2027	2026	2025	2026	2026	2027	2028	2025	2025	2025	2025	2029	
<b>Valores contables</b>													
<b>Arrendamientos corrientes</b>	<b>234</b>	<b>166</b>	<b>145</b>	<b>903</b>	<b>116</b>	<b>102</b>	<b>348</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>3</b>	<b>2.036</b>
hasta 90 días	56	40	36	224	29	25	84	1	2	2	1	1	501
más de 90 días hasta 1 año	178	126	109	679	87	77	264	3	3	-	7	2	1.535
<b>Arrendamientos no corrientes</b>	<b>578</b>	<b>553</b>	<b>24</b>	<b>1.002</b>	<b>151</b>	<b>164</b>	<b>1.197</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>22</b>	<b>3.697</b>
más de 1 año hasta 3 años	509	367	24	1.002	151	164	789	-	3	-	3	12	3.024
más de 3 años hasta 5 años	69	186	-	-	-	-	408	-	-	-	-	10	673
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Arrendamientos</b>	<b>812</b>	<b>719</b>	<b>169</b>	<b>1.905</b>	<b>267</b>	<b>266</b>	<b>1.545</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>11</b>	<b>25</b>	<b>5.733</b>

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



Al 30 de septiembre de 2024													
Pasivos por arrendamientos													Sub-total
RUT entidad deudora	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.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	
País de la empresa deudora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	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	
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
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	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	4,75%	4,18%	4,18%	5,15%	5,15%	5,15%	1,40%	4,93%	5,26%	5,46%	3,71%	2,40%	
Tasa nominal	4,75%	4,18%	4,18%	5,15%	5,15%	5,15%	1,40%	4,93%	5,26%	5,46%	3,71%	2,40%	
Fecha vencimiento	2029	2029	2029	2029	2029	2029	2025	2026	2027	2027	2026	2027	
<b>Valores contables</b>													
<b>Arrendamientos corrientes</b>	<b>3</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>45</b>	<b>73</b>	<b>193</b>	<b>97</b>	<b>180</b>	<b>150</b>	<b>851</b>
hasta 90 días	1	6	6	6	6	6	27	18	49	25	47	37	234
más de 90 días hasta 1 año	2	16	16	16	16	16	18	55	144	72	133	113	617
<b>Arrendamientos no corrientes</b>	<b>22</b>	<b>94</b>	<b>94</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>404</b>	<b>211</b>	<b>655</b>	<b>201</b>	<b>2.009</b>
más de 1 año hasta 3 años	12	53	53	53	53	53	-	43	404	201	394	201	1.520
más de 3 años hasta 5 años	10	41	41	42	42	42	-	-	-	10	261	-	489
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Arrendamientos</b>	<b>25</b>	<b>116</b>	<b>116</b>	<b>117</b>	<b>117</b>	<b>117</b>	<b>45</b>	<b>116</b>	<b>597</b>	<b>308</b>	<b>835</b>	<b>351</b>	<b>2.860</b>

Al 30 de septiembre de 2024													
Pasivos por arrendamientos													Sub-total
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	AGUNSA Perú	Transportes y Proyectos Agunsa SAC	IMUPESA	IMUPESA	
País de la empresa deudora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Caixabank	Banco Santander	Banco Sabadell	Caixabank	Banco Santander	Banco Santander	Banco Santander	Banco Santander	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru	
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	PEN: Sol	USD: US Dollar	PEN: Sol	PEN: Sol	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	4,25%	4,86%	5,15%	4,94%	5,63%	5,63%	5,63%	4,59%	1,12%	3,33%	7,22%	7,22%	
Tasa nominal	4,25%	4,86%	5,15%	4,94%	5,63%	5,63%	5,63%	4,59%	1,12%	3,33%	7,22%	7,22%	
Fecha vencimiento	2028	2028	2028	2028	2028	2028	2028	2028	2025	2025	2027	2026	
<b>Valores contables</b>													
<b>Arrendamientos corrientes</b>	<b>65</b>	<b>126</b>	<b>24</b>	<b>105</b>	<b>11</b>	<b>19</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>170</b>	<b>297</b>	<b>46</b>	<b>13</b>	<b>898</b>
hasta 90 días	16	32	6	26	3	5	3	3	58	73	11	3	239
más de 90 días hasta 1 año	49	94	18	79	8	14	7	9	112	224	35	10	659
<b>Arrendamientos no corrientes</b>	<b>168</b>	<b>389</b>	<b>75</b>	<b>306</b>	<b>43</b>	<b>70</b>	<b>38</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>77</b>	<b>116</b>	<b>59</b>	<b>1.387</b>
más de 1 año hasta 3 años	130	283	53	210	25	41	22	24	-	77	105	26	996
más de 3 años hasta 5 años	38	106	22	96	18	29	16	22	-	-	11	33	391
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Arrendamientos</b>	<b>233</b>	<b>515</b>	<b>99</b>	<b>411</b>	<b>54</b>	<b>89</b>	<b>48</b>	<b>58</b>	<b>170</b>	<b>374</b>	<b>162</b>	<b>72</b>	<b>2.285</b>

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



Al 30 de septiembre de 2024													
Pasivos por arrendamientos													Sub-total
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.376.843-0	96.566.940-K	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	Bodegas ABX	AGUNSA	AGUNSA USA	AGUNSA USA	AGS USA	AGS USA	AGS USA	ESBO Logistics S.L.	
País de la empresa deudora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	CHL: Chile	USA: United States of America	USA: United States of America	USA: United States of America	USA: United States of America	USA: United States of America	ESP: Spain	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.466.068-4	96.863.570-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Banco BBVA	Sociedad Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	Inmobiliaria Mall Marina	Tampa Port Authority	Tampa Port Authority	Tampa Port Authority	OMNI	SAVAGE	MIPE S.A.	
País de la entidad acreedora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	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	PEN: Sol	PEN: Sol	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	EUR: Euro	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	9,29%	3,70%	3,70%	3,70%	8,71%	6,60%	6,60%	6,60%	5,10%	5,10%	5,10%	5,00%	
Tasa nominal	9,29%	3,70%	3,70%	3,70%	8,71%	6,60%	6,60%	6,60%	5,10%	5,10%	5,10%	5,00%	
Fecha vencimiento	2026	2026	2024	2024	2032	2028	2024	2024	2024	2024	2024	2026	
<b>Valores contables</b>													
<b>Arrendamientos corrientes</b>	<b>83</b>	<b>51</b>	<b>90</b>	<b>101</b>	<b>377</b>	<b>98</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.129</b>	<b>928</b>	<b>2.857</b>
hasta 90 días	20	12	22	25	91	24	-	-	-	-	282	233	709
más de 90 días hasta 1 año	63	39	68	76	286	74	-	-	-	-	847	695	2.148
<b>Arrendamientos no corrientes</b>	<b>82</b>	<b>254</b>	<b>418</b>	<b>61</b>	<b>3.438</b>	<b>282</b>	<b>17.122</b>	<b>6.630</b>	<b>260</b>	<b>387</b>	<b>16.602</b>	<b>301</b>	<b>45.837</b>
más de 1 año hasta 3 años	82	118	205	61	1.883	215	1.121	448	260	387	2.258	301	7.339
más de 3 años hasta 5 años	-	136	213	-	1.555	67	1.684	650	-	-	2.258	-	6.563
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	14.317	5.532	-	-	12.086	-	31.935
<b>Arrendamientos</b>	<b>165</b>	<b>305</b>	<b>508</b>	<b>162</b>	<b>3.815</b>	<b>380</b>	<b>17.122</b>	<b>6.630</b>	<b>260</b>	<b>387</b>	<b>17.731</b>	<b>1.229</b>	<b>48.694</b>

Al 30 de septiembre de 2024													
Pasivos por arrendamientos													Sub-total
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	96.723.320-K
Nombre entidad deudora	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	Agunsa Perú S.A.	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	Aretina	FROWARD
País de la empresa deudora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	ECU: Ecuador	CHL: Chile
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	97.080.000-K
Nombre entidad acreedora	Centrals Infraestruc. Mobilitat I Log. S.A.	Benito Urban S.L.U.	Loreto Investment	Arval - Realsa - Derecho de Uso	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	
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	ECU: Ecuador	CHL: Chile
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	USD: US Dollar	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	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
Tasa efectiva	5,00%	5,00%	5,00%	8,51%	1,00%	5,67%	5,75%	8,90%	5,72%	5,72%	5,25%	3,84%	
Tasa nominal	5,00%	5,00%	5,00%	8,51%	1,00%	5,67%	5,75%	8,90%	5,72%	5,72%	5,25%	3,84%	
Fecha vencimiento	2024	2025	2030	2026	2026	2024	2025	2026	2025	2025	2025	2025	2029
<b>Valores contables</b>													
<b>Arrendamientos corrientes</b>	<b>189</b>	<b>785</b>	<b>2.309</b>	<b>33</b>	<b>101</b>	<b>39</b>	<b>66</b>	<b>96</b>	<b>77</b>	<b>77</b>	<b>257</b>	<b>197</b>	<b>4.226</b>
hasta 90 días	189	197	586	8	101	39	28	23	38	38	257	49	1.553
más de 90 días hasta 1 año	-	588	1.723	25	-	-	38	73	39	39	-	148	2.673
<b>Arrendamientos no corrientes</b>	<b>192</b>	<b>9.426</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>78</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>890</b>	<b>10.595</b>
más de 1 año hasta 3 años	-	192	4.323	9	-	-	-	78	-	-	-	418	5.020
más de 3 años hasta 5 años	-	-	4.079	-	-	-	-	-	-	-	-	472	4.551
más de 5 años	-	-	1.024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.024
<b>Arrendamientos</b>	<b>189</b>	<b>977</b>	<b>11.735</b>	<b>42</b>	<b>101</b>	<b>39</b>	<b>66</b>	<b>174</b>	<b>77</b>	<b>77</b>	<b>257</b>	<b>1.087</b>	<b>14.821</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 30 de septiembre de 2024					
Pasivos por arrendamientos				Sub-total	Total
RUT entidad deudora	96.723.320-K	90.596.000-8	95.134.000-6		
Nombre entidad deudora	FROWARD	CMC	GEN		
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile		
Rut de la entidad acreedora	97.080.000-K	96.863.570-0	96.863.570-0		
Nombre entidad acreedora	Banco Bice	Inmobiliaria Mall Marina	Inmobiliaria Mall Marina		
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile		
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento		
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual		
Tasa efectiva	1,51%	4,46%	4,46%		
Tasa nominal	1,51%	4,46%	4,46%		
Fecha vencimiento	2027	2029	2029		
<b>Valores contables</b>					
<b>Arrendamientos corrientes</b>	<b>216</b>	<b>128</b>	<b>30</b>	<b>374</b>	<b>17.872</b>
hasta 90 días	53	31	7	91	4.955
más de 90 días hasta 1 año	163	97	23	283	12.917
<b>Arrendamientos no corrientes</b>	<b>300</b>	<b>370</b>	<b>89</b>	<b>759</b>	<b>85.309</b>
más de 1 año hasta 3 años	300	370	68	738	29.107
más de 3 años hasta 5 años	-	-	21	21	15.784
más de 5 años	-	-	-	-	40.418
<b>Arrendamientos</b>	<b>516</b>	<b>498</b>	<b>119</b>	<b>1.133</b>	<b>103.181</b>

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



### 20.1.4 Instrumentos derivados financieros

Al 30 de septiembre 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	95.134.000-6	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	GEN	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	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	97.036.000-K	97.036.000-K	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Itaú	Banco Itaú	BTG	Banco Santander	Banco Santander	Banco Santander	Banco Santander	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	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	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	
Tipo de amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	
Tipo de deuda	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	
N° de contratos	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
Fecha vencimiento	2.029	2.029	2.028	2.030	2.030	2.025	2.030	2.030	2.030	2.027	2.027	2.027	2.028	2.028
<b>Valores contables</b>														
<b>Instrumentos Derivados corrientes</b>	-	-	-	-	-	(261)	-	-	-	(10)	(31)	(13)	(45)	(360)
hasta 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	-	-	(261)	-	-	-	(10)	(31)	(13)	(45)	(360)
<b>Instrumentos Derivados no corrientes</b>	4.172	712	5.656	(1.568)	(171)	-	(1.440)	(1.724)	(225)	(212)	(318)	(418)	4.464	
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(225)	(212)	(318)	-	755
más de 3 años hasta 5 años	4.172	712	5.656	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(418)	10.122
más de 5 años	-	-	-	(1.568)	(171)	-	(1.440)	(1.724)	-	-	-	-	-	4.903
<b>Instrumentos Derivados</b>	<b>4.172</b>	<b>712</b>	<b>5.656</b>	<b>(1.568)</b>	<b>(171)</b>	<b>(261)</b>	<b>(1.440)</b>	<b>(1.724)</b>	<b>(235)</b>	<b>(243)</b>	<b>(331)</b>	<b>(463)</b>	<b>4.104</b>	

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



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

**20.2.1 Obligaciones con Bancos**

Al 31 de diciembre de 2023																Sub total
Préstamos bancarios																
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	96.566.940-K	96.566.940-K	
Nombre entidad deudora	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Atacama" GmbH	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	AGUNSA	AGUNSA	
País de la empresa deudora	DEU: Germany	DEU: Germany	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	Extranjero	Extranjero	Extranjero	97.080.000-K	97.036.000-K	97.018.000-1	97.018.000-1	76.645.030-K	97.018.000-1	97.080.000-K	97.080.000-K	97.080.000-K	97.018.000-1	97.036.000-K	84.177.300-4	
Nombre entidad acreedora	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	Banco Bice	Banco Santander Chile	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Itaú	Banco Scotiabank	Banco Bice	Banco Bice	Banco Scotiabank	Banco 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	Vencimiento	
Tasa efectiva	8,09%	8,09%	7,61%	4,04%	8,38%	7,73%	8,02%	8,35%	7,97%	8,56%	8,35%	7,79%	3,89%	4,90%		
Tasa nominal	8,09%	8,09%	7,61%	4,04%	8,38%	7,73%	8,02%	8,35%	7,97%	8,56%	8,35%	7,79%	3,89%	4,90%		
Fecha de vencimiento	2.027	2.027	2.028	2.025	2.024	2.024	2.024	2.023	2.025	2.025	2.025	2.025	2.025	2.024		
<b>Valores contables</b>																
Préstamos bancarios corrientes	842	5.513	5.966	1.200	2.056	1.523	1.504	1.021	1.664	677	1.817	1.803	3.536	6.123	35.245	
hasta 90 días	214	1.399	1.653	300	456	-	-	271	464	177	467	453	1.869	6.123	13.846	
más de 90 días hasta 1 año	628	4.114	4.313	900	1.600	1.523	1.504	750	1.200	500	1.350	1.350	1.667	-	21.399	
Préstamos bancarios no corrientes	2.468	16.257	21.678	600	-	-	-	1.500	4.500	1.333	6.250	6.250	9.998	-	70.834	
más de 1 año hasta 3 años	1.767	11.645	12.065	600	-	-	-	1.500	4.500	1.333	6.250	6.250	9.998	-	55.908	
más de 3 años hasta 5 años	701	4.612	9.613	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.926	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Préstamos bancarios	3.310	21.770	27.644	1.800	2.056	1.523	1.504	2.521	6.164	2.010	8.067	8.053	13.534	6.123	106.079	

Al 31 de diciembre de 2023																Sub total
Préstamos bancarios																
RUT entidad deudora	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	
Nombre entidad deudora	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Rut de la entidad acreedora	84.177.300-4	97.053.000-2	84.177.300-4	76.645.030-K	97.018.000-1	97.018.000-1	97.036.000-K	Extranjero	Extranjero	76.645.030-K	97.036.000-K	76.645.030-K	97.004.000-5	97.080.000-K		
Nombre entidad acreedora	BTG Pactual Chile S.A.	Banco Security	BTG Pactual Chile S.A.	Banco Itaú	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Santander Chile	International Finance Corporation	International Finance Corporation	Banco Itaú	Banco Santander Chile	Banco Itaú	Banco de Chile	Banco Bice		
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	USA: Estados Unidos	USA: Estados Unidos	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile		
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	CLP: Chilean	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar		
Tipo de amortización	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	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%	6,95%	7,46%		
Tasa nominal	4,90%	4,68%	3,58%	3,60%	Libor 180 + 0,38	Libor 90 + 1,12	Soft 180 + 2,05%	Soft 180 + 2,60%	Soft 180 + 2,60%	8,20%	7,08%	6,95%	6,95%	7,46%		
Fecha de vencimiento	2.025	2.024	2.024	2.026	2.024	2.024	2.027	2.029	2.029	2.028	2.028	2.024	2.024	2.024		
<b>Valores contables</b>																
Préstamos bancarios corrientes	123	4.079	10.080	1.024	3.004	2.768	2.545	6.167	6.167	1.960	1.330	3.008	2.002	3.037	47.294	
hasta 90 días	-	88	-	-	4	4	-	3.477	3.477	632	216	-	2.002	3.037	12.937	
más de 90 días hasta 1 año	123	3.991	10.080	1.024	3.000	2.764	2.545	2.690	2.690	1.328	1.114	3.008	-	-	34.357	
Préstamos bancarios no corrientes	6.000	-	-	2.000	-	-	10.000	26.930	26.930	14.161	8.757	-	-	-	94.778	
más de 1 año hasta 3 años	6.000	-	-	2.000	-	-	5.000	10.760	10.760	5.310	4.448	-	-	-	44.278	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	5.000	10.760	10.760	8.851	4.309	-	-	-	39.680	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	5.410	5.410	-	-	-	-	-	10.820	
Préstamos bancarios	6.123	4.079	10.080	3.024	3.004	2.768	12.545	33.097	33.097	16.121	10.087	3.008	2.002	3.037	142.072	

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2023																
Préstamos bancarios																Sub total
RUT entidad deudora	76.376.843-0	76.376.843-0	71.513.405-4	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	Bodegas ABX	Bodegas ABX	TPV	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Rut de la entidad acreedora	99.500.410-0	99.500.410-0	61.952.700-3	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Consorcio	Banco Consorcio	EPV	Banco Santander	Caixabank S.A.	Ibercaja	Bankinter S.A.	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco Santander	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Moneda o unidad de reajuste	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	
Tipo de amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	4,32%	4,28%	2,95%	3,70%	1,00%	1,63%	1,95%	1,95%	2,98%	1,75%	2,98%	1,75%	1,40%	1,50%	1,50%	
Tasa nominal	2,8 + tasa ICP nominal	3,1 + tasa ICP nominal	2,95%	Euribor12M + 3,25	1,00%	1,50%	1,50%	1,50%	2,98%	2,98%	2,98%	1,40%	1,40%	1,50%	1,50%	
Fecha de vencimiento	2.029	2.029	2.026	2.024	2.024	2.024	2.026	2.024	2.030	2.027	2.027	2.027	2.027	2.025	2.025	
<b>Valores contables</b>																
Préstamos bancarios corrientes	1.595	368	1.568	55	688	111	224	280	160	161	1.157	224	28	73	6.692	
hasta 90 días	989	229	783	55	688	111	168	280	40	40	283	56	7	20	3.749	
más de 90 días hasta 1 año	606	139	785	-	-	-	56	-	120	121	874	168	21	53	2.943	
Préstamos bancarios no corrientes	6.758	1.556	1.609	-	-	-	-	-	411	422	7.692	302	19	47	18.816	
más de 1 año hasta 3 años	5.298	1.220	1.609	-	-	-	-	-	327	335	2.522	302	19	47	11.679	
más de 3 años hasta 5 años	1.460	336	-	-	-	-	-	-	84	87	2.827	-	-	-	4.794	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.343	-	-	-	2.343	
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>8.353</b>	<b>1.924</b>	<b>3.177</b>	<b>55</b>	<b>688</b>	<b>111</b>	<b>224</b>	<b>280</b>	<b>571</b>	<b>583</b>	<b>8.849</b>	<b>526</b>	<b>47</b>	<b>120</b>	<b>25.508</b>	

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



**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2023															
Préstamos bancarios															Sub total
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero
Nombre entidad deudora	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	TPM	TPM	TPM	TPM	TPM
País de la empresa deudora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero
Nombre entidad acreedora	Banco Santander	Caixabank	Banco Santander	Caixabank	Banco Sabadell	Bankia	Bankinter	Banco BBVA	Bankinter	Banco de la Producción S.A.	Banco Bolivariano	Banco Bolivariano	Banco Bolivariano	Banco Bolivariano	Banco Bolivariano
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	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	Semestral	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%	5,50%	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%	5,50%	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
<b>Valores contables</b>															
<b>Préstamos bancarios corrientes</b>	<b>126</b>	<b>722</b>	<b>194</b>	<b>54</b>	<b>102</b>	<b>544</b>	<b>1.406</b>	<b>272</b>	<b>175</b>	<b>886</b>	<b>1.000</b>	<b>600</b>	<b>360</b>	<b>400</b>	<b>6.841</b>
hasta 90 días	126	722	-	-	-	-	-	-	-	-	217	250	150	90	100
más de 90 días hasta 1 año	-	-	194	54	102	544	1.406	272	175	669	750	450	270	300	5.186
<b>Préstamos bancarios no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.834</b>	<b>1.083</b>	<b>1.900</b>	<b>1.230</b>	<b>1.400</b>	<b>7.447</b>
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>126</b>	<b>722</b>	<b>194</b>	<b>54</b>	<b>102</b>	<b>544</b>	<b>1.406</b>	<b>272</b>	<b>175</b>	<b>2.720</b>	<b>2.083</b>	<b>2.500</b>	<b>1.590</b>	<b>1.800</b>	<b>14.288</b>

Al 31 de diciembre de 2023															
Préstamos bancarios															Sub total
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero
Nombre entidad deudora	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	IMUPESA
País de la empresa deudora	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
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	
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	
Tipo de amortización	Semestral	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	5,50%	2,90%	2,90%	2,90%	2,90%	4,15%	4,25%	4,15%	6,95%	10,24%	2,15%	7,05%	2,50%	2,50%	
Tasa nominal	Libor 5,75% Anual	2,90%	2,90%	2,90%	2,90%	4,15%	4,25%	4,15%	6,95%	10,24%	2,15%	7,05%	10,05%	2,50%	
Fecha vencimiento	2.025	2.024	2.024	2.024	2.024	2.030	2.031	2.031	2.024	2.024	2.024	2.024	2.028	2.024	
<b>Valores contables</b>															
<b>Préstamos bancarios corrientes</b>	<b>16</b>	<b>296</b>	<b>23</b>	<b>101</b>	<b>49</b>	<b>79</b>	<b>86</b>	<b>-</b>	<b>128</b>	<b>456</b>	<b>737</b>	<b>507</b>	<b>406</b>	<b>37</b>	
hasta 90 días	4	296	23	101	7	5	7	-	128	456	275	507	99	22	
más de 90 días hasta 1 año	12	-	-	-	42	74	79	-	-	-	462	-	307	15	
<b>Préstamos bancarios no corrientes</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>734</b>	<b>860</b>	<b>4.130</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.982</b>	<b>-</b>	
más de 1 año hasta 3 años	16	-	-	-	-	198	210	4.130	-	-	-	-	941	-	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	536	650	-	-	-	-	-	1.041	-	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>32</b>	<b>296</b>	<b>23</b>	<b>101</b>	<b>49</b>	<b>813</b>	<b>946</b>	<b>4.130</b>	<b>128</b>	<b>456</b>	<b>737</b>	<b>507</b>	<b>2.388</b>	<b>37</b>	

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2023																Sub total
<b>Préstamos bancarios</b>																
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	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 Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	
País de la entidad acreedora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	
Moneda o unidad de reajuste	PER: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	11,50%	10,75%	10,10%	11,50%	7,85%	7,65%	7,86%	7,65%	7,86%	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%	7,86%	7,65%	7,74%	8,90%	8,90%	8,90%		
Fecha vencimiento	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	2.024	
<b>Valores contables</b>																
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
<b>Préstamos bancarios</b>													
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 180+125	3,65%	3,47%	3,33%	3,33%	6,89%	7,44%				
Fecha vencimiento	2.024	2.033	2.024	2.041	2.027	2.027	2.027	2.024	2.024				
<b>Valores contables</b>													
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 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 20.2.2 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	
Series	A	B	E	
Fecha de vencimiento	16-02-2025	16-01-2030	15-06-2028	
Moneda o unidad de reajuste	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	
Periodicidad de la amortización	Semestral	Al vencimiento	Al vencimiento	
Tasa efectiva		4,20%	3,50%	3,49%
Tasa nominal		4,52%	3,50%	3,49%
Fecha de vencimiento	2025	2030	2028	
<b>Valores contables</b>				
<b>Obligaciones con el público corrientes</b>	<b>6.972</b>	<b>1.729</b>	<b>45</b>	<b>8.746</b>
hasta 90 días	3.598	1.729	-	5.327
más de 90 días hasta 1 año	3.374	-	45	3.419
<b>Obligaciones con el público no corrientes</b>	<b>3.374</b>	<b>80.726</b>	<b>66.274</b>	<b>150.374</b>
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
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>10.346</b>	<b>82.455</b>	<b>66.319</b>	<b>159.120</b>

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



**20.2.3 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	
Nombre entidad deudora	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Rut de la entidad acreedora	97.004.000-5	96.588.080-1	97.036.000-K	97.018.000-1	97.004.000-5	97.080.000-K	76.645.030-K	97.018.000-1	97.080.000-K	76.645.030-K	97.004.000-5	96.808.860-K	97.036.000-K	97.018.000-1	
Nombre entidad acreedora	Banco Chile	Principal Cía de Seguros de Vida	Banco Santander Chile	Banco Scotiabank Sud Americano	Banco Chile	Banco Bice	Banco Itau	Banco Scotiabank Sud Americano	Banco Bice	Banco Itau	Banco Chile	Banco Caterpillar Chile	Banco Santander Sud Americano	Banco Scotiabank Sud Americano	
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Moneda o unidad de reajuste	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLF: Unidad de Fomento
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Tasa efectiva	4,76%	4,35%	5,60%	4,23%	2,45%	4,13%	4,50%	4,54%	4,46%	4,66%	4,60%	4,24%	7,96%	4,23%	
Tasa nominal	4,76%	4,35%	5,60%	4,23%	2,45%	4,13%	4,50%	4,54%	4,46%	4,66%	4,60%	4,24%	7,96%	4,23%	
Fecha vencimiento	2026	2027-2036	2025	2026	2023-2024-2026	2026	2024	2026	2023-2025	2026-2027	2027	2027-2028	2027	2026	
<b>Valores contables</b>															
<b>Arrendamientos corrientes</b>	<b>737</b>	<b>2.558</b>	<b>86</b>	<b>233</b>	<b>345</b>	<b>378</b>	<b>170</b>	<b>168</b>	<b>118</b>	<b>391</b>	<b>423</b>	<b>706</b>	<b>228</b>	<b>158</b>	<b>6.699</b>
hasta 90 días	181	614	21	57	109	91	63	41	29	95	103	171	54	38	1.667
más de 90 días hasta 1 año	556	1.944	65	176	236	287	107	127	89	296	320	535	174	120	5.032
<b>Arrendamientos no corrientes</b>	<b>1.167</b>	<b>17.137</b>	<b>30</b>	<b>492</b>	<b>668</b>	<b>464</b>	<b>-</b>	<b>296</b>	<b>30</b>	<b>857</b>	<b>929</b>	<b>1.857</b>	<b>769</b>	<b>678</b>	<b>25.374</b>
más de 1 año hasta 3 años	1.167	5.424	30	492	444	464	-	296	30	729	881	1.513	495	348	12.313
más de 3 años hasta 5 años	-	3.554	-	-	224	-	-	-	-	128	48	344	274	330	4.902
más de 5 años	-	8.159	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.159
<b>Arrendamientos</b>	<b>1.904</b>	<b>19.695</b>	<b>116</b>	<b>725</b>	<b>1.013</b>	<b>842</b>	<b>170</b>	<b>464</b>	<b>148</b>	<b>1.248</b>	<b>1.352</b>	<b>2.563</b>	<b>997</b>	<b>836</b>	<b>32.073</b>

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

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2023																
Pasivos por arrendamientos																Sub-total
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	ESBO Logistics S.L.	
País de la empresa deudora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Deutsche Bank	Banco BBVA	Caixabank	Banco Santander	Banco Sabadell	Caixabank	Banco Santander	Banco Santander	Banco Santander	MIPE S.A.	Benito Urban S.L.U.		
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	2,98%	2,17%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	
Tasa nominal	2,98%	2,17%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	
Fecha vencimiento	2025	2028	2025	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035		
<b>Valores contables</b>																
<b>Arrendamientos corrientes</b>	<b>72</b>	<b>191</b>	<b>96</b>	<b>179</b>	<b>149</b>	<b>64</b>	<b>81</b>	<b>13</b>	<b>104</b>	<b>11</b>	<b>18</b>	<b>9</b>	<b>907</b>	<b>734</b>	<b>2.628</b>	
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	
<b>Arrendamientos no corrientes</b>	<b>96</b>	<b>545</b>	<b>281</b>	<b>782</b>	<b>307</b>	<b>213</b>	<b>525</b>	<b>103</b>	<b>382</b>	<b>51</b>	<b>83</b>	<b>44</b>	<b>952</b>	<b>-</b>	<b>4.364</b>	
más de 1 año hasta 3 años	96	415	210	450	306	141	304	58	235	24	39	21	952	-	3.251	
más de 3 años hasta 5 años	-	130	71	332	1	72	221	45	147	27	44	23	-	-	1.113	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Arrendamientos</b>	<b>168</b>	<b>736</b>	<b>377</b>	<b>961</b>	<b>456</b>	<b>277</b>	<b>606</b>	<b>116</b>	<b>486</b>	<b>62</b>	<b>101</b>	<b>53</b>	<b>1.859</b>	<b>734</b>	<b>6.992</b>	
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>																
<b>Pasivos por arrendamientos</b>																<b>Sub-total</b>
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.376.843-0	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%	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%	6,73%	8,71%	3,73%	3,33%	3,55%	2,25%	2,35%	1,12%	2,55%		
Fecha vencimiento	2036	2026	2026	2026	2026	2026	2023	2032	2023	2024	2024	2024	2024	2023	2024	
<b>Valores contables</b>																
<b>Arrendamientos corrientes</b>	<b>767</b>	<b>42</b>	<b>78</b>	<b>2</b>	<b>98</b>	<b>14</b>	<b>351</b>	<b>6</b>	<b>97</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>231</b>	<b>1</b>	<b>1.701</b>	
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	
<b>Arrendamientos no corrientes</b>	<b>745</b>	<b>152</b>	<b>145</b>	<b>-</b>	<b>137</b>	<b>-</b>	<b>3.698</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>138</b>	<b>-</b>	<b>5.029</b>	
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Arrendamientos</b>	<b>1.512</b>	<b>194</b>	<b>223</b>	<b>2</b>	<b>235</b>	<b>14</b>	<b>4.049</b>	<b>6</b>	<b>97</b>	<b>4</b>	<b>22</b>	<b>2</b>	<b>369</b>	<b>1</b>	<b>6.730</b>	

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



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

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



### 20.2.4 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	
<b>Valores contables</b>									
Instrumentos Derivados corrientes	-	-	-	-	(14)	(42)	(16)	(58)	(130)
hasta 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	-	(14)	(42)	(16)	(58)	(130)
Instrumentos Derivados no corrientes	4.203	676	(1.609)	5.205	(443)	(420)	(584)	(718)	6.310
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	4.203	676	(1.609)	5.205	(443)	(420)	(584)	(718)	6.310
Instrumentos Derivados	4.203	676	(1.609)	5.205	(457)	(462)	(600)	(776)	6.180

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 20.3 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 Pasivos Financieros. Los métodos de valoración son los valores de mercado o MTM ("Mark-to-Market" por sus siglas en inglés), que indican las instituciones financieras proveedoras en cada contrato.

A partir del 1 de enero de 2016, la subsidiaria Bodegas AB Express 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 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.

Como resultado de lo anterior, se aplica el modelo de cobertura de flujo de caja propuesto por NIC 39, donde las variaciones del valor razonable del derivado son reconocidas en Otros Resultados Integrales para luego ser recicladas al Estado 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.

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 diciembre 2023 la subsidiaria Bodegas AB Express S, A. ha verificado que la estrategia ha sido altamente efectiva en su propósito, 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 30 de septiembre 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:



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



- 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).

30 de septiembre de 2024	Nota	Valores contables MUSD	Moneda o índice de reajuste	Total a valor razonable MUSD
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	51.151	USD	51.151
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes/No corrientes	8	198.120	USD	198.120
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	12.725	USD	12.725
<b>Total activos</b>		<b>261.996</b>		<b>261.996</b>
<b>Pasivos</b>				
Préstamos que devengan intereses	20	578.214	USD	578.214
Instrumentos derivados financieros *	20	12.862	USD	12.862
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes/No corrientes	23	148.226	USD	148.226
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	5.731	USD	5.731
<b>Total pasivos</b>		<b>745.033</b>		<b>745.033</b>

31 de diciembre de 2023	Nota	Valores contables MUSD	Moneda o índice de reajuste	Total a valor razonable MUSD
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	66.122	USD	66.122
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes/No corrientes	8	188.615	USD	188.615
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	12.217	USD	12.217
<b>Total activos</b>		<b>266.954</b>		<b>266.954</b>
<b>Pasivos</b>				
Préstamos que devengan intereses	20	576.015	USD	576.015
Instrumentos derivados financieros *	20	6.180	USD	6.180
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes/No corrientes	23	152.148	USD	152.148
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	9.740	USD	9.740
<b>Total pasivos</b>		<b>744.083</b>		<b>744.083</b>

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

**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 septiembre del 2024 de MUSD 1.173 y se ha registrado contra reservas en patrimonio.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 30 de septiembre 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, luego, 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.

Finalmente, 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 septiembre de 2024 de MUSD 492, con un efecto positivo en el ejercicio de MUSD 3.104, 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 valoración. La valoración 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 valoración proporcionada al 30 de septiembre 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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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:

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



**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.

### 20.4 Conciliación y movimientos en la deuda neta

Conciliación de la deuda neta	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Préstamos corrientes	(169.539)	(132.578)
Préstamos no corrientes	(372.319)	(388.855)
Arrendamientos corrientes	(17.872)	(14.999)
Arrendamientos no corrientes	(85.309)	(39.583)
Instrumentos derivados	(4.104)	(6.180)
<b>Saldo final</b>	<b>(649.143)</b>	<b>(582.195)</b>

Movimiento en la deuda neta	Arrendamientos	Préstamos	Total
	MUSD	MUSD	MUSD
Deuda neta al 1 de enero 2024	(54.582)	(527.613)	(582.195)
Flujos por arrendamientos financieros	11.524	-	11.524
Flujos por obtención de préstamos	-	(123.383)	(123.383)
Flujo por pago de préstamos	-	141.264	141.264
Ajuste por tipo de cambio de moneda extranjera	(58.080)	61.786	3.706
Otros	(2.043)	(98.016)	(100.059)
<b>Deuda neta al 30 de septiembre de 2024</b>	<b>(103.181)</b>	<b>(545.962)</b>	<b>(649.143)</b>

Movimiento en la deuda neta	Arrendamientos	Préstamos	Total
	MUSD	MUSD	MUSD
Deuda neta al 1 de enero 2023	(50.293)	(517.721)	(568.014)
Flujos por arrendamientos	9.487	-	9.487
Flujos por obtención de préstamos	-	(56.877)	(56.877)
Flujo por pago de préstamos	-	103.173	103.173
Ajuste por tipo de cambio de moneda extranjera	(17.673)	15.737	(1.936)
Otros	3.897	(71.925)	(68.028)
<b>Deuda neta al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>(54.582)</b>	<b>(527.613)</b>	<b>(582.195)</b>

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

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



## **21. Concesiones**

### **21.1. 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 480 meses 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el capital suscrito y pagado es la suma de MUSD10.000.

Al 30 de septiembre 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:

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

Las Obras Nuevas y la Inversión, que incluyen equipos móviles y maquinaria, a construirse o llevarse a cabo por el Gestor Privado de conformidad con el presente Contrato y las Obras Necesarias a

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

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

### **21.2. 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.

Con fecha 18 de marzo del 2024 el Ministerio de Obras Publicas a través de ORD. IFE.PM N°3109/2024, y de conformidad con lo dispuesto en el artículo 19 de la Ley de Concesiones de Obras Públicas y artículo 69 N°4 de su Reglamento, notificó a Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A., por razones de interés público y urgencia prorrogar el plazo de la concesión vigente de la Obra Pública Fiscal denominada "Aeropuerto El Tepual de Puerto Montt", en 30 meses, esto es, hasta el 1 de noviembre del 2026.

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%.

Las obras se encuentran totalmente terminadas y con la recepción definitiva.

### **21.3. 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

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

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

#### **21.4. 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 fecha de término de la concesión es en marzo 2026, más doce meses de extensión, es decir, marzo 2027.

#### **21.5. 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 "Consortio 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.



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

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



El término de la concesión es en septiembre de 2049.

### **21.6. 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.

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

Según establece SIC 29.7.-7, en los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023, no se han reconocido montos de ingresos o pérdidas por intercambio de servicios de construcción.

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

La política de Gestión de Riesgo Financiero de GEN, apunta a reconocer de manera permanente los eventos internos o externos que puedan presentar riesgo para el logro de los objetivos del negocio de todas las sociedades que componen el Grupo.

Las directrices principales contenidas en esta política se pueden resumir en:

- Definir un nivel aceptable de riesgos y planes de mitigación.
- Establecer formalmente una metodología para la gestión del riesgo.
- Realizar evaluaciones programadas de los procedimientos de control del riesgo.



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



- Difundir el perfil y políticas de riesgo a los responsables.

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

### 22.1 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 en los diferentes mercados donde opera.

Las subsidiarias de GEN están expuestas a diversos riesgos financieros inherente a su negocio, dentro de los que se encuentran riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgos de precios). 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 cada subsidiaria.

### 22.2 Riesgo de Crédito

Es el riesgo inherente en que la contraparte incumpla sus obligaciones contractuales bajo un instrumento financiero o un convenio, ocasionando una pérdida económica para el Grupo. Este riesgo surge por la incertidumbre de cumplimiento cuando un cliente o cualquier tipo de deudor pasa a ser moroso por no pagar una factura, deuda u otro instrumento financiero en el plazo establecido para ello. El objetivo es minimizar la morosidad de los deudores y para ello la Sociedad establece Políticas que son seguidas por sus subsidiarias.

La Matriz mantiene una política de crédito, que establece un marco global para el control y gestión de riesgo, que sirve de base para que cada subsidiaria establezca sus lineamientos, asegurando el cobro a sus clientes y un orden financiero necesario para su operación.

Dada la amplia variedad de servicios que prestan las sociedades que componen GEN, cada una de ellas debe adecuar sus políticas a la naturaleza del cliente.

Los importes y plazos de morosidad que presentan los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se pueden observar en la [Nota 8](#).

La sociedad aplica NIIF 9 para provisionar deterioro de los deudores comerciales, de acuerdo al criterio definido en la Nota 3.18.1.2.

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 30 de septiembre 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.

### Deudores comerciales

Los deudores comerciales 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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 30 de septiembre de 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	0%	0,08%	0,33%	0,48%	<b>0,89%</b>
Deudores comerciales corrientes	113.911	2.370	1.423	592	<b>118.296</b>
Provisión de Pérdida	-	224	338	489	<b>1.051</b>
% representación de provisión	0%	21%	32%	47%	<b>100%</b>

### Deterioro de Activos Financieros al 31 de diciembre de 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	0%	0,16%	1,57%	3,21%	<b>4,94%</b>
Deudores comerciales corrientes	185.550	1.974	735	133	<b>188.392</b>
Provisión de Pérdida	-	196	399	133	<b>728</b>
% representación de provisión	0%	27%	55%	18%	<b>100%</b>

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, para las cuentas por cobrar la sociedad aplica el modelo simplificado establecido por la NIIF 9 para el registro de la provisión por pérdidas esperadas. Para ello se ha establecido una matriz de provisiones que se base en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico en el cual operan las empresas del Grupo.

Los saldos finales de las provisiones por pérdidas para las cuentas por cobrar a Deudores Comerciales al 30 de septiembre de 2024 se ajustan a las provisiones para pérdidas iniciales de la siguiente manera:

	Pérdida Crediticia Esperada Deudores Comerciales
	<b>MUSD</b>
<b>Provisión por Pérdida inicial al 1 de enero de 2024, calculada según NIIF 9</b>	<b>728</b>
Aumento (disminución) de la provisión para pérdidas crediticias reconocida en resultados durante el año	456
Castigo deudores	(133)
<b>Saldo final al 30 de septiembre de 2024</b>	<b>1.051</b>

El detalle de las provisiones por deudores incobrables se detallan en la [Nota 8](#)

#### 22.2.1 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.

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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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, el Grupo aplica deterioro a dichos montos en conformidad con las políticas de la Sociedad.

La sociedad controla las cuentas por cobrar vencidas de forma periódica, analiza además la morosidad de la cartera, los principales clientes con riesgo de crédito y determina las acciones a seguir.

### 22.2.2 Activos de carácter financiero

La sociedad mantiene activos de carácter financiero al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 y son informados en la [Nota 6](#). Las inversiones de excedentes de caja se efectúan principalmente en inversiones de alta calidad en entidades financieras nacionales con los que las subsidiarias mantienen relación a nivel de balance. Los principales instrumentos de inversión utilizados son depósitos a plazo de contrapartes con grado de inversión.

### 22.3 Riesgo de Liquidez

Se refiere a que la sociedad está expuesta a la incapacidad de incumplir con sus obligaciones financieras dentro de las fechas establecidas para ello, a consecuencia de falta de recursos. Las políticas en este aspecto buscan resguardar y asegurar que la sociedad cuente con los recursos 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, la Sociedad prepara 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 la entidad controladora de CMC, AGUNSA, FROWARD y TTP 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 efectivo y equivalente al efectivo suficiente para hacer frente a los vencimientos financieros de corto plazo.

A continuación, se presenta un resumen de los saldos no descontados de Obligaciones con Bancos, Obligaciones con el Público (Bonos) y Obligaciones de Arrendamientos Financieros al 30 de septiembre de 2024:

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	30-09-2024 MUSD
Obligaciones con Bancos	62.566	99.877	159.293	67.415	7.078	396.229
Obligaciones con el Público (Bonos)	858	4.384	-	66.550	78.193	149.985
Pasivos por arrendamientos	4.970	12.957	29.170	15.802	40.418	103.317
<b>Total pasivos financieros y pasivos por arrendamientos</b>	<b>68.394</b>	<b>117.218</b>	<b>188.463</b>	<b>149.767</b>	<b>125.689</b>	<b>649.531</b>

Al 30 de septiembre de 2024, la sociedad contaba con una liquidez de MUSD 68.865 (MUSD 66.122 al 31 de diciembre de 2023) en Efectivo y equivalente al efectivo y MUSD 1.062 (MUSD 984 al 31 de diciembre de 2023) en Otros activos financieros.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 22.4 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	94%	6%
AGUNSA	62%	38%
CMC	1%	99%
FROWARD	29%	71%

Para efectos de análisis se sensibiliza el impacto económico de una variación en la tasa de interés en GEN, a nivel individual y en nuestras subsidiarias.

**GEN:** Al 30 de septiembre de 2024, para GEN a nivel individual una variación en la tasa interés no presenta un impacto significativo, considerando su deuda actual por sus características y cuantía.

**AGUNSA:** El análisis muestra que por cada aumento de 1% en la tasa de interés, el efecto en Resultado antes de impuesto es negativo en MUSD 186 para un ejercicio de 12 meses.

**CMC:** Por cada aumento de 1% en la tasa de interés, el efecto en Resultado antes de impuesto es negativo en MUSD 497 para un ejercicio de 12 meses. La misma variación para el año terminado en diciembre de 2023 habría sido negativo en MUSD 317.

Las subsidiarias de CMC es dueña de las naves 9000 teus, mantienen contratos de swap de tasas de interés por una porción de sus 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	
			30 de sept. 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	212	420
MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	225	443
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	318	584
MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	418	718

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



**FROWARD:** El riesgo de tasa de interés afecta a los pasivos financieros, dado que la Sociedad no mantiene sus obligaciones financieras en base a tasas variables. No existen riesgos al 30 de septiembre para Portuaria Cabo Froward S.A.

La variación para el año terminado en diciembre de 2023 habría sido negativo en MUSD 54.

### b) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo que se origina por las fluctuaciones que pueda tener el tipo de cambio y el impacta económico que pueda tener sobre los activos y pasivos que están en una moneda distinta de la funcional.

La política del Grupo es mitigar los riesgos provenientes de la exposición a variaciones de 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, la cobertura del valor contable de sus partidas.

**GEN:** 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 septiembre de 2024 de MUSD 492, con un efecto positivo en el ejercicio de MUSD 3.104, 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.

**Agunsa:** A nivel de resultado, aproximadamente, el 71% de los ingresos de explotación son denominados en moneda extranjera mientras que un 29% se denomina en moneda local de cada país. Así mismo, aproximadamente el 62% de los costos de ventas son denominados en moneda extranjera mientras que un 38% se denomina en moneda local de cada país.

**CMC:** Los ingresos por venta en dólares corresponden a un 80% y los costos en dólares son un 63% del total, por lo que el descalce de moneda es considerado con un nivel de riesgo que no amerita tomar acciones de mitigación. 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.

**Froward:** Los ingresos por venta están indexados aproximadamente en un 82% a dólares mientras que los costos y gastos de explotación están indexados en un 61% en moneda nacional y en un 39% 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.

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.

### 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

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

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 subsidiarias.

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.

### **22.5 Riesgo de Daño a la Infraestructura y Personas**

Nuestro negocio se realiza en diversas instalaciones físicas, incluyendo oficinas, centros de distribución, puertos y aeropuertos principalmente. Estas instalaciones, además de los inventarios, equipamientos y otros activos que se encuentran ahí, o en tránsito a esos lugares, podrían sufrir deterioros físicos, de menor o mayor grado, como consecuencia de un incendio, inundación, acto de vandalismo o sabotaje, hurto, saqueo u otro daño provocado por la naturaleza o el ser humano. El daño a nuestra infraestructura, y/o a otros activos físicos de la compañía, podría generar pérdidas económicas para GEN e, incluso, inhabilitar temporal o permanentemente nuestras operaciones.

Los daños a personas que asisten a nuestras instalaciones podrían resultar en consecuencias legales, pérdidas económicas y daño reputacional para la compañía. GEN cuenta con seguros contratados para cubrir instalaciones, equipamiento, inventarios y responsabilidad civil para este tipo de coyuntura. Si un incidente resulta en daños a personas que se encuentren en nuestras instalaciones, ya sean clientes, colaboradores, proveedores u otros, la compañía podría estar sujeta a impactos legales, económicos y reputacionales.

### **22.6 Riesgo inherentes a la seguridad de la información y ciberataques**

Para la operación y administración de la compañía, así como para interactuar con nuestros clientes, proveedores y otras organizaciones, se produce una inherente gestión de datos y, por ende, se generan riesgos asociados a la seguridad y privacidad de dicha información.

En GEN, nos enfocamos en identificar y mitigar los riesgos asociados a la seguridad y la privacidad de los datos a lo largo de su ciclo de vida, estableciendo controles para contrarrestar posibles amenazas. Nuestra estrategia de ciberseguridad se concentra en aspectos esenciales tales como el almacenamiento de datos, la gestión de repositorios, la estructura de datos y el monitoreo. Todos estos elementos son diseñados teniendo en consideración los principios clave de confidencialidad, integridad y disponibilidad, así como la normativa legal en estas materias.

El riesgo de un ciberataque consiste en que un tercero trate de infiltrar los sistemas de la compañía, o los sistemas de nuestros proveedores, para acceder a información confidencial, con el propósito de paralizar, destruir, controlar o vulnerar, de alguna u otra forma, los sistemas, muchas veces con la intención de obtener un beneficio económico. Un ciberataque que llegara a vulnerar los sistemas de seguridad de la compañía podría afectar la continuidad de la operación, dañar la reputación de la compañía e impactar nuestros resultados.

Al 30 de septiembre de 2024, la compañía no tuvo filtraciones de datos.

### **22.7 Riesgo por fallas u obsolescencia de sistemas claves**

GEN utiliza sistemas, tecnologías y servicios tecnológicos de terceros para la operación y administración de nuestros negocios. Una falla, intermitencia y/o la obsolescencia de un sistema crítico, ya sea nuestro o de un proveedor, podría interrumpir nuestras operaciones, afectar nuestra capacidad de cumplir nuestros compromisos, dañar la reputación de la compañía e impactar nuestros resultados.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 22.8 Riesgos socio-políticos

El funcionamiento y resultados de la empresa pueden ser afectados por protestas y/o alteraciones al orden público, restricciones impuestas por la autoridad a causa de pandemia u otras necesidades, cambios legales, entre otros. Durante el año 2024, no se ha visto un impacto significativo en nuestras operaciones por este tipo de situaciones.

### 22.9 Riesgos asociados al Cambio Climático

El cambio climático nos expone a diversos potenciales riesgos, incluyendo el riesgo de mayores desastres naturales que podrían resultar en la pérdida de vidas humanas, daños a infraestructura, interrupciones a la cadena de suministro y disrupción de las actividades del negocio, lo que podría impactar nuestros resultados.

### 22.10 Riesgos en el Desarrollo y retención de talento

En GEN sabemos que nuestra fuerza como compañía radica en nuestra gente. Por eso, es fundamental atraer, desarrollar y retener personas altamente calificadas y comprometidas para formar parte de nuestro equipo en todas las áreas de la compañía. Varios factores podrían incidir en nuestra capacidad de atraer y retener personas, lo que podría impactar negativamente nuestros resultados actuales y futuros, incluyendo competencia de otras empresas por atraer personas con calificaciones similares, cambios legislativos que encarecen la mano de obra, la gestión del clima interno de la compañía y cambios demográficos, entre otros.

## 23. 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	
	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Cuentas por pagar Comerciales	125.657	111.616
Otras cuentas por pagar	42.798	43.345
<b>Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>168.455</b>	<b>154.961</b>

Cuentas por pagar	No Corrientes	
	30-09-2024 MUS\$	31-12-2023 MUS\$
Saldo por pagar por inversión en DIR Mensajería y Transportes SL	-	-
Otras cuentas por pagar	-	46
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>-</b>	<b>46</b>



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 23.1 Detalle cuentas comerciales corrientes

Detalle Cuentas por pagar comerciales	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD	Detalle Cuentas por pagar comerciales	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Ace Stevedoring INC.	801	-	Juan Pablo Ortega Fernández	432	233
ADM Comercial Chile Ltda.	142	144	Manatee Country Port Authority	389	-
Akroscan End Chile S.A.	55	-	Meditempus E.T.T., S.A.	564	643
Cemento Polpaico	92	115	Minerva Bunkering Pte Ltda.	548	959
CMA CGM-Société Anonyme	847	597	Naviera Arauco Ltda.	79	55
Compañía Española de Petróleo S.A.	576	877	Puerto Central S.A.	1.358	913
Contecon Guayaquil S.A.	800	754	R. Steward y Cia Ltda.	769	1.359
Copec S.A.	120	223	Sociedad Comercial Cristián Jiménez Cia. Ltda.	397	105
Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales	481	-	Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	1.871	124
Enel Generación S.A.	353	204	Sociedad Portuaria Terminal de Contenedores de Buenaventura	375	30
General Logistics Systems Spain, S.A.	998	1.283	Sociedad Sym Logistics SpA	65	83
Graneles de Chile S.A.	55	37	Terminal de Contenedores de Cartagena S.A.	395	310
Hanwa American Corp	-	-	Wan Hai Lines - Ecuador S.A.	684	153
Inversiones Alianza S.A.	720	-	Zim Integrated Shipping Services	4.076	754
ISS Servicios Integrales Ltda.	62	67	Varios	105.936	101.594
Jinbu Trading and Logistic Limited	1.617	-	<b>Sub-total</b>	<b>117.938</b>	<b>107.315</b>
<b>Sub - total</b>	<b>7.719</b>	<b>4.301</b>	<b>Total Cuentas por pagar comerciales</b>	<b>125.657</b>	<b>111.616</b>

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

### 23.2 Detalle otras cuentas por pagar corrientes

Detalle Otras Cuentas por Pagar, corriente	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Cuentas corrientes armadores	-	2.145
Otras cuentas corrientes del giro	-	501
Dividendos por pagar accionistas	9.334	7.760
Impuestos por pagar	2.692	2.998
IVA por pagar Armadores	713	874
IVA	4.129	2.859
Proveedores Combustibles	-	744
Provisión gastos administración - facturas por recibir	32	299
Seguros por pagar	957	284
Compra DIR Europa	-	1.106
Cobro pólizas por cuenta Cia. De seguros	141	-
Varios por pagar	6.502	9.217
Varios Relacionados con el Personal	18.298	14.558
<b>Total</b>	<b>42.798</b>	<b>43.345</b>

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

Proveedores con pago al día al 30 de septiembre de 2024:

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago al 30-09-2024						Total MUSD	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 365	366 y más		
Productos	4.378	125	5	-	-	-	4.508	32
Servicios	94.925	4.601	1.085	606	299	5	101.521	30
Otros	3.617	150	56	-	-	-	3.823	35
<b>Total MUSD</b>	<b>102.920</b>	<b>4.876</b>	<b>1.146</b>	<b>606</b>	<b>299</b>	<b>5</b>	<b>109.852</b>	

Proveedores con plazos vencidos al 30 de septiembre de 2024:

Tipo de proveedor	Montos según días vencidos al 30-09-2024						Total MUSD
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 180	181 y más	
Productos	373	20	7	19	17	17	453
Servicios	8.924	2.675	1.080	1.101	1.340	89	15.209
Otros	111	9	3	9	3	8	143
<b>Total MUSD</b>	<b>9.408</b>	<b>2.704</b>	<b>1.090</b>	<b>1.129</b>	<b>1.360</b>	<b>114</b>	<b>15.805</b>



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### Proveedores con pago al día al 31 de diciembre de 2023:

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago al 31-12-2023						Total MUSD	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 365	366 y más		
Productos	8.333	193	-	-	-	-	8.526	32
Servicios	57.205	4.101	587	4	6	7	61.910	30
Otros	2.831	50	-	-	-	-	2.881	40
<b>Total MUSD</b>	<b>68.369</b>	<b>4.344</b>	<b>587</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>73.317</b>	

### Proveedores con plazos vencidos al 31 de diciembre de 2023:

Tipo de proveedor	Montos según días vencidos al 31-12-2023						Total MUSD
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 180	181 y más	
Productos	1.209	456	2	3	37	16	1.723
Servicios	10.859	257	188	22	26	121	11.473
Otros	121	33	1	10	-	10	175
<b>Total MUSD</b>	<b>12.189</b>	<b>746</b>	<b>191</b>	<b>35</b>	<b>63</b>	<b>147</b>	<b>13.371</b>

## 23.3 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.

## 24. Otros pasivos no financieros

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

Otros Pasivos No Financieros, Corriente	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Garantías recibidas de clientes	1.323	2.164
Ingresos Anticipados	3.745	2.830
Otros	803	1.344
<b>Total Otros Pasivos No Financieros,</b>	<b>5.871</b>	<b>6.338</b>

Otros Pasivos No Financieros, No Corriente	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Garantías recibidas de clientes	194	47
Otros	251	73
<b>Total Otros Pasivos No Financieros,</b>	<b>445</b>	<b>120</b>

El saldo de Ingresos anticipados corrientes corresponde a ingresos percibidos por el arriendo de naves cuyo cobro es de forma anticipada.

## 25. 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	
	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Gasto de administración	1.929	1.665	97	415
Gasto explotación	223	7	-	-
Gasto flota	1.477	1.353	-	-
Patrimonio Negativo Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	3.562	2.602	-	-
Patrimonio Negativo Menzies Agunsa Aviation Services SpA	2.378	1.315	-	-
Devolución DGAC Consorcio Aeroportuario de Calama S.A. S.C.	-	1.628	-	-
Compras arriendo naves	6	6	-	-
Varias	361	1.197	-	-
<b>Total</b>	<b>9.936</b>	<b>9.773</b>	<b>97</b>	<b>415</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Movimiento de otras provisiones	Corriente		No Corrientes	
	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
<b>Saldo inicial</b>	<b>9.773</b>	<b>6.444</b>	<b>415</b>	<b>615</b>
Provisiones adicionales	1.694	11.371	76	326
Provisión Patrimonio Negativo	2.021	3.917	-	-
Reclasificación a acreedores comerciales	(853)	-	(114)	-
Incremento (decremento) en prov. existentes	(2.699)	(11.986)	(279)	(537)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	-	27	(1)	11
<b>Total</b>	<b>9.936</b>	<b>9.773</b>	<b>97</b>	<b>415</b>

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la subsidiaria Agunsa se hace responsable y actúa como aval para las asociadas que presentan patrimonio negativo, registrando en otras provisiones corrientes del estado de situación financiera consolidado su participación de acuerdo con lo establecido en el párrafo 39 de la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos".

## 26. 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, de acuerdo a lo indicado en la Nota 3.18.2

La subsidiaria ha utilizado los siguientes supuestos en la determinación del valor actual de las indemnizaciones por años de servicio -IAS- al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

	30-09-2024	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		

El saldo de los beneficios por terminación de contrato es el siguiente:

Provisiones por beneficios a los empleados	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
Beneficios por terminación del contrato - Corriente	1.005	930
Beneficios por terminación del contrato - No Corriente	7.355	7.529
<b>Total</b>	<b>8.360</b>	<b>8.459</b>

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

Movimiento provisión por beneficios a los empleados	30-09-2024	31-12-2023
	MUSD	MUSD
<b>Valor presente de los beneficios por terminación del contrato, saldo inicial</b>	<b>8.459</b>	<b>6.910</b>
Costo del servicio corriente de los beneficios por terminación del contrato	1.890	715
Gastos de intereses de los beneficios por terminación del contrato	243	56
Ganancia - pérdidas actuariales de los beneficios por terminación del contrato	35	1.049
Incremento (Decremento) por Diferencia de tasa de cambio de monedas	(201)	(62)
Contribuciones pagadas de los beneficios por terminación de contrato	(2.034)	(266)
Otros	(32)	57
<b>Valor presente de los beneficios por terminación del contrato, saldo final</b>	<b>8.360</b>	<b>8.459</b>

De acuerdo con 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 111 de disminución y de MUSD 119 como incremento en la provisión de la subsidiaria AGUNSA.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



## 27. Contingencias y restricciones

### 27.1 Juicios en que está involucrada la compañía o sus subsidiarias:

Al 30 de septiembre de 2024, ciertas subsidiarias de Grupo Empresas Navieras S.A., mantienen algunos juicios vigentes, el detalle es el siguiente:

#### 27.1.1 Compañía Marítima Chilena S.A.

a) Al 30 de septiembre 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 68.

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, CMC 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, CMC 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.

Con fecha 25 de mayo de 2023, la Corte de Apelaciones de Valparaíso dictó sentencia definitiva confirmando 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.

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

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



La Corte Suprema declaró admisibles ambos recursos.

Estado actual

A la espera que la causa sea colocada en Tabla para su vista.

Cabe destacar que, con anterioridad a haberse conocido el fallo de primera instancia, CMC 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 ha constituido una provisión por esta contingencia. Atendido el fallo de primera instancia, el buen resultado obtenido por la CMC, se ha mantenido la decisión de no constituir una provisión por el presente litigio.

c) Con fecha 27 de abril de 2018 CMC fue 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).

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.

Estado actual

La causa ha sido colocada en Tabla para su vista y posterior fallo. Debido a ciertos derechos que pueden ejercer las partes, tales como suspensión de la vista y eventuales recusaciones, la expectativa es que sea alegada durante el mes de noviembre 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 CMC 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 CMC fue 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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

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.

### Estado actual

La causa ha sido colocada en Tabla para su vista y posterior fallo. Debido a ciertos derechos que pueden ejercer las partes, tales como suspensión de la vista y eventuales recusaciones, la expectativa es que sea alegada durante el mes de noviembre de 2024.

CMC, 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 CMC 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.

Mediante resolución de fecha 9 de mayo de 2024, el TDLC aprobó la conciliación entre ARCAM y CSAV. Esta última pagará un monto total de 39.000 UF, recibiendo cada consumidor que acredite su condición de afectado 0,5UF

Atendidas las múltiples y diversas alegaciones y defensas que tiene la CMC, 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.

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

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### **27.1.2 Portuaria Cabo Froward S.A. (PCF):**

Al 30 de septiembre de 2024, PCF mantiene una demanda judicial en proceso en su contra, sobre la cual no se reconocieron provisiones considerando el estado actual de este proceso. Los asesores legales de la sociedad estiman que no es probable que se requiera una salida de recursos económicos.

El detalle de este juicio 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. La I. Corte de Apelaciones de Concepción falló a favor de Portuaria Cabo Froward y actualmente la contraparte interpuso un recurso de casación en la E. Corte Suprema. La cuantía es de M\$3.900.000.

Con fecha 04 de septiembre de 2024 en la causa Rol 26-2016, sobre juicio ordinario, caratulados "Troncoso y otros con Portuaria Cabo Froward S.A. y Enel", la primera sala de la Corte Suprema rechazó los recursos de casación en la forma y en el fondo, lo que implica para la subsidiaria Portuaria Cabo Froward S.A., no realizar desembolso de fondos por esta causa.

### **27.1.3 Agencias Universales S.A.**

Al 30 de septiembre de 2024, la sociedad mantiene juicios pendientes, respecto de los cuales la administración y sus asesores legales no creen necesario registrar un pasivo contingente.

### **27.1.4 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 30 de septiembre 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.

### **27.1.5 Terminal Portuario Valparaíso S.A.**

Con respecto a la concesión Terminal Portuario Valparaíso S.A.

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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

**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**



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 30 de septiembre de 2024, no existe la obligación de medición de estos indicadores. La Sociedad cumplió con estos indicadores asociados a sus obligaciones financieras al 31 de diciembre 2023.

Al 30 de septiembre de 2024, la sociedad no ha recibido multas de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Servicio de Impuestos Internos (SII), ni otra entidad fiscalizadora, que afecten significativamente el resultado de la sociedad.

## 27.2 Compromisos y Garantías

### 27.2.1 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.



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 notarios, cuál o cuáles de sus Filiales reemplazarán dentro del listado de Filiales Relevantes a la Filial que hubiere dejado de ser Filial Relevante por haber el Emisor enajenado su participación;/ii/Que el EBITDA acumulado de los 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.

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

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



IV.-Agregar nuevo numeral sobre "Nivel de Endeudamiento Financiero". Mantener una Deuda Financiera Neta Individual en sus estados financieros trimestrales bajo NIIF menor o igual a cero como 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 como cinco veces al cierre de cada trimestre, a ser medido en forma trimestral.

Se entenderá por "Deuda Financiera Neta Consolidada" el resultado de la siguiente operación: la suma de la cuenta "Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes" más la cuenta "Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes" menos la cuenta "Efectivo y equivalentes al efectivo" al cierre de los respectivos Estados Financieros consolidados trimestrales del Emisor. Asimismo, se entenderá por "EBITDA Consolidado" el resultado de la siguiente operación: la suma de la cuenta "Ganancia (pérdida) de actividades operacionales" más la cuenta "Depreciación y amortización" obtenida de la sección "Información por Segmentos" de los Estados Financieros del Emisor más los dividendos percibidos desde la subsidiarias indirectas CPT Empresas Marítimas S.A. ("CPT") y Florida International Terminal, LLC ("FIT") durante el periodo de doce meses precedente al cierre de los respectivos Estados Financieros consolidados trimestrales del Emisor."

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)

-Cumplimiento de los resguardos financieros al 30 de septiembre de 2024:

Sociedad	Covenants	Razón/Monto	AI	
			30 de septiembre de 2024	
GEN	<b>1) Caja mínima consolidada</b>	MUSD 20.000	MUSD 68.865	
	<b>2) Patrimonio mínimo total consolidado</b>	MUSD 300.000	MUSD 511.054	
	<b>3) <sup>(1)</sup>Deuda Financiera Neta Consolidada / <sup>(2)</sup> EBITDA Consolidado</b>	< ó = a 5,5 veces	3,32	
	<sup>(1)</sup> Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes" + la cuenta "Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes" - "Efectivo y equivalentes al efectivo"			
	<sup>(2)</sup> "Ganancia (pérdida) de actividades operacionales" + la cuenta "Depreciación y amortización" obtenida de la sección "Información por Segmentos" de los Estados Financieros del Emisor + los dividendos percibidos desde la subsidiarias indirectas CPT Empresas Marítimas S.A. ("CPT") y Florida International Terminal, LLC ("FIT") durante el período de doce meses.			
	Otros pasivos financieros corriente y no corrientes consolidado			545.962
	Pasivos por arrendamientos corrientes y no corriente consolidado			103.181
	Efectivo y equivalentes al efectivo consolidado			68.865
	Ganancia (pérdida) de actividades operacionales			91.216
	Depreciación y amortización			78.547
	Dividendos CPT			2.247
	Dividendos Florida International Terminal, LLC			2.550
<b>4) Nivel de endeudamiento financiero <sup>(a)</sup></b> (pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes) - (b) Efectivo y equivalente de efectivo / (c) Patrimonio individual.	< a 0,725 veces	0,38		
<sup>(a)</sup> pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes MUSD			160.534	
<sup>(b)</sup> Efectivo y equivalente de efectivo MUSD			2.004	
<sup>(c)</sup> Patrimonio individual MUSD			419.039	

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:

### Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Período	Efectivo mínimo consolidado	Patrimonio mínimo	Deuda neta individual* / Patrimonio
31-12-2023	66.122	488.112	0,34

\*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) 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.

f) Con fecha 6 de febrero de 2020, la sociedad efectuó una emisión en el mercado local de bonos Serie B, con cargo a la Línea de bonos inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 983, de fecha 26 de noviembre de 2019, por un total de UF 2.000.000, con vencimiento el 16 de enero de 2030. La tasa de interés efectiva de colocación de los Bonos Serie B fue 3,3% anual y la misma contó con una sobredemanda de 2,75 veces el monto colocado. Los fondos provenientes de la colocación de los Bonos Serie B se destinaron al refinanciamiento de pasivos de la sociedad y de sus subsidiarias, así como a sufragar gastos asociados a la emisión. Actuó como agente colocador Santander Corredores de Bolsa Limitada.

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



- Al respecto la sociedad se obliga a dar fiel y estricto cumplimiento a los siguientes resguardos financieros trimestralmente:

Sociedad	Covenants	Razón/Monto	Al 30 de septiembre de 2024	
GEN	Caja mínima consolidada	MUSD 20.000	MUSD 68.865	
	Patrimonio mínimo total consolidado	MUSD 150.000	MUSD 511.054	
	Nivel de endeudamiento financiero <sup>(a)</sup> (pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes) - <sup>(b)</sup> Efectivo y equivalente de efectivo / <sup>(c)</sup> Patrimonio individual.	< a 0,725 veces		0,38
	<sup>(a)</sup> pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes MUSD			160.534
	<sup>(b)</sup> Efectivo y equivalente de efectivo MUSD			2.004
	<sup>(c)</sup> Patrimonio individual MUSD			419.039

La sociedad ha cumplido cabalmente con los resguardos financieros definidos en el contrato de bonos.

g) 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.

h) 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.

i) 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).

**27.2.2 CMC:**

Para la obtención de los créditos asociados a la compra de las naves de CMC se contempló una garantía de aval y codeuda solidaria por parte de Grupo Empresas Navieras S.A. por la totalidad del monto y plazo de cada crédito, a lo que adicionalmente se suman las condiciones típicas para este tipo de

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



financiamiento como lo es una primera hipoteca sobre la nave y cesiones de los ingresos y seguros relativos a la misma.

Al respecto, lo siguiente son las garantías vigentes otorgadas por Gen a CMC:

	Scotiabank	Bice	Bice	Scotiabank	
	Financiamiento inicial	Financiamiento inicial	Financiamiento inicial	Financiamiento inicial	Renovación
Propósito	Financiamiento Scrubbers Arauco y Atacama	Financiamiento Puerto Aysén	Financiamiento Don Pancho	Financiamiento Tanquera Arica	Refinanciamiento o naves ENAP
Fecha desembolso	Oct. 2019 50% Dic. 2019 50%	Jun. 2020	Jun. 2022	May. 2020	Sept. 2024
Importe inicial deuda (USD)	3.000.000	6.000.000	3.000.000	14.000.000	4.900.000
Stock deuda - sep-24 (USD)		900.000	1.500.000	4.900.000	-
Plazo	5 años Venc. Oct. 24 / Dic. 24	5 años Venc. Jun. 25	3 años Venc. Jun. 25	3 años Venc. Nov. 25	3 años Venc. Nov. 27
Renovación	X	X	X	-	-

	BICE	Scotiabank	Scotiabank	
	Financiamiento inicial	Renovación	Financiamiento inicial	Renovación
Propósito	Financiamiento Tanquera Brio	Refinanciamiento naves ENAP	Financiamiento Tanquera Pioneros	Refinanciamiento naves ENAP
Fecha desembolso	Jun. 2017	Sept. 2024	Jul. 2017	Sept. 2024
Importe inicial deuda (USD)	20.000.000	7.150.000	19.600.000	7.150.000
Stock deuda - sep-24 (USD)	7.150.000	-	7.150.000	-
Plazo	3 años Venc. Jun. 25	3 años Venc. Nov. 27	3 años Venc. Nov. 25	3 años Venc. Nov. 27
Renovación	-	-	-	-

### 27.2.3 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, íntegro y oportuno cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones contraídas en el contrato de servicio integral de operaciones en planta de óxido, 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.

Las condiciones sujetas a cumplimiento son las siguientes:

Período	Deuda financiera neta* / Patrimonio Total	Deuda financiera neta / EBITDA
Razón	≤ 1,3	≤ 5,0
31-12-2023	1,09	2,91
30-09-2024	1,14	2,75

\*Deuda financiera neta: La sumatoria de los Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes, más los Pasivos por arrendamientos corriente y no corrientes, menos el Efectivo y equivalente a efectivo y activos financieros disponibles para la venta.



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

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



#### **27.2.3.1 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 subsidiaria 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.

#### **27.2.3.2 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.

Con fecha 24 de enero de 2024 en acta N° 482 se acuerda aprobar la contratación de la emisión de una carta de crédito Stand by por la suma de US 3.800.000 con el banco Santander de Chile, la que se deberá emitir a favor de banco Santander Miami, por las obligaciones que asumirá con este banco la sociedad subsidiaria AGUNSA USA.

Con fecha 27 de junio de 2024 en acta N°489, se informa que el gerente de la subsidiaria AGS Companies, Inc. ha negociado el otorgamiento de un crédito por parte de Citigroup Inc y cualquiera de sus subsidiarias o afiliadas, incluyendo Citibank N.A. por la suma de US 14.000.000 con el fin de efectuar inversiones en distintos proyectos portuarios que la subsidiaria está desarrollando en el área de Tampa, este Crédito tiene duración de 1 año y se estima que la sociedad tendrá los flujos necesarios para efectuar el pago. Sin perjuicio de lo anterior, Citibank N.A. ha confirmado su disponibilidad de otorgar el crédito de AGS con la garantía personal de su matriz Agencias Universales S.A.

#### **27.2.3.3 Universal Shipping SpA.**

Con fecha 26 de octubre del 2022, Acta N°460, indica el Gerente que la subsidiaria 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 subsidiaria 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.

#### **27.2.3.4 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.



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

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



#### **27.2.3.5 Transportes y Proyectos S.A.**

Con fecha 31 de mayo del 2023, Acta N° 470 señala el Gerente que la sociedad subsidiaria 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.

#### **27.2.3.6 Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A. Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A. y Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Calama 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.

Con fecha 24 de abril de 2024 en acta 487, en conformidad de los acuerdos adoptados en la junta extraordinaria de accionistas, en relación con el otorgamiento de un aval, fianza y codeudora solidaria a favor de Liberty Compañía de Seguros Generales S.A. por obligaciones que contraerá con sociedad Concesionaria Aeropuerto de Calama S.A., con ocasión del otorgamiento de una póliza de garantía de construcción por la suma de UF 150.000 por parte de Liberty, por la cual la Sociedad Concesionaria deberá suscribir una contragarantía de póliza de seguro a favor de Liberty.

#### **27.2.3.7 Grupo Menzies AGUNSA**

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 subsidiaria, 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 subsidiaria.

#### **27.2.3.8 Total Bunkering S.A.**

Con fecha 24 de enero de 2024, en reunión de directorio 482, se acuerda que Total Bunkering renueve línea de crédito con empresa Repsol Trading S.A., por lo que se requiere a la sociedad que se constituya de fiadora y codeudora solidaria de esta subsidiaria hasta la suma de USD 1.500.000.

A su vez Agencias Universales S.A. también constituye fiadora y codeudora respecto a las obligaciones de que se asume con Repsol Comercial de Productos Petrolíferos, S.A. hasta por la suma de USD 300.000, por las operaciones de bunkering en España.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Con fecha 01 de agosto de 2024, en reunión de directorio 490, se acuerda que Agencias Universales S.A. sea garante de Total Bunkering para las operaciones generadas con Petróleo Brasileiro S.A., otorgando fianza y codeuda solidaria en favor hasta el monto de USD 1.500.000, que deberá mantener vigente mientras existan obligaciones garantizadas por la fianza.

Con Fecha 28 de agosto de 2024, se acuerda que con el fin que Total Bunkering renueve línea de crédito con YPF, proveedor de combustible de España, se requiere que Agencias Universales se constituye en fiadora y codeudora solidaria de esta subsidiaria hasta por un monto de USD 2.000.000 en relación el combustible que ella le adquiera.

### 27.2.3.9 Report Servicios Portuarios SpA.

Con fecha 26 de marzo de 2024 en acta 485, se esta negociando una línea de crédito por parte del banco Itaú Chile o por cualquier entidad directa o indirectamente controladora, controlada por o bajo el control común de Itaú Unibanco Holding S.A., hasta por la suma de USD 2.000.000 o equivalente en otras monedas. Itaú ha manifestado su disposición de otorgar línea de crédito en medida que la asociada Recursos Portuarios y Estibas Limitada sea constituida aval, fiadora y codeudora solidaria de cualquier obligación contraída por Report Servicios Portuarios SpA.

### 27.2.3.10 Soluciones Mineras SpA.

Con fecha 26 de marzo de 2024 en acta 485, se está negociando una línea de crédito por parte del banco Itaú Chile o por cualquier entidad directa o indirectamente controladora, controlada por o bajo el control común de Itaú Unibanco Holding S.A., hasta por la suma de US 2.000.000 o equivalente en otras monedas. Itaú ha manifestado su disposición de otorgar línea de crédito en medida que la asociada Recursos Portuarios y Estibas Limitada sea constituida aval, fiadora y codeudora solidaria de cualquier obligación contraída por Soluciones Minera SpA.

### 27.2.4 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 exigiría 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 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el patrimonio neto asciende a MUSD 81.686 y MUSD 84.015, respectivamente.

Deuda Financiera Neta/EBITDA igual o inferior, 3 veces. Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el resultado obtenido es de -1,25 y -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.

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

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad cumple con todos los covenants establecidos en los acuerdos de préstamos.

Al 30 de septiembre 2024 no existen covenants que deban ser cumplidos por Portuaria Cabo Froward S.A. dado que la última cuota fue pagada en agosto del presente año.

#### **27.2.5 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.

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

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 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.

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 27.3 Garantías Directas

Acreedor 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	331	31-07-2024
Banco Bice	CMC	Subsidiaria	Aval	Equivalente Efectivo	10.039	30-06-2025
Banco Bice	FROWARD	Subsidiaria	Muellaje	Laboral	874	01-04-2025
Banco Santander	FROWARD	Subsidiaria	Hipotecas/Prendas	Instalaciones Portuarias	18.410	10-08-2024
Banco Scotiabank	GEN	Matríz	Prenda	Acciones	36.671	19-12-2024
CMPC Maderas	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	9	01-07-2024
CMPC Pulp	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	9	01-07-2024
Compañía General de Electricidad S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	78	31-12-2024
Compañía Mantos de Oro	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	274	04-11-2025
Compañía Minera Cordillera Chile	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	16	09-10-2024
Compañía Minera Maricunga	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	10	01-11-2024
Compañía Minera Teck Quebrada Blanca S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	2.718	03-10-2026
Compañía Minera Zaldívar SPA.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	299	01-04-2025
Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	268	02-06-2025
Corporación Nacional del Cobre	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	4.365	17-04-2025
Dirección General de Concesiones de Obras Públicas	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.400	30-10-2025
Dirección General de Territorio Marítimo y Marina Mercante	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	298	28-02-2025
Dirección Nacional de Aduanas	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.373	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	336	28-02-2025
Enap Refinerías S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	115	31-08-2026
Finning Chile S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	4	31-08-2025
Melón S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	4	03-08-2025
Minera Antucoya	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	249	01-04-2025
Minera Centinela	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	635	01-04-2025
Minera Los Pelambres	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	62	01-04-2025
Puerto Panul S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	72	30-08-2024
Salmones Aysén S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	20	20-09-2024
SCM Cía. Minera Doña Inés de Collahuasi	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	637	31-12-2025
Servicios Marítimos Patillos S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	159	02-09-2024
Sierra Gorda Sociedad Contractual Minera	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	367	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	744	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

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



**27.4 Garantías Indirectas**

Acreeedor de la garantía	Deudor	Relación	Tipo Garantía	Activos comprometidos	Valor contable MUS\$	Fecha de Vencimiento
Administración Tributaria Aduanas	M. Trade Europa	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	33	31-12-2024
Afianzadora GYT S.A.	Agunsa Guatemala	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	343	02-10-2024
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	581	01-07-2025
APM/Canon Fijo	TPM	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	348	18-12-2024
APN	Agunsa Perú	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	300	31-12-2024
APN	IMUDESA	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	45	31-12-2024
Autoridad Portuaria de España	Agunsa Europa	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	332	31-12-2024
Aval Despachos Mte	M. Trade Europa	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	223	31-12-2024
Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.	Agunsa Argentina	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	2.100	30-04-2025
Cía Minera Teck Quebrada Blanca S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.715	28-02-2025
Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.	SOLMIN	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.000	29-12-2024
Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	105	31-10-2024
Compass Catering S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	23	01-07-2025
Corpac	Agunsa Perú	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	60	17-01-2025
Corporación Nacional del Cobre	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	2.292	31-10-2025
Delegación Presidencial Regional de Valparaíso	IGNOUS	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	4	02-01-2025
Dp World San Antonio S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	10	31-01-2025
Emirates	Agunsa Argentina	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	118	02-11-2024
Emirates	Mar Global	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	30	23-08-2024
Empresa Eléctrica Angamos SPA.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	145	31-07-2025
Empresa Eléctrica Cochrane SPA.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	145	31-07-2025
Empresa Portuaria Antofagasta	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	6	01-07-2025
Empresa Portuaria Valparaíso	VTP	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	617	30-11-2024
Empresa Portuaria Valparaíso	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	3	30-09-2025
Enap Refinerías S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	50	31-12-2024
ENEL	IMUDESA	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	541	31-12-2024
Ferrocarril de Antofagasta a Bolivia	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	33	28-02-2025
Fisco de Chile Representado por Director	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1	31-05-2025
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
IATA	Modal Trade Perú	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	25	07-08-2025
INDECOP	IMUDESA	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	96	14-05-2025
Inspección Comunal del Trabajo de Talcahuano	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	201	31-03-2025
Inspección Comunal del Trabajo de Talcahuano	REPORT SPA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	7	31-03-2026
Inspección del Trabajo de Antofagasta	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	134	31-03-2025
Inspección Provincial del Trabajo de Antofagasta	REPORT SPA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	7	31-03-2026
Inspección Provincial del Trabajo de Antofagasta	SOLMIN	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	7	31-03-2026
Inspección Provincial del Trabajo de Arica	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	67	31-03-2025
Inspección Provincial del Trabajo de Arica	REPORT SPA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	20	31-03-2025
Inspección Provincial del Trabajo de Chañaral	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	224	01-04-2025
Inspección Provincial del Trabajo de Iquique	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	243	31-03-2025
Inspección Provincial del Trabajo de Iquique	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	61	01-04-2025
Inspección Provincial del Trabajo de Iquique	REPORT SPA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	20	31-03-2025
Inspección Provincial del Trabajo de Iquique	REPORT SPA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	9	31-03-2025
Inspección Provincial del Trabajo de Valparaíso	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	710	31-03-2025
Inspección Provincial del Trabajo de Valparaíso	REPORT SPA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	20	31-03-2025
Internacional Air Transport Association	Modal Trade	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	58	01-12-2024
Lima Airport Partner	Agunsa Perú	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	9	30-11-2024
M.T.C.	Agunsa Perú	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	152	24-09-2025
Mantos Copper S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.207	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	298	11-02-2025
Monte Azul Almacenes S.A.	IMUDESA	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	72	31-12-2024
Oxiquim S.A.	REPORT SPA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	50	28-02-2025
Pex Perú S.A.S.	Agunsa Perú	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	154	12-05-2025
Santander Miami	AGUNSA USA	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	4.031	22-08-2025
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	AEWSA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	753	31-12-2024
Servicio Nacional de Aduanas	Modal Trade	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	17	28-04-2025
Servicio Nacional de Aduanas	REPORT SPA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1	09-01-2025
Sierra Gorda SCM	SOLMIN	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	351	31-01-2025
Soc. Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	AIRSEC	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	10	15-07-2025
Soc. Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	ABX	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	174	31-07-2025
Sunat	Agunsa Perú	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	150	28-02-2025
Sunat	IMUDESA	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	100	28-02-2025
Sunat	IMUDESA	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	271	10-01-2025
Sunat	IMUDESA	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	125	28-02-2025
Sunat	IMUDESA	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	50	28-02-2025
Terminal Puerto Arica S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	49	30-06-2025
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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



## 28. Patrimonio

A continuación, se presenta el Patrimonio de la sociedad al 30 de septiembre de 2024, 31 de diciembre de 2023 y 30 de septiembre de 2023:

Patrimonio	30-09-2024	31-12-2023	30-09-2023
	MUSD	MUSD	MUSD
Capital Emitido y Pagado	148.290	148.290	148.290
Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	258.529	245.445	239.505
Otras Reservas	12219	9.800	5.258
<b>Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora</b>	<b>419.038</b>	<b>403.535</b>	<b>393.053</b>
Participaciones no Controladoras	92.016	84.577	79.907
<b>Patrimonio total</b>	<b>511.054</b>	<b>488.112</b>	<b>472.960</b>

### 28.1 Capital Emitido

Al 30 de septiembre 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\$
30 de septiembre de 2024	37,02
31 de diciembre de 2023	34,96
30 de septiembre de 2023	34,30

### 28.2 Ganancias (Pérdidas) Acumuladas

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023 las Ganancias (Pérdidas) acumuladas están compuestas de la siguiente forma:

	30-09-2024	30-09-2023
	MUSD	MUSD
<b>Saldo inicial</b>	<b>245.445</b>	<b>253.547</b>
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	29.057	19.556
Dividendos	(14.866)	(19.379)
Otros Incrementos (disminuciones)	(1.107)	(14.219)
<b>Saldo final</b>	<b>258.529</b>	<b>239.505</b>

Otros incrementos (disminuciones) está compuesto principalmente por el registro realizado por la asociada de Agunsa, según se explica en punto 27.3



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Desglose Ganancia (pérdida), atribuibles:

	01-01-2024	01-01-2023
	30-09-2024	30-09-2023
	MUSD	MUSD
<b>Ganancia (Pérdida), atribuible a</b>		
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	29.057	19.556
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	10.829	8.997
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>39.886</b>	<b>28.553</b>

### 28.3 Otras Reservas

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023 el saldo de Otras Reservas es el siguiente:

Otras reservas	30-09-2024	30-09-2023
	MUSD	MUSD
<b>Saldo Inicial</b>	<b>9.800</b>	<b>1.566</b>
Reservas por diferencias de cambio por conversión	595	17.996
Reservas de cobertura de flujo de caja	2.098	(10.051)
Reservas ganancias o pérdidas en la remediación de Activos financieros disponibles para la Venta	22	(39)
Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	(566)	(1.038)
Reserva por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera	209	(3.176)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio	61	-
<b>Saldo Final</b>	<b>12.219</b>	<b>5.258</b>

Los cambios en Otras Reservas se componen principalmente con las Reservas de diferencia de cambio por conversión, proveniente de Inversiones con contabilidad en moneda funcional distinta al dólar estadounidense.

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

### 28.4 Otras Reservas Varias

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el saldo de Otras Reservas Varias de MUSD 51.098 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.

### 28.5 Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora

	30-09-2024	31-12-2023	30-09-2023
	MUSD	MUSD	MUSD
Patrimonio atribuible a los propietarios de la Controladora	419.038	403.535	393.053
Participaciones no controladoras	92.016	84.577	79.907
Patrimonio Total	511.054	488.112	472.960



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Sociedades	Porcentaje Minoritario			Patrimonio		Resultado		Resultado trimestral	
	Sep 2024 %	Dic 2023 %	Sep 2023 %	Sep 2024 MUSD	Dic 2023 MUSD	Sep 2024 MUSD	Sep 2023 MUSD	01-07-2024 MUSD	01-07-2023 MUSD
Directas:									
Compañía Marítima Chilena S.A.	0,65%	0,65%	0,65%	1.021	978	113	65	33	13
Agencias Universales S.A.	0,50%	0,51%	0,51%	781	775	63	42	10	17
Portuaria Cabo Froward S.A.	8,07%	8,08%	8,08%	6.698	6.781	146	189	203	(32)
Angol Navigation Ltd.	10,40%	10,40%	10,40%	2.153	2.286	(2)	(3)	(1)	(1)
Arauco Navigation Ltd.	10,40%	10,40%	10,40%	(133)	(107)	(11)	(16)	(2)	(6)
MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG	10,40%	10,40%	10,40%	2.927	2.568	381	363	132	143
MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG	10,40%	10,40%	10,40%	3.193	2.771	443	436	157	174
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%	10.347	10.050	1.853	1.195	696	536
Agunsa Colombia S.A.S.	40,00%	40,00%	40,00%	1.996	1.427	709	385	410	108
Agunsa Guatemala S.A.	1,72%	1,72%	1,72%	188	165	29	26	8	10
Agunsa Logistics S.A.S.	40,00%	40,00%	40,00%	552	592	9	51	(1)	9
Agunsa USA Inc.	40,00%	40,00%	40,00%	41	309	(268)	241	(54)	138
Andes Navigation Ltd.	44,70%	44,70%	44,70%	6.858	6.875	(17)	(16)	(6)	(6)
Aretina S.A.	40,00%	40,00%	40,00%	6.345	5.824	1.001	726	326	334
ARS&S Holding Company LLC.	30,00%	-	-	986	-	552	-	323	-
Atacama Navigation Ltd.	44,70%	44,70%	44,70%	4.494	4.495	-	(1)	-	(1)
Bodega AB Express S.A.	30,00%	30,00%	30,00%	(293)	(604)	317	310	135	75
Caribbean Trading Enterprises, LLC	41,30%	-	-	403	-	(45)	-	(377)	-
Compañía de Estibas y Servicios S.A. COESTIBAS	40,00%	40,00%	40,00%	397	179	217	71	66	30
DIR Fulfillment S.L.	30,00%	30,00%	-	132	126	105	64	30	58
DIR Mensajería y Transportes S.L.	30,00%	30,00%	30,00%	182	345	129	214	29	46
ESBO Logistics Systems S.L.	25,00%	25,00%	-	1.327	1.137	177	-	74	-
Ingeniería Nous SPA	20,00%	20,00%	20,00%	(188)	(158)	(28)	(97)	(3)	(62)
Modal Trade S.A. Ecuador	40,00%	40,00%	40,00%	377	375	65	96	23	36
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	44,70%	44,70%	44,70%	11.461	10.003	1.576	1.262	631	446
MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	44,70%	44,70%	44,70%	12.744	11.076	1.802	1.676	626	623
Portrans S.A.	40,00%	40,00%	40,00%	4.581	4.208	373	389	154	174
SCL Terminal Aéreo Santiago S.A.	48,21%	48,21%	48,21%	26	26	-	(22)	-	(6)
Terminal Extraportuario de Manta TEPM S.A.	40,00%	40,00%	40,00%	1.213	966	248	192	103	84
Terminal Portuario de Manta TPM S.A.	40,00%	40,00%	40,00%	11.171	11.075	892	1.159	265	510
Verwaltung MS "CMC Andes" GmbH	44,70%	44,70%	44,70%	15	13	-	-	-	-
Verwaltung MS "CMC Atacama" GmbH	44,70%	44,70%	44,70%	13	13	-	-	-	-
				<b>92.016</b>	<b>84.577</b>	<b>10.829</b>	<b>8.997</b>	<b>3.990</b>	<b>3.450</b>

### 28.6 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.

### 28.7 Dividendos

En junta ordinaria de accionista celebrada el 12 de abril de 2024 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

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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 30 de septiembre de 2024:

Año	Fecha de pago	N°	Tipo	Dividendos por acción USD
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
2024	18 - abr	49	Definitivo	0,0016639

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

Dividendos	30-09-2024	30-09-2023
	MUSD	MUSD
Reversa provisión de 30% dividendo mínimo período anterior	5.348	6.488
Provisión complemento 30% dividendo mínimo período actual	(8.717)	(5.867)
Dividendo pagado a los accionistas	(11.497)	(20.000)
<b>Total de dividendos en patrimonio</b>	<b>(14.866)</b>	<b>(19.379)</b>

Al 30 de septiembre de 2024, la sociedad ha constituido una provisión de dividendos por pagar a los accionistas por la suma de MUSD 8.717 (MUSD 5.867 al 30 de septiembre de 2023) 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.

## 28.8 Cambios en el Patrimonio

Los cambios en patrimonio ocurridos al 30 de septiembre de 2024 y 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 28.3.

## 28.9 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	30-09-2024	274	100,00%	29.057.494	6.909.829.902	0,0042	0,0042
<b>Ganancia (pérdida) por acción al 30 de septiembre de 2024</b>						<b>0,0042</b>	<b>0,0042</b>
01-01-2023	30-09-2023	273	100,00%	19.555.743	6.909.829.902	0,0028	0,0028
<b>Ganancia (pérdida) por acción al 30 de septiembre de 2023</b>						<b>0,0028</b>	<b>0,0028</b>

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



**29. 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			Periodo Actual 30-09-2024						
					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-K	CHL: Chile	Plaza de la Justicia 59, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	0,9949	-	0,9949	284.385	544.876	330.614	498.647	602.527	19.597	19.597
Agunsa Extraportuario S.A.	76.451.351-7	CHL: Chile	Plaza de la Justicia 59, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	3.361	1.182	2.341	2.202	13.612	1.531	1.645
Agunsa Internacional ETVE S.L.	Extranjero	ESP: Spain	Paseo San Francisco de Sales 8, Madrid, España	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	153.935	259.034	137.376	275.593	279.683	14.292	14.931
Airsec Servicios S.A	96.400.000-K	CHL: Chile	Av. Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	630	921	3.575	(2.024)	3.371	(42)	(36)
Ancud Navigation Ltd.	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	1	-	-	1	-	-	-
Andes Navigation Ltd.	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	54	19.881	1.054	18.881	-	(38)	(38)
Angol Navigation Ltd	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	1.128	17.776	1.366	17.538	-	(17)	(17)
Antilleana Navigation Ltd.	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	1	-	-	1	-	-	-
Arauco Navigation Ltd	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	364	13.922	2.597	11.689	-	(112)	(112)
Atacama Navigation Ltd.	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	-	17.122	1.179	15.943	-	-	-
Bodega AB Express S.A.	76.376.843-0	CHL: Chile	Avenida Andres Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	0,7000	0,7000	2.555	18.649	7.204	14.000	5.400	1.058	1.238
CMC Deutschland GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Elbchausse 370, 22609, Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	3.955	7.244	1.098	10.101	9.229	4.169	4.169
CMC Flota SpA	76.763.719-5	CHL: Chile	Plaza de la Justicia 59, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	900	-	347	553	10.690	95	95
CMC Germany	Extranjero	DEU: Germany	Kehrwieder 9, 20457 Hamburgo, Alemania	EUR: Euro	-	1,0000	1,0000	27	1.537	-	1.564	-	(7)	(7)
CMC Management GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Elbchausse 370, 22609, Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	28	15	13	30	-	-	-
Compañía Marítima Chilena S.A.	90.596.000-8	CHL: Chile	Plaza de la Justicia 59, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	0,9934	-	0,9934	28.649	284.613	44.691	268.571	70.858	20.799	20.799
Consorcio Aeroportuario de Calama S.A.	76.139.803-2	CHL: Chile	Camino Antofagasta s/n, Calama, C	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	77	-	859	(782)	-	(58)	(57)
Consorcio Aeroportuario de Magallanes S.	76.087.702-6	CHL: Chile	Aeropuerto Carlos Ibáñez del Campo s/n, Punta Arenas, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	636	-	5	631	-	(3)	(3)
Consorcio Aeroportuario La Serena S.A.	76.256.545-5	CHL: Chile	Avenida Andres Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	3	-	39	(36)	-	(3)	(3)
Depósito de Vehículos Aerotrans Limitada	76.152.368-6	CHL: Chile	Noviciado, Pudahuel, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	-	11	55	(44)	-	(4)	(3)
Froward Internacional ETVE S.L.	Extranjero	ESP: Spain	Paseo San Francisco de Sales 8, Madrid, España	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	3	-	-	3	-	-	-
Geología y Logística Sur Ltda.	76.060.490-9	CHL: Chile	Jaime Repullo 3575, Talcahuano	USD: US Dollar	0,0010	0,9990	1,0000	-	14	11	3	-	-	-
Modal Trade S.A.	96.515.920-7	CHL: Chile	Avenida Andres Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	USD: US Dollar	-	0,9900	0,9900	790	-	434	356	1.540	20	20
MS "CMC Ancud" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	1	4.250	-	2.126	-	-	-
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	1.876	65.828	6.889	60.815	11.560	4.149	3.884
<b>Sub-total</b>								<b>483.359</b>	<b>1.256.875</b>	<b>541.747</b>	<b>1.196.362</b>	<b>1.008.470</b>	<b>65.426</b>	<b>66.102</b>

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



Detalle de Sociedades	Rut	País Sociedad	Domicilio principal de la subsidiaria	Moneda Funcional	Proporción de participación en la propiedad de la subsidiaria			Periodo Actual 30-09-2024						
					Directa	Indirecta	Total	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos de Actividades Ordinarias	Ganancia (Pérdida) Neta de Subsidiarias	Resultado Integral
MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: German	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	3.013	61.611	7.541	57.083	11.492	4.163	4.163
MS "CMC Antillanca" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: German	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	1	4.250	-	2.126	-	-	-
MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: German	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	3.478	62.160	7.515	58.123	11.805	5.055	5.055
MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: German	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	3.308	71.073	6.493	67.888	11.793	4.661	4.362
Petromar S.A.	96.687.080-K	CHL: Chile	Plaza de la Justicia 59, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	33	-	-	33	-	-	-
Portuaria Cabo Froward S.A.	96.723.320-K	CHL: Chile	Palomares s/n, Coronel	USD: US Dollar	0,9193	-	0,9193	13.917	88.978	5.907	96.988	24.933	1.820	1.820
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	278	4.031	5.629	(1.320)	256	(276)	(276)
Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	79.509.640-K	CHL: Chile	Errazuriz 872, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	0,9997	0,9997	13.769	1.970	7.952	7.787	52.150	1.736	1.722
REPORT Servicios Portuarios SpA	77.645.576-8	CHL: Chile	Errazuriz #755, Piso 7, Depto #708, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	1.729	181	1.677	233	2.847	132	132
SCL Terminal Aéreo Santiago S.A.	96.850.960-8	CHL: Chile	Merino Benítez de Santiago. Rotonda Oriente 4° piso,	CLP: Chilean Peso	-	0,5179	0,5179	55	-	-	55	-	-	-
Soluciones Mineras SpA	77.722.803-K	CHL: Chile	Errazuriz #755, Piso 7, Depto #708, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	2.987	305	1.971	1.321	3.768	323	323
South Cape Financial And Maritime Corp.	Extranjero	PAN: Panama	Calle 50, Plaza Bancomer, República de Panamá	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	27	16.699	73	16.653	-	60	60
Talcahuano Terminal Portuario S.A.	76.177.481-6	CHL: Chile	Av. La Torre 857, Talcahuano, Chile	USD: US Dollar	0,9900	0,0100	1,0000	4.424	19.248	1.174	22.498	8.141	777	777
Terminal Portuario de Manta TPM S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Gutiérrez S/N y calle 20 (junto al ingreso al puerto) Manta, Ecuador	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	4.895	42.339	8.591	38.643	17.684	2.230	2.230
Terminal Portuario de Valparaíso S.A.	77.513.405-4	CHL: Chile	Errazuriz Piso 7 755 Of. 708-B Estación Puerto, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	6.769	6.717	4.480	9.006	17.690	1.174	1.173
Terminales y Servicios de Contenedores S	79.897.170-0	CHL: Chile	Bélgica s/n, Paicilla de Peñuelas, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	0,9900	0,9900	11.522	9.829	10.518	10.833	50.927	251	130
Transportes y Proyectos S.A.	96.858.730-7	CHL: Chile	Avenida Andres Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	707	5.415	3.455	2.667	3.024	128	126
Universal Shipping SpA	77.622.451-0	CHL: Chile	Avenida Andres Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	3.324	-	3.218	106	4.842	65	65
Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A.	99.504.920-1	CHL: Chile	Urriola 87, piso 3, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	2.636	3	4	2.635	-	(104)	(103)
Verwaltung MS "CMC Ancud" GmbH	Extranjero	DEU: German	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	28	-	-	-	-	-	-
Verwaltung MS "CMC Andes" GmbH	Extranjero	DEU: German	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	38	-	4	34	-	1	1
Verwaltung MS "CMC Angol" GmbH	Extranjero	DEU: German	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	35	-	6	29	-	-	-
Verwaltung MS "CMC Antillanca" GmbH	Extranjero	DEU: German	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	28	-	-	-	-	-	-
Verwaltung MS "CMC Arauco" GmbH	Extranjero	DEU: German	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	36	-	5	31	-	-	-
Verwaltung MS "CMC Atacama" GmbH	Extranjero	DEU: German	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	34	-	4	30	-	-	-
<b>Sub-total</b>								<b>77.071</b>	<b>394.809</b>	<b>76.217</b>	<b>393.482</b>	<b>221.352</b>	<b>22.196</b>	<b>21.760</b>
<b>Total</b>								<b>560.430</b>	<b>1.651.684</b>	<b>617.964</b>	<b>1.589.844</b>	<b>1.229.822</b>	<b>87.622</b>	<b>87.862</b>

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



Detalle de Sociedades	Rut	País Sociedad	Domicilio principal de la subsidiaria	Moneda Funcional	Proporción de participación en la propiedad de la subsidiaria			Periodo Actual 31-12-2023						
					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	Plaza de la Justicia 59, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	0,9949	-	0,9949	268.386	441.514
Agunsa Extraportuario S.A.	76.451.351-7	CHL: Chile	Plaza de la Justicia 59, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	2.017	950	1.326	1.641	13.520	1.110	1.071
Agunsa Internacional ETVE S.A.	Extranjero	ESP: Spain	Paseo San Francisco de Sales 8, Madrid, España	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	157.411	145.326	105.948	196.789	297.434	22.750	21.023
Airsec Servicios S.A.	96.400.000-K	CHL: Chile	Av. Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	554	1.089	3.671	(2.028)	4.787	(1.153)	(996)
Andes Navigation Ltd.	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	45	22.086	2.019	20.112	-	(46)	(46)
Angol Navigation Ltd	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	2.743	17.776	2.829	17.690	-	(31)	(31)
Arauco Navigation Ltd	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	2.720	13.922	4.920	11.722	-	(194)	(194)
Atacama Navigation Ltd.	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	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	Avenida Andres Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	0,7000	0,7000	3.316	20.527	8.940	14.903	7.733	1.482	1.279
CMC Deutschland GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Elbchausse 370, 22609, Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	2.919	9.387	2.474	9.832	11.246	4.510	4.510
CMC Flota SpA	76.763.719-5	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: Germany	Kehrwieder 9, 20457 Hamburgo, Alemania	EUR: Euro	-	1,0000	1,0000	27	1.522	-	1.549	-	(14)	(14)
CMC Management GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Elbchausse 370, 22609, Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	28	15	13	30	-	(12)	(12)
Compañía Marítima Chilena S.A.	90.596.000-8	CHL: Chile	Plaza de la Justicia 59, Valparaíso, Chile	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.	76.139.803-2	CHL: Chile	Camino Antofagasta s/n, Calama, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	1.078	-	1.820	(742)	4.146	(431)	(453)
Consorcio Aeroportuario de Magallanes S.A.	76.087.702-6	CHL: Chile	Aeropuerto Carlos Ibáñez del Campo s/n, Punta Arenas, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	9	647	8	648	-	(10)	(10)
Consorcio Aeroportuario La Serena S.A.	76.256.545-5	CHL: Chile	Avenida Andres Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	4	-	38	(34)	-	(9)	(8)
Depósito de Vehículos Aerotrans Limitada	76.152.368-6	CHL: Chile	Parcela 34, Luis Cruz Mar 22015 Noviciado, Pudahuel, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	-	11	52	(41)	-	(5)	(5)
Froward Internacional ETVE S.L.	Extranjero	ESP: Spain	Paseo San Francisco de Sales 8, Madrid, España	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	3	-	-	3	-	1	-
Geología y Logística Sur Ltda.	76.060.490-9	CHL: Chile	Jaime Repullo 3575, Talcahuano	USD: US Dollar	0,0010	0,9990	1,0000	-	14	11	3	-	1	-
Modal Trade S.A.	96.515.920-7	CHL: Chile	Avenida Andres Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	USD: US Dollar	-	0,9900	0,9900	913	17	594	336	969	(24)	(24)
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	1.830	69.133	6.608	64.355	15.242	5.091	5.091
<b>Sub-total</b>								<b>478.870</b>	<b>1.053.523</b>	<b>445.402</b>	<b>1.086.991</b>	<b>1.196.783</b>	<b>69.047</b>	<b>67.212</b>

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**  
 Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado)  
 y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
 (En miles de dólares estadounidenses)



Detalle de Sociedades	Rut	País Sociedad	Domicilio principal de la subsidiaria	Moneda Funcional	Proporción de participación en la propiedad de la subsidiaria			Periodo Actual 31-12-2023						
					Directa	Indirecta	Total	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos de Actividades Ordinarias	Ganancia (Pérdida) Neta de Subsidiarias	Resultado Integral
					MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	3.187	64.844
MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen 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: Germany	Van-der-Smissen 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.	96.687.080-K	CHL: Chile	Plaza de la Justicia 59, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	34	-	-	34	-	-	-
Portuaria Cabo Froward S.A.	96.723.320-K	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
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	158	4.150	5.351	(1.043)	92	(660)	(660)
Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	79.509.640-K	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	77.645.576-8	CHL: Chile	Errazuriz #755, Piso 7, Depto #708, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	127	1	26	102	66	(12)	(12)
SCL Terminal Aéreo Santiago S.A.	96.850.960-8	CHL: Chile	Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de Santiago, Rotonda Oriente 4º piso, Pudahuel, Santiago	CLP: Chilean Peso	-	0,5179	0,5179	55	-	-	55	-	(47)	(47)
Soluciones Mineras SpA	77.722.803-K	CHL: Chile	Errazuriz # 755, Piso 7, Depto #708, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	1.011	36	49	998	101	(2)	(2)
South Cape Financial And Maritime Corp.	Extranjero	PAN: Panama	50, Plaza Bancomer, República de Panamá	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	27	16.656	88	16.595	-	(29)	(29)
Talcahuano Terminal Portuario S.A.	76.177.481-6	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 Matecon, Jaime Cravez Gutiérrez 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	35.694	23.033	3.977	3.977
Terminal Portuario de Valparaíso S.A.	77.513.405-4	CHL: Chile	Errazuriz Piso 7 755 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	Bélgica s/n, Pacilla 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.	96.858.730-7	CHL: Chile	Avenida Andres 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 Andres Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	1.828	-	1.788	40	3.168	30	30
Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A.	99.504.920-1	CHL: Chile	Plaza de la Justicia 59, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	2.821	34	116	2.739	-	(140)	(140)
Verwaltung MS "CMC Andes" GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	34	-	5	29	-	-	-
Verwaltung MS "CMC Angol" GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	36	-	6	30	-	-	-
Verwaltung MS "CMC Arauco" GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	35	-	5	30	-	-	-
Verwaltung MS "CMC Atacama" GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	34	-	4	30	-	-	-
							<b>Sub-total</b>	<b>70.062</b>	<b>408.266</b>	<b>83.251</b>	<b>395.077</b>	<b>312.400</b>	<b>31.434</b>	<b>31.324</b>
							<b>Total</b>	<b>548.932</b>	<b>1.461.789</b>	<b>528.653</b>	<b>1.482.068</b>	<b>1.509.183</b>	<b>100.481</b>	<b>98.536</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 29.1 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 30 de septiembre de 2024 se muestran a continuación:

Subsidiarias	Activos MUSD	Pasivos MUSD	Patrimonio MUSD
Inversiones Marítimas Universales S.A.	16.715	11.102	5.613
Marpacífico S.A.	1.855	1.117	738

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.

### 29.2 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.

## 30. Ingresos y Gastos

### 30.1 Ingresos ordinarios

El resumen de los ingresos es el siguiente:

Ingresos Ordinarios	01-01-2024	01-01-2023	01-07-2024	01-07-2023
	30-09-2024	30-09-2023	30-09-2024	30-09-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Venta de Bienes	4.864	3.973	1.709	1.116
Venta de bienes - petróleo	61.732	21.955	49.572	7.928
Prestación de servicios	660.485	640.441	207.753	218.359
<b>Total</b>	<b>727.081</b>	<b>666.369</b>	<b>259.034</b>	<b>227.403</b>



**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)

## 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>Sobre cada servicio existe una tarifa vigente, las cuales se van incluyendo en cada contrato con los clientes, luego la tarifa podrá ser ajustada por la contraprestación variable en los casos aplicables por las condiciones de mercado y el tiempo de utilización de los servicios.</p> <p>En el momento en que se prestaron los servicios descritos anteriormente se genera el devengo del ingreso y se transfiere el control al cliente, por lo general las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 30 días. No se proporcionan descuentos a los clientes.</p>	<p>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>
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</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>



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



	<p>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>	
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 transfiere el control al cliente, por lo general las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 30 días. No se proporcionan descuentos a los clientes. La contraprestación variable única son las multas por atrasos.</p>	<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>

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	01-07-2024	01-07-2023
	30-09-2024	30-09-2023	30-09-2024	30-09-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Armatorial	92.821	105.240	32.674	32.747
Agenciamiento	183.276	153.595	59.290	54.466
Logística	374.685	319.684	128.670	105.104
Aeropuertos	7.126	11.174	2.424	3.475
Puertos	117.743	121.247	42.308	34.668
Otros	(48.570)	(44.571)	(6.332)	(3.057)
<b>Total</b>	<b>727.081</b>	<b>666.369</b>	<b>259.034</b>	<b>227.403</b>

### Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 30.2 Gastos de personal

Detalle gastos de personal por concepto:

Gastos de personal	01-01-2024	01-01-2023	01-07-2024	01-07-2023
	30-09-2024	30-09-2023	30-09-2024	30-09-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Clases de gastos por empleado</b>				
Sueldos y salarios	(118.480)	(111.885)	(41.472)	(38.672)
Beneficios a corto plazo a los empleados	(13.340)	(8.600)	(6.090)	(2.952)
Beneficios por terminación	(4.608)	(4.453)	(1.451)	(2.041)
Otros gastos de personal	(22)	-	(17)	2
<b>Total</b>	<b>(136.450)</b>	<b>(124.938)</b>	<b>(49.030)</b>	<b>(43.663)</b>

### 30.3 Costos de ventas

Detalle de los costos de venta por segmento operativo:

Costos de ventas	01-01-2024	01-01-2023	01-07-2024	01-07-2023
	30-09-2024	30-09-2023	30-09-2024	30-09-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Armatorial	(60.899)	(77.313)	(22.201)	(23.777)
Agenciamiento	(157.168)	(133.049)	(50.865)	(48.923)
Logística	(324.535)	(279.170)	(111.394)	(88.137)
Aeropuertos	(3.185)	(5.061)	(1.113)	(1.672)
Puertos	(91.265)	(97.984)	(31.371)	(27.470)
Otros	48.582	44.502	5.627	2.939
<b>Total</b>	<b>(588.470)</b>	<b>(548.075)</b>	<b>(211.317)</b>	<b>(187.040)</b>

### 30.4 Gastos de administración

Detalle gastos de administración por concepto:

Gastos de administración	01-01-2024	01-01-2023	01-07-2024	01-07-2023
	30-09-2024	30-09-2023	30-09-2024	30-09-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Personal	(34.719)	(32.421)	(10.920)	(13.506)
Gasto Depreciación	(4.114)	(2.416)	(1.769)	(321)
Gasto Amortización	(1.932)	(1.612)	(1.805)	339
Gasto Oficina	(12.818)	(9.807)	(4.627)	(3.190)
Gastos Generales	(6.701)	(6.346)	24	(1.028)
Otros gastos	(8.602)	(6.264)	(3.036)	(1.749)
<b>Total</b>	<b>(68.886)</b>	<b>(58.866)</b>	<b>(22.133)</b>	<b>(19.455)</b>

### 30.5 Gasto por depreciación y amortización:

Detalle del gasto por depreciación de propiedades, plantas y equipos, activos por derecho de uso y propiedades de inversión y gastos por amortización de intangibles:

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)

Gasto por depreciación y amortización	01-01-2024	01-01-2023	01-07-2024	01-07-2023
	30-09-2024	30-09-2023	30-09-2024	30-09-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Gasto por depreciación</b>				
Costo de ventas	(45.861)	(39.029)	(15.185)	(13.327)
Gasto de administración	(4.114)	(2.416)	(1.769)	(321)
Otras ganancias (pérdidas)	(554)	(420)	(55)	(158)
<b>Total gasto por depreciación</b>	<b>(50.529)</b>	<b>(41.865)</b>	<b>(17.009)</b>	<b>(13.806)</b>
<b>Gasto por amortización</b>				
Costo de ventas	(4.978)	(3.770)	(660)	(2.126)
Gasto de administración	(1.932)	(1.612)	(1.805)	339
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	-	-
<b>Total gasto por amortización</b>	<b>(6.910)</b>	<b>(5.382)</b>	<b>(2.465)</b>	<b>(1.787)</b>
<b>Total gastos por depreciación y amortización</b>	<b>(57.439)</b>	<b>(47.247)</b>	<b>(19.474)</b>	<b>(15.593)</b>

Mayor detalle por segmento en [Nota 4](#)

### 30.6 Ingresos y gastos financieros

Detalle de los ingresos y gastos financieros:

Ingresos y gastos financieros	01-01-2024	01-01-2023	01-07-2024	01-07-2023
	30-09-2024	30-09-2023	30-09-2024	30-09-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Ingresos financieros</b>				
Ingresos procedentes de inversiones en activos financieros disponibles para la venta	43	43	43	21
Ingresos procedentes de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1.830	2.616	456	2.013
Ingresos por intereses en préstamos y depósitos bancarios	460	286	234	(869)
Otras ganancias de inversiones	612	952	118	398
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>2.945</b>	<b>3.897</b>	<b>851</b>	<b>1.563</b>
<b>Gastos financieros</b>				
Gastos por intereses en obligaciones financieras medidas a su costo amortizado - préstamos	(25.835)	(21.721)	(5.672)	(10.055)
Gastos por intereses en obligaciones financieras medidas a su costo amortizado - leasing	(3.120)	(1.507)	(1.100)	3.708
Gastos por intereses, otros instrumentos financieros	(357)	(404)	(654)	(763)
Gastos por intereses, otros	(1.059)	(1.780)	(667)	287
Otros	(1.289)	(1.641)	(2.710)	(2.473)
<b>Total costos financieros</b>	<b>(31.660)</b>	<b>(27.053)</b>	<b>(10.803)</b>	<b>(9.296)</b>
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>(28.715)</b>	<b>(23.156)</b>	<b>(9.952)</b>	<b>(7.733)</b>

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)

**30.7 Otras ganancias (pérdidas)**

Detalle de las otras ganancias (pérdidas):

Otras ganancias (pérdidas)	01-01-2024	01-01-2023	01-07-2024	01-07-2023
	30-09-2024	30-09-2023	30-09-2024	30-09-2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Arriendo inmuebles	833	1.007	276	345
Asesorías varias	(359)	(373)	97	(123)
Indemnización al personal	(1.437)	(945)	(707)	(581)
Resultado en venta de activos fijos	179	337	131	209
Good will coestibas	-	53	-	-
Venta Edificio Urriola AGUNSA	-	-	-	(131)
Ingreso back office	289	224	268	(239)
Liquidación Siniestro	(40)	-	(29)	(36)
Impuesto Inmueble ESBO	-	-	112	-
Contribuciones Temporales Ecuador	(498)	-	(299)	-
Retenciones remesas dividendos A.I. EVTE	(350)	-	(35)	-
Juicio VTP	(36)	-	(36)	-
Provisión compensación DGAC/MOP	2	(1.766)	-	(989)
Varios	(776)	992	64	2.200
<b>Otras ganancias (pérdidas)</b>	<b>(2.193)</b>	<b>(471)</b>	<b>(158)</b>	<b>655</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 31. Moneda nacional y extranjera

#### 31.1 Activos en Moneda Nacional y Extranjera

	30-09-2024		Totales	
	Hasta 90 días MUSD	De 91 días a 1 año MUSD	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
<b>Activos Corrientes</b>				
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>68.865</b>	-	<b>68.865</b>	<b>66.122</b>
Dólares	49.152	-	49.152	43.174
Euros	1.796	-	1.796	2.999
Otras monedas	4.126	-	4.126	1.743
\$ no reajustables	13.791	-	13.791	18.206
<b>Otros Activos Financieros Corrientes</b>	-	<b>1.062</b>	<b>1.062</b>	<b>984</b>
Dólares	-	978	978	902
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	84	84	82
<b>Otros Activos No Financieros Corrientes</b>	<b>27.158</b>	<b>2.048</b>	<b>29.206</b>	<b>25.381</b>
Dólares	19.879	1.829	21.708	16.056
Euros	1.137	8	1.145	1.040
Otras monedas	2.683	9	2.692	2.958
\$ no reajustables	3.459	202	3.661	5.327
<b>Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes</b>	<b>197.116</b>	<b>951</b>	<b>198.067</b>	<b>188.392</b>
Dólares	110.149	232	110.381	96.396
Euros	17.894	54	17.948	15.728
Otras monedas	29.780	525	30.305	33.573
\$ no reajustables	39.293	140	39.433	42.695
<b>Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente</b>	<b>14.710</b>	<b>22</b>	<b>14.732</b>	<b>12.217</b>
Dólares	10.080	-	10.080	621
Euros	-	-	-	2
Otras monedas	331	-	331	429
\$ no reajustables	4.299	22	4.321	11.165
<b>Inventarios</b>	<b>764</b>	<b>13.278</b>	<b>14.042</b>	<b>15.395</b>
Dólares	638	12.396	13.034	13.954
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	687	687	1.068
\$ no reajustables	126	195	321	373
<b>Activos por Impuesto, Corrientes</b>	<b>7.626</b>	<b>152</b>	<b>7.778</b>	<b>11.294</b>
Dólares	5.518	-	5.518	7.643
Euros	421	-	421	384
Otras monedas	1.245	-	1.245	2.844
\$ no reajustables	442	152	594	423
<b>Total Activos corrientes en operación</b>	<b>316.239</b>	<b>17.513</b>	<b>333.752</b>	<b>319.785</b>
<b>Dólares</b>	<b>195.416</b>	<b>15.435</b>	<b>210.851</b>	<b>178.746</b>
<b>Euros</b>	<b>21.248</b>	<b>62</b>	<b>21.310</b>	<b>20.153</b>
<b>Otras monedas</b>	<b>38.165</b>	<b>1.221</b>	<b>39.386</b>	<b>42.615</b>
<b>\$ no reajustables</b>	<b>61.410</b>	<b>795</b>	<b>62.205</b>	<b>78.271</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



	30-09-2024			Totales	
	Más de 1 hasta 3 años MUSD	De 3 años a 5 años MUSD	Más de 5 años MUSD	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
<b>Activos no corrientes</b>					
<b>Otros Activos Financieros, No Corrientes</b>	<b>530</b>	-	-	<b>530</b>	<b>200</b>
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	530	-	-	530	200
<b>Otros Activos No Financieros, No Corrientes</b>	<b>9.803</b>	<b>8</b>	<b>1.978</b>	<b>11.789</b>	<b>9.426</b>
Dólares	6.607	-	1.951	8.558	9.130
Euros	892	-	-	892	97
Otras monedas	491	8	1	500	26
\$ no reajustables	1.813	-	26	1.839	173
<b>Cuentas por cobrar no corrientes</b>	<b>53</b>	-	-	<b>53</b>	<b>223</b>
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	53	-	-	53	223
<b>Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación</b>	-	<b>37</b>	<b>101.476</b>	<b>101.513</b>	<b>96.983</b>
Dólares	-	-	89.690	89.690	86.849
Euros	-	-	23	23	23
Otras monedas	-	-	1.036	1.036	1.007
\$ no reajustables	-	37	10.727	10.764	9.104
<b>Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía</b>	<b>55.624</b>	<b>14.513</b>	<b>18.453</b>	<b>88.590</b>	<b>92.911</b>
Dólares	54.722	14.513	150	69.385	69.958
Euros	77	-	-	77	61
Otras monedas	825	-	-	825	784
\$ no reajustables	-	-	18.303	18.303	22.108
<b>Plusvalía</b>	-	-	<b>48.320</b>	<b>48.320</b>	<b>21.243</b>
Dólares	-	-	40.872	40.872	13.801
Euros	-	-	6.935	6.935	6.917
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	-	513	513	525
<b>Propiedades, Planta y Equipo</b>	<b>3.562</b>	<b>9.031</b>	<b>647.696</b>	<b>660.289</b>	<b>651.731</b>
Dólares	3.543	8.634	590.347	602.524	604.468
Euros	-	-	9.799	9.799	7.798
Otras monedas	-	-	44.827	44.827	36.830
\$ no reajustables	19	397	2.723	3.139	2.635
<b>Propiedad de Inversión</b>	-	-	<b>3.703</b>	<b>3.703</b>	<b>3.818</b>
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	3.703	3.703	3.818
\$ no reajustables	-	-	-	-	-
<b>Activos por Derecho de Uso</b>	<b>139.312</b>	<b>448</b>	<b>1.951</b>	<b>141.711</b>	<b>92.520</b>
Dólares	110.863	-	1.845	112.708	73.143
Euros	21.666	-	-	21.666	11.338
Otras monedas	3.755	448	106	4.309	4.748
\$ no reajustables	3.028	-	-	3.028	3.291
<b>Activos por Impuestos Diferidos</b>	-	-	<b>2.463</b>	<b>2.463</b>	<b>2.981</b>
Dólares	-	-	18	18	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	-	2.445	2.445	2.981
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>208.884</b>	<b>24.037</b>	<b>826.040</b>	<b>1.058.961</b>	<b>972.036</b>
<b>Dólares</b>	<b>175.735</b>	<b>23.147</b>	<b>724.873</b>	<b>923.755</b>	<b>857.349</b>
<b>Euros</b>	<b>22.635</b>	<b>-</b>	<b>16.757</b>	<b>39.392</b>	<b>26.234</b>
<b>Otras monedas</b>	<b>5.071</b>	<b>456</b>	<b>49.673</b>	<b>55.200</b>	<b>47.213</b>
<b>\$ no reajustables</b>	<b>5.443</b>	<b>434</b>	<b>34.737</b>	<b>40.614</b>	<b>41.240</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 31.2 Pasivos en Moneda Nacional y Extranjera

	30-09-2024		Totales	
	Hasta 90 días MUSD	De 91 días a 1 año MUSD	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
<b>Pasivos, Corrientes</b>				
<b>Otros Pasivos Financieros, Corrientes</b>	<b>64.729</b>	<b>104.450</b>	<b>169.179</b>	<b>132.448</b>
Dólares	44.236	89.745	133.981	100.675
Euros	7.820	2.895	10.715	9.130
Otras monedas	6.040	7.445	13.485	14.641
\$ no reajustables	6.633	4.365	10.998	8.002
<b>Pasivos por Arrendamientos, Corrientes</b>	<b>4.960</b>	<b>12.912</b>	<b>17.872</b>	<b>14.999</b>
Dólares	1.400	3.127	4.527	3.788
Euros	1.540	3.916	5.456	3.554
Otras monedas	1.597	4.541	6.138	6.117
\$ no reajustables	423	1.328	1.751	1.540
<b>Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, Corrientes</b>	<b>168.241</b>	<b>214</b>	<b>168.455</b>	<b>154.961</b>
Dólares	92.350	214	92.564	60.413
Euros	11.673	-	11.673	10.809
Otras monedas	16.793	-	16.793	29.352
\$ no reajustables	47.425	-	47.425	54.387
<b>Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corrientes</b>	<b>3.475</b>	<b>2.610</b>	<b>6.085</b>	<b>9.740</b>
Dólares	1.627	2.610	4.237	9.367
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	103
\$ no reajustables	1.848	-	1.848	270
<b>Otras Provisiones, Corrientes</b>	<b>983</b>	<b>8.953</b>	<b>9.936</b>	<b>9.773</b>
Dólares	370	8.953	9.323	5.829
Euros	4	-	4	-
Otras monedas	-	-	-	-
\$ no reajustables	609	-	609	3.944
<b>Pasivos por Impuestos, Corrientes</b>	<b>8.680</b>	<b>-</b>	<b>8.680</b>	<b>6.771</b>
Dólares	5.520	-	5.520	5.867
Euros	753	-	753	421
Otras monedas	1.335	-	1.335	219
\$ no reajustables	1.072	-	1.072	264
<b>Provisiones por Beneficios a los Empleados, Corrientes</b>	<b>137</b>	<b>868</b>	<b>1.005</b>	<b>930</b>
Dólares	-	290	290	267
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	163	163	79
\$ no reajustables	137	415	552	584
<b>Otros Pasivos No Financieros, Corrientes</b>	<b>4.265</b>	<b>1.606</b>	<b>5.871</b>	<b>6.338</b>
Dólares	2.123	110	2.013	4.330
Euros	-	4	4	13
Otras monedas	1.727	1.280	3.007	1.939
\$ no reajustables	415	432	847	56
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>255.470</b>	<b>131.613</b>	<b>387.083</b>	<b>335.960</b>
<b>Dólares</b>	<b>147.626</b>	<b>104.829</b>	<b>252.455</b>	<b>190.536</b>
<b>Euros</b>	<b>21.790</b>	<b>6.815</b>	<b>28.605</b>	<b>23.927</b>
<b>Otras monedas</b>	<b>27.492</b>	<b>13.429</b>	<b>40.921</b>	<b>52.450</b>
<b>\$ no reajustables</b>	<b>58.562</b>	<b>6.540</b>	<b>65.102</b>	<b>69.047</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



	30-09-2024			Totales	
	Más de 1 hasta 3 años MUSD	De 3 años a 5 años MUSD	Más de 5 años MUSD	30-09-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
<b>Pasivos, No Corrientes</b>					
<b>Otros Pasivos Financieros, No Corrientes</b>	<b>153.230</b>	<b>144.232</b>	<b>79.321</b>	<b>376.783</b>	<b>395.165</b>
Dólares	129.335	62.526	-	190.269	201.072
Euros	10.652	3.106	1.335	15.093	12.964
Otras monedas	1.436	72.546	79.578	153.560	158.654
\$ no reajustables	11.807	6.054	-	17.861	22.475
<b>Pasivos por Arrendamientos, No Corrientes</b>	<b>29.209</b>	<b>15.683</b>	<b>40.417</b>	<b>85.309</b>	<b>39.583</b>
Dólares	8.432	4.917	31.934	45.283	6.211
Euros	7.142	4.925	1.023	13.090	5.147
Otras monedas	11.337	4.542	7.458	23.337	25.166
\$ no reajustables	2.298	1.299	2	3.599	3.059
<b>Otras Cuentas por Pagar, No Corrientes</b>					<b>46</b>
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	-	-	-	46
<b>Otras Provisiones, No Corrientes</b>	<b>97</b>			<b>97</b>	<b>415</b>
Dólares	82	-	-	82	301
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	15	-	-	15	114
<b>Pasivo por Impuestos Diferidos</b>	<b>12.260</b>		<b>12.327</b>	<b>24.587</b>	<b>24.891</b>
Dólares	9.790	-	12.129	21.919	22.378
Euros	103	-	-	103	27
Otras monedas	1.236	-	-	1.236	664
\$ no reajustables	1.131	-	198	1.329	1.822
<b>Provisiones por Beneficios a los Empleados, No Corrientes</b>			<b>7.355</b>	<b>7.355</b>	<b>7.529</b>
Dólares	-	-	7.126	7.126	7.206
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	150	150	323
\$ no reajustables	-	-	79	79	-
<b>Otros Pasivos No Financieros No Corrientes</b>	<b>2</b>	<b>443</b>		<b>445</b>	<b>120</b>
Dólares	-	396	-	396	73
Euros	2	47	-	49	-
Otras monedas	-	-	-	-	47
\$ no reajustables	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>194.798</b>	<b>160.358</b>	<b>139.420</b>	<b>494.576</b>	<b>467.749</b>
<b>Dólares</b>	<b>147.639</b>	<b>67.839</b>	<b>49.597</b>	<b>265.075</b>	<b>237.241</b>
<b>Euros</b>	<b>17.899</b>	<b>8.078</b>	<b>2.358</b>	<b>28.335</b>	<b>18.138</b>
<b>Otras monedas</b>	<b>14.009</b>	<b>77.088</b>	<b>87.186</b>	<b>178.283</b>	<b>184.854</b>
<b>\$ no reajustables</b>	<b>15.251</b>	<b>7.353</b>	<b>279</b>	<b>22.883</b>	<b>27.516</b>



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 32. Medio ambiente

Grupo Empresas Navieras S.A.:

GEN es una sociedad de inversiones que no desarrolla actividades operativas. Las actividades relacionadas con el cuidado del medio ambiente, el fortalecimiento de las relaciones con la comunidad y la protección de la vida y salud de sus colaboradores se implementan a través de sus subsidiarias operativas, las cuales siguen las directrices propuestas por el Directorio de GEN. Estas directrices reflejan el compromiso de la organización con la gestión responsable y la creación de valor sostenible en todas sus áreas de influencia.

Con el propósito de reforzar el enfoque estratégico en estas materias, se ha constituido un Comité de Sostenibilidad, cuyo rol es supervisar, coordinar y fomentar iniciativas vinculadas a aspectos ambientales, sociales y de gobernanza. Este Comité sesionará trimestralmente para evaluar el progreso y establecer prioridades alineadas con las mejores prácticas internacionales. Este Comité ya ha reportado al Directorio, asegurando así un monitoreo efectivo y una gobernanza activa sobre los temas críticos relacionados con la sostenibilidad y el impacto social del Grupo.

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 subsidiarias, así como la firma de un Acuerdo de Producción Limpia (APL) para operaciones de bodegas en Agunsa San Antonio.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 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.

El compromiso de CMC es reducir su impacto ambiental en todas las operaciones, utilizar recursos de manera eficiente y responsable, y promover la innovación en tecnologías ambientales sustentables.

La instalación de scrubbers en las naves de 9000 TEU permiten cumplir con las regulaciones ambientales más estrictas establecidas por la OMI y ayuda a reducir las emisiones de óxidos de azufre (S+Ox) eliminando los contaminantes antes de que sean liberados a la atmósfera.

Las plantas de tratamiento de agua de lastre instaladas recientemente en nuestra flota están diseñadas para tratar el agua de lastre antes de ser liberada, eliminando o reduciendo la presencia de organismos vivos. Esto ayuda a mitigar el riesgo de introducción de especies invasoras y a proteger los ecosistemas marinos contribuyendo al cuidado del medioambiente.

### 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 30 de septiembre de 2024, la Sociedad ha desembolsado un monto de MUS\$ 48 (MUS\$ 49 en 2023). Estos desembolsos se cargan a resultado en el período en que se incurrían.

Concepto	30-09-2024 MUSD	30-09-2023 MUSD
Programa de vigilancia ambiental	-	13
Evaluación acústica	2	5
Monitoreo de material particulado	15	8
Monitoreo estaciones de ruido	21	18
Otros	10	5
<b>Total</b>	<b>48</b>	<b>49</b>

Al 30 de septiembre de 2024 no existen proyectos que impliquen desembolsos futuros.

### Talcahuano Terminal Portuario S.A.

TTPSA. declara que 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.

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

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



En cada uno de nuestras operaciones TTPSA, 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.

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 casi la totalidad del recinto portuario, el cambio de Grúas Horquillas Diesel a Grúas Horquillas a Gas, el reciclaje, re-utilización y manejo de desechos instalaciones de TTPSA., así como la firma de un Acuerdo de Producción Limpia (APL).

### **33. Sanciones**

Al 30 de septiembre 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**

En sesión de Directorio celebrada en el 7 de noviembre de 2024, se acordó por unanimidad, el pago de un dividendo provisorio N°50 a contar del día 4 de diciembre de 2024 por US\$0,00087 por acción, lo que significa la cifra total de US\$6.011.552,01 y será con cargo a las utilidades del presente ejercicio.

Dicho dividendo se pagará en pesos chilenos o en dólares de los Estados Unidos de América, a elección del accionista, conforme al procedimiento que se indica a continuación:

a) Aquellos accionistas que opten por recibir el pago del dividendo en dólares de los Estados Unidos de América, deberán requerirlo expresamente a la compañía, a través de una solicitud enviada al departamento de acciones con no menos de 5 días hábiles de anticipación a la fecha del pago del dividendo, esto es el día 28 de noviembre de 2024, mediante el email [accionistas@gen.cl](mailto:accionistas@gen.cl). En dicha solicitud, se deberán indicar los datos bancarios certificados necesarios para proceder con el pago.

Se entenderá que aquellos accionistas que no soliciten el pago del dividendo en dólares en la forma y oportunidad precedentemente señalada han optado por recibirlo en pesos chilenos.

b) Aquellos accionistas que no hayan optado por recibir el pago en dólares, recibirán 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 el 28 de noviembre de 2024, quinto día hábil anterior al pago, conforme a lo establecido en el artículo 81 de la Ley 18.046 y de acuerdo con la modalidad de pago registrada por el accionista.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de la subsidiaria Agencias Universales S.A, celebrada el 26 de septiembre de 2024, se acordó realizar un aumento de capital mediante la capitalización de la suma de US\$169.985.839,65, con la emisión de 792.031.682 acciones liberadas de pago, de serie única sin valor nominal. El Directorio de la sociedad en sesión de fecha 6 de noviembre de 2024 acordó la emisión de una sola vez de estas acciones. Con los antecedentes anteriores, el Directorio de la sociedad acordó la entrega de los títulos de las acciones, capitalización que se hace con cargo a las cuentas patrimoniales de Otras reservas y Utilidades acumuladas. De esta manera, el capital de la sociedad, de US\$43.622.881,85 dividido en 843.340.897 acciones, quedará en US\$ 213.608.721,50 dividido en 1.635.372.579 acciones, de serie única y sin valor nominal. Las acciones remanentes, luego del

**Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



prorrateso que corresponda, serán asignadas a aquellos accionistas cuya proporción decimal más se aproxime al entero superior siguiente, en forma decreciente, hasta que las mismas se agoten.

De acuerdo con lo anterior, se entregarán 0,93915958 nuevas acciones de esta sociedad por cada una que posean los señores accionistas inscritos en el registro respectivo, al quinto día hábil anterior a la fecha determinada para su entrega.

Se fijó para el día 14 de noviembre de 2024 la entrega de los títulos de estas nuevas acciones, en el Departamento de Acciones de la sociedad.

Entre el 1 de octubre 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.