

*Estados Financieros*

***LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.***

*Santiago, Chile*

*31 de Diciembre de 2016 y 2015*

Estados Financieros

**LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.**

31 de Diciembre de 2016 y 2015

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera Consolidados	3
Estados Consolidados de Resultados Integrales	5
Estados Consolidados de Flujo de Efectivo	7
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados	10

M\$ : Miles de pesos chilenos  
UF : Unidades de fomento  
USD : Dólares estadounidenses

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Accionistas y Directores  
LQ Inversiones Financieras S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de LQ Inversiones Financieras S.A. y afiliadas, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

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

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2 a los estados financieros consolidados. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

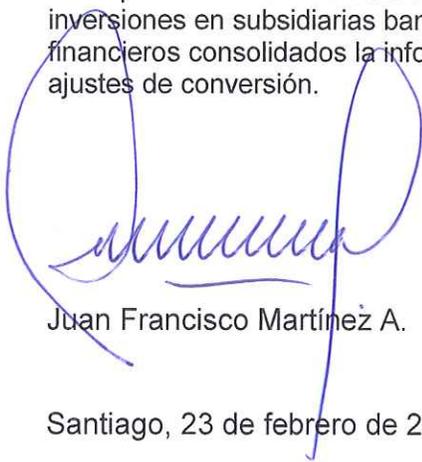
### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de LQ Inversiones Financieras S.A. y afiliadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descritas en Nota 2.

### **Base de contabilización**

La subsidiaria Banco de Chile es regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF"), y en consideración a ello, debe aplicar las normas contables establecidas por este regulador para la preparación de sus estados financieros consolidados.

La Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS") ha instruido que las sociedades que mantengan inversiones en subsidiarias bancarias, podrán utilizar para efectos de la preparación de sus estados financieros consolidados la información entregada por las subsidiarias bancarias sin ser objeto de ajustes de conversión.



Juan Francisco Martínez A.

EY Audit SpA.

Santiago, 23 de febrero de 2017

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Estados de Situación Financiera Consolidados

31 de Diciembre de

Activos	Nota	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
<b>Activos no Bancarios</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	3.902	12.216
Otros Activos Financieros, Corrientes	13	800.236	2.043.537
Activos por impuestos, corrientes	9	63.570	48.141
Total Activos Corrientes distintos de los Activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		867.708	2.103.894
Total Activos Corrientes		867.708	2.103.894
<b>Activos no Corrientes</b>			
Activos Intangibles distintos de la plusvalía	6	195.030.368	197.716.768
Plusvalía	6	654.772.872	654.772.872
Propiedades, Planta y Equipo	5	5.410	2.870
Total Activos No Corrientes		849.808.650	852.492.510
Total Activos de Servicios No Bancarios		850.676.358	854.596.404
<b>Activos Servicios Bancarios</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	23.5	1.408.166.486	1.361.222.262
Operaciones con liquidación en curso	23.5	376.252.606	526.044.917
Instrumentos para negociación	23.6	1.405.780.309	866.654.350
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	23.7	55.703.136	46.164.461
Contratos de derivados financieros	23.8	939.633.849	1.127.123.259
Adeudado por bancos	23.9	1.172.918.082	1.395.195.498
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	23.10	24.775.541.953	23.956.275.593
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	23.11	367.985.094	1.000.001.698
Inversiones en sociedades	23.12	32.588.475	28.125.874
Intangibles	23.13	29.340.792	26.718.781
Activo fijo	23.14	219.082.089	215.670.814
Impuestos corrientes	23.15	6.792.460	3.287.403
Impuestos diferidos	23.15	306.030.475	255.972.265
Otros activos	23.16	462.184.333	484.518.847
Total Activos Servicios Bancarios		31.558.000.139	31.292.976.022
Total Activos		32.408.676.497	32.147.572.426

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Estados de Situación Financiera Consolidados

31 de Diciembre de

	Nota	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
<b>Patrimonio y Pasivos</b>			
<b>Pasivos no Bancarios</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Otros Pasivos Financieros, corriente	10 – 13	4.412.723	4.316.444
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	11	172.743	191.773
Pasivos por impuestos, corrientes	9	-	-
Total de Pasivos Corrientes distintos de los Pasivos incluidos en grupos de Activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		4.585.466	4.508.217
Total Pasivos Corrientes		4.585.466	4.508.217
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Otros Pasivos Financieros, no corrientes	10 – 13	180.093.120	174.860.268
Pasivos por Impuestos Diferidos	9	52.618.743	53.284.633
Total Pasivos No Corrientes		232.711.863	228.144.901
Total Pasivos de Servicios No Bancarios		237.297.329	232.653.118
<b>Pasivos Servicios Bancarios</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	23.17	8.320.988.142	8.327.011.832
Operaciones con liquidación en curso	23.5	194.982.365	241.841.370
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	23.7	216.817.177	184.131.435
Depósitos y otras captaciones a plazo	23.18	10.550.576.329	9.905.144.303
Contratos de derivados financieros	23.8	1.002.087.406	1.127.927.538
Obligaciones con bancos	23.19	1.040.026.289	1.529.628.173
Instrumentos de deuda emitidos	23.20	6.177.926.629	6.102.208.658
Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile	23.1	204.427.399	271.555.722
Otras obligaciones financieras	23.21	186.199.142	173.080.729
Impuestos corrientes	23.15	134.925	27.993.308
Impuestos diferidos	23.15	24.316.594	32.953.161
Provisiones	23.22	491.020.645	439.975.745
Otros pasivos	23.23	293.277.398	260.657.014
Total Pasivos Servicios Bancarios		28.702.780.440	28.624.108.988
Total Pasivos		28.940.077.769	28.856.762.106
<b>Patrimonio Neto</b>			
<b>Patrimonio Neto Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Patrimonio Neto de la Controladora</b>			
Capital Emitido	14	969.346.841	969.346.841
Ganancias Acumuladas		690.338.947	567.164.846
Otras Reservas	14	385.392.350	422.756.201
Patrimonio Neto Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Patrimonio Neto de la Controladora		2.045.078.138	1.959.267.888
Participaciones No Controladoras		1.423.520.590	1.331.542.432
Total Patrimonio Neto		3.468.598.728	3.290.810.320
Total Patrimonio Neto y Pasivos		32.408.676.497	32.147.572.426

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Estados Consolidados de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	Acumulado al 31/12/2016 M\$	Acumulado al 31/12/2015 M\$
<b>Estado de Resultados Integrales</b>			
<b>Estado de Resultados Servicios no Bancarios</b>			
Ingresos de actividades ordinarias		-	-
Costo de Ventas		-	-
Ganancia Bruta		-	-
Otros Ingresos, por función		-	-
Gastos de Administración		(1.428.264)	(1.093.637)
Otros Gastos, por función	6 - 15	(2.686.400)	(2.686.400)
Ingresos Financieros	15	337.052	316.590
Costos Financieros	15	(7.799.552)	(7.524.989)
Resultados por Unidades de Reajuste	15	(4.901.271)	(6.823.379)
Pérdida antes de Impuesto		(16.478.435)	(17.811.815)
(Gasto) Ingreso por Impuesto a las Ganancias	9	663.249	485.718
Pérdida procedente de Operaciones Continuadas		(15.815.186)	(17.326.097)
Ganancia (Pérdida) procedente de Operaciones Discontinuas		-	-
<b>Pérdida de Servicios no Bancarios</b>		<b>(15.815.186)</b>	<b>(17.326.097)</b>
<b>Estado de resultados Servicios Bancarios</b>			
Ingresos por intereses y reajustes	23.25	1.911.628.192	1.899.300.955
Gastos por intereses y reajustes	23.25	(689.573.491)	(679.560.724)
Ingresos netos por intereses y reajustes	23.25	1.222.054.701	1.219.740.231
Ingresos por comisiones	23.26	441.044.571	436.077.203
Gastos por comisiones	23.26	(119.772.370)	(130.095.363)
Ingresos netos por comisiones	23.26	321.272.201	305.981.840
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	23.27	148.885.572	36.536.848
Utilidad (pérdida) de cambio neta	23.28	12.405.600	57.319.006
Otros ingresos operacionales	23.33	30.868.647	27.388.739
Provisión por riesgo de crédito	23.29	(309.733.379)	(303.062.280)
Total ingreso operacional neto		1.425.753.342	1.343.904.384
Remuneraciones y gastos del personal	23.30	(418.119.057)	(381.581.406)
Gastos de Administración	23.31	(306.341.223)	(289.973.321)
Depreciaciones y amortizaciones	23.32	(33.288.501)	(29.537.054)
Deterioros	23.32	(273.615)	(263.035)
Otros gastos operacionales	23.34	(30.765.093)	(25.163.758)
Total gastos operacionales		(788.787.489)	(726.518.574)
Resultado operacional		636.965.853	617.385.810
Resultado por inversiones en sociedades	23.12	4.512.870	3.671.466
Intereses de la Deuda Subordinada con el Banco Central de Chile		(73.448.475)	(75.740.231)
Resultado antes de impuesto a la renta		568.030.248	545.317.045
Impuesto a la renta	23.15	(89.146.655)	(61.817.816)
Resultado de operaciones continuas		478.883.593	483.499.229
Ganancia (pérdida) de Operaciones Discontinuas, Neta de Impuesto		-	-
Ganancia Servicios Bancarios		478.883.593	483.499.229
Ganancia Consolidada		463.068.407	466.173.132
<b>Ganancia Atribuible a Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora y Participación Minoritaria</b>			
Ganancia Atribuible a los propietarios de la Controladora		223.674.101	224.599.939
Ganancia Atribuible a Participaciones No Controladoras		239.394.306	241.573.193
Ganancia		463.068.407	466.173.132

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Estados Consolidados de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	Acumulado al 31/12/2016 M\$	Acumulado al 31/12/2015 M\$
<b>Ganancias por acción</b>			
<b>Acciones Básica</b>			
Ganancias Básicas por Acción	18	0,334	0,336
Ganancias Básicas por Acción en Operaciones Continuas		0,334	0,336
Ganancias Básicas por Acción en Operaciones Discontinuas		-	-
<b>Acciones Diluidas</b>			
Ganancias Diluidas por Acción	18	0,334	0,336
Ganancias Diluidas por Acción de Operaciones Continuas		0,334	0,336
Ganancias Diluidas por Acción de Operaciones Discontinuas		-	-
<b>Estado de Otros Resultados Integrales</b>			
Ganancia Consolidada		463.068.407	466.173.132
<b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuestos</b>			
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		169.465	(41.588)
<b>Total Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de ejercicio, antes de impuestos</b>		<u>169.465</u>	<u>(41.588)</u>
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuestos</b>			
Activos Financieros Disponibles para la Venta		(54.151.279)	8.595.523
Ajustes por conversión		2.521.908	1.778
Coberturas de Flujo de Efectivo		(50.481.273)	9.972.259
<b>Total Otro resultado integral que se reclasificará al resultado de ejercicio, antes de impuestos</b>		<u>(102.110.644)</u>	<u>18.569.560</u>
<b>Total Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>		<u>(101.941.179)</u>	<u>18.527.972</u>
<b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio</b>			
Impuesto a las ganancias relacionado con nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(45.438)	17.523
<b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio</b>			
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta		12.365.457	(2.721.306)
Impuesto a las ganancias relacionado con Coberturas de Flujos de Efectivo		12.115.506	(2.243.759)
<b>Suma de Impuestos a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral</b>		<u>24.480.963</u>	<u>(4.947.542)</u>
<b>Otro Resultado Integral</b>		<u>(77.505.654)</u>	<u>13.580.430</u>
<b>Total Resultados Integrales</b>		<u>385.562.753</u>	<u>479.753.562</u>
<b>Resultados Integrales Atribuibles a</b>			
Resultado Integral atribuible a los Propietarios de la Controladora		184.101.188	231.541.058
Resultado Integral atribuible a Participaciones No Controladoras		201.461.565	248.212.504
Resultado Integral. Total		<u>385.562.753</u>	<u>479.753.562</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Estados Consolidados de Flujo de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
<b>Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación</b>		
<b>Flujos de Efectivo por Operaciones</b>		
<b>Servicios no Bancarios</b>		
Pagos a Proveedores por el suministro de bienes y servicios	(689.494)	(431.689)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(755.009)	(644.589)
Dividendos pagados	(50)	(244)
Intereses Recibidos	337.052	301.350
Impuestos a las Ganancias Reembolsados (Pagados)	(18.071)	(1.084.090)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación Servicios no Bancarios	<u>(1.125.572)</u>	<u>(1.859.262)</u>
<b>Servicios Bancarios</b>		
Utilidad consolidada del ejercicio	478.883.593	483.499.229
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	33.562.116	29.800.089
Provisiones por riesgo de crédito	356.575.834	325.089.564
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación	(2.393.981)	1.273.331
(Utilidad) pérdida neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	(4.018.784)	(3.242.949)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	(5.268.980)	(3.469.584)
Utilidad neta en venta de activos fijos	(182.906)	(204.004)
Castigos de activos recibidos en pago	3.329.101	1.301.561
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	15.192.288	(514.717.609)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(142.278.692)	132.766.204
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	221.395.751	(239.617.635)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(1.037.132.233)	(2.735.942.262)
(Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación	(348.675.134)	(336.420.658)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	(4.410.645)	1.392.419.496
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	21.725.407	(59.373.724)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	635.155.086	189.892.100
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	296.819.453	(69.098.983)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	17.467.145	(9.593.145)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	35.881	28.122
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(38.707)	(30.628)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	968.682.949	2.247.055.359
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(1.754.659.786)	(1.747.858.370)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	17.808.434	13.803.222
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(21.359.305)	(17.744.648)
Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central	73.448.475	75.740.231
Otros	(46.374.758)	(57.790.681)
Subtotal flujos originados en actividades de la operación Servicios Bancarios	<u>(226.712.398)</u>	<u>(902.436.372)</u>
Flujos de Efectivo Netos (Utilizados en) Actividades de Operación	<u>(227.837.970)</u>	<u>(904.295.634)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Estados Consolidados de Flujo de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
<b>Flujos de Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión</b>		
<b>Servicios no Bancarios</b>		
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-
Compras de propiedades, planta y equipo	(6.467)	(3.114)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.243.301	410.505
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión Servicios no Bancarios	<u>1.236.834</u>	<u>407.391</u>
<b>Servicios Bancarios</b>		
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	442.486.920	439.166.517
Compras de activos fijos	(27.817.677)	(31.475.891)
Ventas de activos fijos	219.444	574.586
Inversiones en sociedades	(1.129.342)	(313.668)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	666.870	662.629
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	14.513.216	7.768.576
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	77.457.229	(112.187.558)
Otros	(11.248.256)	(8.520.387)
Subtotal flujos originados en actividades de inversión Servicios Bancarios	<u>495.148.404</u>	<u>295.674.804</u>
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	<u>496.385.238</u>	<u>296.082.195</u>
<b>Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación</b>		
<b>Servicios no Bancarios</b>		
Pagos de préstamos	-	-
Dividendos pagados	(100.500.000)	(100.000.001)
Intereses pagados	(7.370.559)	(7.050.402)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación Servicios no Bancarios	<u>(107.870.559)</u>	<u>(107.050.403)</u>
<b>Servicios Bancarios</b>		
Rescate de letras de crédito	(8.551.997)	(13.059.477)
Emisión de bonos	1.420.036.996	2.470.406.431
Pago de bonos	(1.281.182.486)	(1.292.647.165)
Pago Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile	(140.614.239)	(142.855.888)
Dividendos pagados	(118.406.874)	(117.710.801)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación Servicios Bancarios	<u>(128.718.600)</u>	<u>904.133.100</u>
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación	<u>(236.589.159)</u>	<u>797.082.697</u>
Incremento (Decremento) Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	<u>31.958.109</u>	<u>188.869.258</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el Efectivo y Equivalente al Efectivo	(28.892.245)	78.151.695
Incremento (Decremento) Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3.065.864	267.020.953
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo Inicial	2.093.920.363	1.826.899.410
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo Final <b>Nota 3 (c)</b>	<u>2.096.986.227</u>	<u>2.093.920.363</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Acciones Ordinarias			Otras Reservas					Total Otras Reservas	Utilidades Acumuladas	Patrimonio Neto de Controladora	Participaciones no controladoras	Total Patrimonio
	Capital pagado M\$	Prima de emisión M\$	Reservas de conversión M\$	Reservas por revaluación M\$	Reservas de disponibles para la venta M\$	Reservas de coberturas de flujo de efectivo M\$	Reservas de ganancias y pérdidas planes beneficios definidos M\$	Otras Reservas varias M\$					
Saldo Inicial Periodo Actual 01/01/16	959.602.300	9.744.541	(2.550.114)	75.309.472	24.131.742	10.647.548	(232.399)	315.449.952	422.756.201	567.164.846	1.959.267.888	1.331.542.432	3.290.810.320
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	959.602.300	9.744.541	(2.550.114)	75.309.472	24.131.742	10.647.548	(232.399)	315.449.952	422.756.201	567.164.846	1.959.267.888	1.331.542.432	3.290.810.320
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	223.674.101	223.674.101	239.394.306	463.068.407
Ganancia (Pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(37.932.741)	(77.505.654)
Otro Resultados integral	-	-	2.550.114	-	(22.597.522)	(19.588.831)	63.326	-	(39.572.913)	-	(39.572.913)	(37.932.741)	(77.505.654)
Resultado Integral	-	-	2.550.114	-	(22.597.522)	(19.588.831)	63.326	-	(39.572.913)	223.674.101	184.101.188	201.461.565	385.562.753
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(100.500.000)	(100.500.000)	-	(100.500.000)
Otro Incremento (Decremento en Patrimonio Neto	-	-	-	-	-	-	-	15.094.051	15.094.051	-	15.094.051	(122.368.396)	(107.274.345)
Incremento (Decremento) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	(12.884.989)	(12.884.989)	-	(12.884.989)	12.884.989	-
Total Cambios en el Patrimonio	-	-	2.550.114	-	(22.597.522)	(19.588.831)	63.326	2.209.062	(37.363.851)	123.174.101	85.810.250	91.978.158	177.788.408
Saldo Final Periodo Actual 31/12/16	959.602.300	9.744.541	-	75.309.472	1.534.220	(8.941.283)	(169.073)	317.659.014	385.392.350	690.338.947	2.045.078.138	1.423.520.590	3.468.598.728

	Acciones Ordinarias			Otras Reservas					Total Otras Reservas	Utilidades Acumuladas	Patrimonio Neto de Controladora	Participaciones no controladoras	Total Patrimonio
	Capital pagado M\$	Prima de emisión M\$	Reservas de conversión M\$	Reservas por revaluación M\$	Reservas de disponibles para la venta M\$	Reservas de coberturas de flujo de efectivo M\$	Reservas de ganancias y pérdidas planes beneficios definidos M\$	Otras Reservas varias M\$					
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/15	959.602.300	9.744.541	(2.551.023)	75.309.472	21.129.360	6.697.420	(220.099)	313.252.169	413.617.299	442.564.908	1.825.529.048	1.204.205.923	3.029.734.971
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	959.602.300	9.744.541	(2.551.023)	75.309.472	21.129.360	6.697.420	(220.099)	313.252.169	413.617.299	442.564.908	1.825.529.048	1.204.205.923	3.029.734.971
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	224.599.939	224.599.939	241.573.193	466.173.132
Ganancia (Pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.639.311	13.580.430
Otro Resultados integral	-	-	909	-	3.002.382	3.950.128	(12.300)	-	6.941.119	-	6.941.119	6.639.311	13.580.430
Resultado Integral	-	-	909	-	3.002.382	3.950.128	(12.300)	-	6.941.119	224.599.939	231.541.058	248.212.504	479.753.562
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(100.000.001)	(100.000.001)	-	(100.000.001)
Otro Incremento (Decremento en Patrimonio Neto	-	-	-	-	-	-	-	15.904.899	15.904.899	-	15.904.899	(134.583.111)	(118.678.212)
Incremento (Decremento) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	(13.707.116)	(13.707.116)	-	(13.707.116)	13.707.116	-
Total Cambios en el Patrimonio	-	-	909	-	3.002.382	3.950.128	(12.300)	2.197.783	9.138.902	124.599.938	133.738.840	127.336.509	261.075.349
Saldo Final Ejercicio Actual 31/12/15	959.602.300	9.744.541	(2.550.114)	75.309.472	24.131.742	10.647.548	(232.399)	315.449.952	422.756.201	567.164.846	1.959.267.888	1.331.542.432	3.290.810.320

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 1 - Información Corporativa

##### (a) Información de la entidad

LQ Inversiones Financieras S.A. (en adelante indistintamente “LQIF” o “la Sociedad”) es una sociedad anónima cerrada, Rut: 96.929.880-5, cuyo domicilio está ubicado en Miraflores N°222, piso 21, Santiago. La Sociedad está inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 0730 y sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los presentes estados financieros consolidados fueron aprobados por el Directorio en Sesión Ordinaria N°172 del 23 de febrero de 2017, así como su publicación a contar de la misma fecha.

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

La Sociedad mantiene inversiones en el sector financiero a través del Banco de Chile, subsidiaria incluida en los estados financieros la cual provee servicios bancarios y financieros en Chile.

LQIF es una sociedad formada por Quíñenco en el año 2000 cuyo propósito es canalizar las inversiones en el sector financiero. Desde 2001, su principal inversión es la participación controladora en el Banco de Chile (en adelante el “Banco”) una de las instituciones financieras de mayor envergadura en el país.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, LQIF es propietaria en forma directa de un 26,32% y 26,02% respectivamente de la propiedad de Banco de Chile. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, LQIF es propietaria de un 58,24% de la sociedad holding Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. (en adelante “SM Chile”), sociedad dueña del Banco en un 12,43% (12,63% al 31 de diciembre de 2015) directo y de un 29,29% (29,75% al 31 de diciembre de 2015) indirecto a través de su subsidiaria Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. (en adelante “SAOS”). Con todo, LQIF mantiene una participación, directa e indirecta, en el Banco que en su conjunto alcanza a un 51,06% y un 51,11% al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

LQIF es propietaria de los derechos a dividendos del Banco en un 33,41% y 33,19% al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

##### (c) Empleados

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

<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>Total</b>
LQIF	3
Banco de Chile y subsidiarias	14.611
SM Chile S.A.	1
Total empleados	<u>14.615</u>
<b>31 de diciembre de 2015</b>	<b>Total</b>
LQIF	3
Banco de Chile y subsidiarias	14.973
SM Chile S.A.	1
Total empleados	<u>14.977</u>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados

##### (a) Período cubierto

Los presentes estados financieros consolidados cubren los siguientes ejercicios:

- Estados consolidados de situación financiera: al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados consolidados de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto: por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

##### (b) Bases de preparación

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad para los ejercicios 2016 y 2015 las instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros que incluyen la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS”), con las siguientes excepciones según lo establece la Superintendencia de Valores y Seguros y la Superintendencias de Bancos e Instituciones Financieras para la preparación de los estados financieros de la Sociedad:

Las subsidiarias Banco de Chile y SM Chile son reguladas por las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (“SBIF”). La Ley General de Bancos en su Artículo 15, faculta a la SBIF para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre sociedades anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

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

Es por esta razón que las mencionadas subsidiarias bancarias han acogido en forma parcial las IFRS mediante la aplicación del Compendio de Normas Contables (“Compendio de Normas”) emitido por la SBIF generando las siguientes desviaciones:

- Provisiones por riesgo de crédito: El Banco actualmente, considera en su modelo de provisiones tanto pérdidas estimadas como pérdidas incurridas, de acuerdo a lo establecido por la SBIF. En este sentido, el modelo establecido por la SBIF difiere de IFRS, dado que IFRS sólo considera pérdidas incurridas, por lo cual podrían generarse posibles ajustes por este concepto.
- Créditos Deteriorados: El tratamiento actual de la SBIF establece que se debe dejar de reconocer ingresos por intereses sobre base devengada en resultados. Bajo IFRS, el activo financiero no se castiga, se provisiona por concepto de deterioro, y se genera intereses basados en la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de caja, por lo cual no considera el concepto de suspensión de reconocimiento de ingresos.
- Bienes Recibidos en Pago (BRP): El tratamiento actual considera el menor valor entre su valor inicial más sus adiciones si hubieren, y el valor realizable neto. Los bienes que no han sido enajenados dentro del plazo de un año, se castigan gradualmente en un plazo adicional establecido por la SBIF. Bajo IFRS no se considera el castigo de los bienes, mientras tengan un valor económico.
- Combinaciones de negocios - Goodwill: De acuerdo a lo establecido por la SBIF, para los activos que se originaron hasta el 31 de diciembre de 2008 por concepto de goodwill, se mantendrá el criterio original de valorización que se utilizó en el año 2008, es decir, se amortizará hasta su extinción. Del mismo modo, no se reingresarán al activo aquellos goodwill que ya fueron extinguidos.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (b) Bases de preparación (continuación)

La Sociedad se ha acogido a lo descrito en el Oficio Circular N° 506 emitido con fecha 13 de febrero de 2009 por la Superintendencia de Valores y Seguros, que permite a las sociedades con inversiones en entidades bancarias, efectuar el registro y valorización de estas entidades en base a los estados financieros preparados de acuerdo a normas establecidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, sin ser objeto de ajustes de conversión a IFRS.

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, y sus correspondientes notas, se muestran de forma comparativa de acuerdo a lo indicado en nota 2 (a).

##### (c) Nuevas IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS

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

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
<b>IFRS 9</b>	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
<b>IFRS 15</b>	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2018
<b>IFRIC 22</b>	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de Enero de 2018
<b>IFRS 16</b>	Arrendamientos	1 de Enero de 2019

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
<b>IFRS 12</b>	Revelaciones de intereses en otras entidades	1 de enero de 2017
<b>IAS 7</b>	Estado de flujos de efectivo	1 de enero de 2017
<b>IAS 12</b>	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2017
<b>IFRS 2</b>	Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
<b>IFRS 4</b>	Contratos de seguros	1 de enero de 2018
<b>IAS 28</b>	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2018
<b>IAS 40</b>	Propiedades de inversión	1 de enero de 2018
<b>IFRS 10</b>	Estados Financieros Consolidados	Por determinar

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (d) Bases de consolidación

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

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

RUT	Nombre Sociedad	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación			31/12/2015
				31/12/2016	Indirecto	Total	
96.999.360-0	Inversiones LQ-SM Limitada	Chile	\$	99,99	0,00	99,99	99,99
96.805.890-8	SM-Chile S.A.	Chile	\$	47,13	11,11	58,24	58,24
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	\$	26,32	24,74	51,06	51,11
44.000.213-7	Banchile Trade Services Limited (*)	Hong Kong	US\$	—	—	—	100,00
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	\$	—	100,00	100,00	100,00
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	\$	—	99,96	99,96	99,96
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	\$	—	100,00	100,00	100,00
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	\$	—	100,00	100,00	100,00
96.932.010-K	Banchile Securitizadora S.A.	Chile	\$	—	100,00	100,00	100,00
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	\$	—	100,00	100,00	100,00
96.510.950-1	Promarket S.A. (**)	Chile	\$	—	—	—	100,00

(\*) Con fecha 29 de mayo de 2014, el Directorio del Banco de Chile acordó la disolución, liquidación y terminación de la Sociedad. Después de culminar con todos los procesos administrativos requeridos por los reguladores, la disolución se declaró formalmente con fecha 5 de julio de 2016. (Ver Nota N°23.3 letra (k)).

(\*\*) Con fecha 30 de diciembre de 2016, se informó la disolución y fusión de la Sociedad. Ver Nota N°23.3 letra (t).

Las subsidiarias indirectas Banco de Chile y SAOS son incluidas en los estados financieros de SM Chile y subsidiarias.

Las subsidiarias Banco de Chile y SM Chile incluidas en los presentes estados financieros consolidados se encuentran sujetas a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y de la Superintendencia de Valores y Seguros, dependiendo de su actividad o giro comercial.

La Sociedad controla una subsidiaria si, y solo si, la Sociedad tiene:

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

A continuación se presentan las principales políticas contables de las sociedades reguladas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

##### (e) Uso de estimaciones

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

- La valoración de activos y plusvalía (menor valor de inversiones o fondos de comercio) para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos
- La vida útil de los equipos e intangibles
- Las estimaciones de provisiones
- La recuperabilidad de activos por impuestos diferidos

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

##### (f) Presentación de estados financieros

###### Estado de Situación Consolidado

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

- (f1) En consideración que LQIF tiene claramente un ciclo de operación definido ha optado por un formato de presentación en base a valor corriente (clasificado).
- (f2) Las subsidiarias bancarias no tienen un ciclo de operación claramente definido y por estar normados por la SBIF han optado por un formato por liquidez.

De acuerdo a lo anterior, se presentan por separados los activos y pasivos de la actividad no bancaria y de la actividad bancaria.

###### Estado de resultados Integral

LQIF y su subsidiaria LQSM Ltda. presentan sus estados de resultados clasificados por función por sus operaciones propias. No obstante lo anterior y en atención a que las subsidiarias bancarias presentan sus estados de resultados clasificados de acuerdo a su naturaleza, LQIF ha optado por presentar en forma separada los resultados del servicio bancario de los resultados de la actividad bancaria.

###### Estado de Flujo de Efectivo

La SBIF exige a las subsidiarias Banco de Chile y SM Chile la preparación del estado de flujo de efectivo bajo el método indirecto. En consideración a lo anterior, LQIF ha optado por presentar su estado de flujo de efectivo consolidado mediante una presentación mixta, método directo para las operaciones propias de la Sociedad y de su subsidiaria LQSM Ltda. y método indirecto para las subsidiarias bancarias.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (g) Moneda Funcional y conversión de moneda extranjera

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

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

La moneda funcional de las operaciones de las subsidiarias bancarias Banco de Chile, SM Chile, SAOS y de la subsidiaria LQSM Ltda. (en adelante "LQ-SM") es el peso chileno.

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente medidas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional vigente a la fecha del estado de situación consolidado. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados integrales del ejercicio.

Los activos y pasivos presentados en unidades de fomento ("U.F.") son valorizadas al valor de cierre de la moneda a la fecha del estado de situación financiera publicada por el Instituto Nacional de Estadísticas (I.N.E.).

##### (h) Propiedades, plantas y equipos

###### (h1) Costo

Los elementos de propiedades, plantas y equipos de LQIF y de su subsidiaria LQ-SM se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra, los derechos de importación y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, plantas y equipos son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida de valor acumulada.

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

###### (h2) Depreciación y amortización

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

<b>Grupo de activos</b>	<b><u>Años de vida útil estimada</u></b>
Maquinarias y equipos	Hasta 2 años
Otros activos fijos	Hasta 2 años

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipos son revisadas anualmente.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (i) Reconocimiento de ingresos

LQIF y su subsidiaria LQ-SM reconocen sus ingresos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a cada una de las sociedades y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos. Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que son devengados en función del principal que está pendiente de pago y de la tasa de interés aplicable.

##### (j) Inversiones en Subsidiarias (Combinación de negocios)

Las combinaciones de negocios de LQIF y de su subsidiaria LQ-SM están contabilizadas usando el método de la compra. Esto involucra el reconocimiento de activos identificables (incluyendo activos intangibles anteriormente no reconocidos) y pasivos (incluyendo pasivos contingentes y excluyendo reestructuraciones futuras) del negocio adquirido a su valor justo.

Las adquisiciones efectuadas con anterioridad al 1 de enero de 2000 son registradas a su valor patrimonial proporcional considerando los valores libros de cada subsidiaria.

##### (k) Operaciones con Participaciones No Controladoras

Las diferencias entre los valores libros y el valor justo en operaciones que impliquen aumentos o disminuciones en los porcentajes de participación en el patrimonio de las sociedades subsidiarias, y que no impliquen una transferencia de control, son calificadas como operaciones con Participaciones No Controladoras. De acuerdo a lo anterior, los efectos netos de estas transacciones son registrados como un cargo o abono en Otras reservas del Patrimonio.

##### (l) Inversiones y otros activos financieros (Inversiones financieras)

Los activos financieros dentro del alcance del NIC 39 de LQIF y de su subsidiaria LQSM Ltda. son clasificados como activos financieros para negociar (valor justo a través de resultados), préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento o activos financieros disponibles para la venta, según corresponda. La Sociedad y su subsidiaria LQ-SM han definido y valorizado sus activos financieros de la siguiente forma:

##### (ll) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Son valorizadas al costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva. Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables y de vencimiento fijo cuya intención y capacidad es mantenerlos hasta su vencimiento. Son incluidos como activos a valor corriente con excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a un año los que son presentados como activos no corrientes. Estas inversiones en su reconocimiento inicial no son designadas como activos financieros a valor justo a través de resultados ni como disponibles para la venta y no cumplen con la definición de préstamos y cuentas por cobrar.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (l) Inversiones y otros activos financieros (Inversiones financieras) (continuación)

##### (l2) Préstamos y cuentas por cobrar

Son valorizados al costo amortizado. Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables, que no son cotizados en un mercado activo. Surgen de operaciones de préstamo de dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta a cobrar y, además, no están dentro de las siguientes categorías:

- Aquellas en las cuales se tiene la intención de vender inmediatamente en un futuro próximo y que son mantenidas para su comercialización.
- Aquellas designadas en su reconocimiento inicial como disponibles para la venta.
- Aquellas mediante las cuales el tenedor no pretende parcialmente recuperar sustancialmente toda su inversión inicial por otras razones distintas al deterioro del crédito y, por lo tanto, deben ser clasificadas como disponibles para la venta.

Estos activos son incluidos como activos a valor corriente con excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a un año los que son presentados como activos no corrientes.

##### (m) Impuestos a la renta y diferidos

##### (m1) Impuesto a la renta

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el ejercicio actual y ejercicios anteriores de LQIF y de su subsidiaria LQ-SM han sido determinados considerando el monto que se espera recuperar o de pagar de acuerdo a las disposiciones legales vigentes o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera consolidado.

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (m) Impuestos a la renta y diferidos (continuación)

##### (m2) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos de LQIF y su subsidiaria LQ-SM han sido determinados usando el método del balance sobre diferencias temporarias entre los activos y pasivos tributarios y sus respectivos valores libros.

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

- El reconocimiento inicial de una plusvalía (menor valor de inversiones)
- La plusvalía asignada cuya amortización no es deducible para efectos de impuesto.
- El reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:
  - (1) No es una combinación de negocios, y,
  - (2) Al momento de la transacción no afecta los resultados contables ni los resultados tributarios.
- Las diferencias temporales imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, coligadas y participaciones en negocios conjuntos (joint ventures), donde la oportunidad de reverso de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no sean reversadas en el futuro cercano.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, créditos tributarios por pérdidas tributarias no utilizadas, en la medida que exista la probabilidad que habrá utilidades imponibles disponibles con las cuales puedan ser utilizados salvo las siguientes excepciones:

- El reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:
  - (1) No es una combinación de negocios, y,
  - (2) Al momento de la transacción no afecta los resultados contables ni los resultados tributarios.
- Respecto de diferencias temporales deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias, coligadas y participaciones en negocios conjuntos (joint ventures), los activos por impuestos diferidos son reconocidos solamente en la medida que exista la probabilidad que las diferencias temporales serán reversadas en el futuro cercano y que habrán utilidades imponibles disponibles con las cuales puedan ser utilizadas.

## **LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.**

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### **Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

##### **(m) Impuestos a la renta y diferidos (continuación)**

##### **(m2) Impuestos diferidos (continuación)**

A la fecha del estado de situación financiera consolidado el valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado y reducido en la medida que sea probable que no existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo por impuestos diferidos. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos son revaluados y son reconocidos en la medida que se ha vuelto probable que las utilidades imponibles futuras permitirán que el activo por impuestos diferidos sea recuperado.

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

Los impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas directamente en patrimonio son registrados con efecto en patrimonio y no con efecto en resultados integrales del ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos 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 tributaria.

##### **(n) Activos Intangibles**

- Plusvalía (Menor Valor de Inversiones)

Para LQIF y su subsidiaria LQ-SM la plusvalía representa la diferencia entre el valor de adquisición de las acciones o derechos sociales de subsidiarias y coligadas y el valor justo de los activos y pasivos identificables incluyendo los pasivos contingentes identificables, a la fecha de adquisición.

LQIF y su subsidiaria han efectuado una remediación de la inversión en las subsidiarias Banco de Chile, SM Chile y SAOS adquiridas en marzo de 2001, determinando la diferencia entre el valor de adquisición y el valor justo de los activos y pasivos identificables incluyendo los pasivos contingentes identificables a esa fecha.

La plusvalía generada con anterioridad a marzo de 2001, son mantenidas por el valor neto registrado a esa fecha. La plusvalía generada por adquisiciones a participaciones no controladoras generadas entre marzo de 2001 y el 1 de enero de 2010 son valorizadas a su costo de adquisición usando como base el valor justo de los activos netos de Banco de Chile y de Banco Citibank determinados en marzo de 2001 y en enero de 2008, según corresponda.

A contar del 1 de enero de 2010 los efectos por adquisiciones de subsidiarias a participaciones No Controladoras generadas por la diferencia entre el valor justo de los activos netos y el valor justo pagado son registradas como cargo o abono en Otras reservas del Patrimonio, según corresponda.

La plusvalía no es amortizada y al cierre de cada ejercicio contable se estima si hay indicios de deterioro que pueda disminuir su valor recuperable a un monto inferior al costo neto registrado, en cuyo caso se procede a un ajuste por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con plusvalía no pueden ser reversadas en períodos futuros.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (n) Activos Intangibles (continuación)

A la fecha de estos estados financieros no existen indicios de deterioro que signifique efectuar algún ajuste al valor de la plusvalía.

- Otros activos intangibles

Principalmente corresponden a derechos de marca y derechos por adquisición de carteras de clientes de Banco de Chile y de Banco Citibank.

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

La Sociedad y su subsidiaria LQ-SM han asignado vidas útiles indefinidas a las marcas Banco de Chile y al contrato de uso de marca Citibank ya que se espera que contribuyan en forma indefinida a la generación de flujos netos de efectivo del negocio bancario.

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

Los indicios de deterioro y los perfiles de amortización de los activos intangibles de vida útil indefinida y vida útil finita son detallados en nota 6 a) y b), respectivamente.

##### (o) Deterioro de activos no financieros

La Sociedad y su subsidiaria LQ-SM evalúan periódicamente si existen indicadores que permitan detectar si algunos de sus activos pudiesen estar deteriorados. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

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

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (o) Deterioro de activos no financieros (continuación)

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

##### (o1) Plusvalía

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

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

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

- (i) Representa el menor nivel dentro la Sociedad y de su subsidiaria al cual la plusvalía es monitoreada para propósitos internos de la administración; y
- (ii) No es más grande que un segmento de operación, determinado de acuerdo con la NIIF 8 "Segmentos de Operación".

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

##### (o2) Activos intangibles de vida útil indefinida

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (p) Provisiones

##### (p1) General

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

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

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

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

##### (p2) Vacaciones del personal

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

##### (q) Créditos y Préstamos que devengan interés

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

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

Las utilidades y pérdidas son reconocidas con cargo o abono a resultados integrales cuando los pasivos son dados de baja o amortizados.

##### (r) Efectivo y efectivo equivalente

Para LQIF y su subsidiaria LQ-SM, el efectivo equivalente corresponde a inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor con vencimiento no superior a tres meses.

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (r) Efectivo y efectivo equivalente (continuación)

El estado de flujo de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método indirecto. En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos y egresos ordinarios de la Sociedad y de su subsidiaria LQ-SM, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- 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.
- Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

##### (s) Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el coeficiente entre la ganancia (pérdida) neta del ejercicio atribuible a la Sociedad Matriz y el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho ejercicio, sin incluir el número medio de acciones de la Sociedad Matriz en poder de alguna sociedad subsidiaria, si en alguna ocasión fuere el caso. LQIF y subsidiarias no han realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

##### (t) Clasificación corriente y no corriente

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

##### (u) Dividendo mínimo

Los estatutos sociales de LQIF establecen que los dividendos serán fijados en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Abril de cada año, instancia en la cual son aprobados los estados financieros anuales, por lo tanto, LQIF no constituye provisión por dividendos mínimos. Los dividendos provisorios y definitivos, se registran como menor "Patrimonio Neto" en el momento de su aprobación por el órgano competente, que en el primer caso corresponde al Directorio de la Sociedad y en el segundo a la Junta General Ordinaria de Accionistas.

##### (v) Información por segmentos

La Sociedad presenta su información por segmentos en los cuales mantiene sus negocios los cuales han sido definidos considerando la permanente evaluación que la Sociedad realiza sobre la asignación y control de los recursos financieros. De acuerdo a lo anterior, la Sociedad ha definido como único segmento el de servicios financieros (Banco de Chile).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

**A continuación se presentan las principales políticas contables de las Instituciones Financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.**

##### **(w) Disposiciones legales**

La Ley General de Bancos en su Artículo 15, faculta a la SBIF para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre sociedades anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

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

##### **(x) Bases de consolidación**

Los Estados Financieros de SM-Chile S.A., al 31 de diciembre de 2016 y 2015, han sido consolidados con los de sus subsidiarias mediante el método de integración global (línea a línea). Estos comprenden la preparación de los estados financieros individuales de SM-Chile S.A., y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homologar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por la Sociedad. Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados utilizando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

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

##### **(x1) Subsidiarias**

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incorporan los estados financieros de la Sociedad y las sociedades controladas (subsidiarias) de acuerdo a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”. El control se obtiene cuando la Sociedad está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su involucramiento en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, la Sociedad tiene poder sobre la participada cuando posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada.

Cuando la Sociedad no tiene la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que la Sociedad tiene el control. La Sociedad considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee la Sociedad en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto;
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por la Sociedad, otros tenedores de voto u otras partes;

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (x) Bases de consolidación (continuación)

##### (x1) Subsidiarias (continuación)

- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales;

- Cualquier hecho y circunstancia adicional que indique que la Sociedad tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

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

A continuación se detallan las entidades en las cuales la subsidiaria SM Chile posee control, y forman parte de la consolidación:

#### Participación de la subsidiaria SM-Chile S.A. en sus subsidiarias

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				2016 %	2015 %	2016 %	2015 %	2016 %	2015 %
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	\$	12,43	12,63	29,29	29,74	41,72	42,37
96.803.910-5	Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A.	Chile	\$	100,00	100,00	—	—	100,00	100,00

#### Participación de la subsidiaria Banco de Chile en sus subsidiarias

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				2016 %	2015 %	2016 %	2015 %	2016 %	2015 %
44.000.213-7	Banchile Trade Services Limited (*)	Hong Kong	US\$	—	100,00	—	—	—	100,00
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	\$	99,98	99,98	0,02	0,02	100,00	100,00
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	\$	99,96	99,96	—	—	99,96	99,96
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	\$	99,83	99,83	0,17	0,17	100,00	100,00
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	\$	99,70	99,70	0,30	0,30	100,00	100,00
96.932.010-K	Banchile Securitizadora S.A.	Chile	\$	99,01	99,01	0,99	0,99	100,00	100,00
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	\$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00
96.510.950-1	Promarket S.A.(**)	Chile	\$	—	99,00	—	1,00	—	100,00

(\*) Con fecha 29 de mayo de 2014, el Directorio del Banco de Chile acordó la disolución, liquidación y terminación de la Sociedad. Después de culminar con todos los procesos administrativos requeridos por los reguladores, la disolución se declaró formalmente con fecha 5 de julio de 2016. (Ver Nota N°23.3 letra (k)).

(\*\*) Con fecha 30 de diciembre de 2016, se informó la disolución y fusión de la Sociedad. Ver Nota N°23.3 letra (t).

En las siguientes páginas, se mencionará el nombre Banco ó Banco de Chile, entendiéndose que se refiere a la subsidiaria Banco de Chile y que es la generadora principal de los activos, pasivos, ingresos y gastos que se muestran en los presentes Estados Financieros Consolidados.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (x) Bases de consolidación (continuación)

##### (x2) Entidades Asociadas y Acuerdos conjuntos

##### (x2.1) Asociadas

Son aquellas entidades sobre las que la Sociedad tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, sin llegar a tener el control de ésta. Habitualmente, esta capacidad se presume al poseer una participación entre el 20% y 50% de los derechos a voto de la entidad. Otros factores considerados para determinar la influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en el directorio y la existencia de transacciones materiales. La existencia de estos factores podría determinar la existencia de influencia significativa sobre una entidad, a pesar de poseer una participación menor al 20% de las acciones con derecho a voto.

Las inversiones en entidades asociadas en donde se posee influencia significativa, son contabilizadas utilizando el método de la participación. De acuerdo al método de la participación, las inversiones son inicialmente registradas al costo, y posteriormente incrementadas o disminuidas para reflejar ya sea la participación proporcional de SM- Chile en la utilidad o pérdida neta de la sociedad y otros movimientos reconocidos en el patrimonio de esta. El menor valor que surja de la adquisición de una sociedad es incluido en el valor libro de la inversión neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

##### (x2.2) Acuerdos conjuntos

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

De acuerdo a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”, una entidad determinará el tipo de acuerdo conjunto en el que está involucrada, pudiendo clasificar el acuerdo como una “Operación conjunta” o un “Negocio conjunto”.

Las inversiones definidas como “Operación conjunta” son contabilizadas mediante el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos relativos a su participación en una operación conjunta.

Una participación clasificada como un “Negocio conjunto”, se contabilizará utilizando el método de la participación. Las inversiones que por sus características han sido definidas como negocios conjuntos son las siguientes:

- Artikos S.A.
- Servipag Ltda.

##### (x3) Acciones o derechos en otras sociedades

Son aquellas en que la Sociedad no posee control ni influencia significativa. Estas participaciones se registran al valor de adquisición (costo histórico).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (x) Bases de consolidación (continuación)

##### (x4) Entidades de cometido especial

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Sociedad no controla y no ha creado ninguna entidad de cometido especial.

##### (x5) Administración de fondos

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

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

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

El Banco y sus subsidiarias gestionan en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Bajo dicha categoría, y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controlan dichos fondos cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en su rol de agente, no consolidan ningún fondo.

##### (y) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias, y de los activos netos que SM Chile, no controla. Es presentado dentro del Estado de Resultado Consolidado y en el Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los propietarios del Banco.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (z) Uso de Estimaciones y Juicios

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

1. Vida útil de los activos fijos e intangibles (Notas N° 23.13 y N°23.14);
2. Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N° 23.15);
3. Provisiones (Nota N° 23.22);
4. Contingencias y Compromisos (Nota N° 23.24);
5. Provisión por riesgo de crédito (Nota N° 23.29);
6. Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N° 23.36).

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración del Banco a fin de cuantificar ciertos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el resultado del período en que la estimación es revisada.

Durante el año 2016 correspondió implementar cambios normativos referidos al Compendio de Normas Contables de la SBIF establecidos en las Circulares N° 3.573, N° 3.584 y N° 3.604. El efecto neto de estos cambios significó un abono en resultados por M\$653.000, de acuerdo al siguiente detalle:

- a) Ampliación de las clasificaciones de riesgo hasta categoría A3 para avales para efectos de sustituir la calidad crediticia del deudor por la del aval al momento de provisionar, esto implicó una liberación de provisiones de M\$2.125.000.
- b) Nueva normativa de provisiones específica para las operaciones de factoring, que permite la sustitución de la calidad crediticia del cedente por la del aceptante de la factura en la medida que este último esté clasificado en una categoría hasta A3 o mejor, esto implicó en una liberación de provisiones de M\$2.420.000.
- c) Nueva definición de incumplimiento de acuerdo a la Circular N° 3.584 del 22 de junio del 2015, la cual requirió recalibraciones de los modelos de provisiones grupales. Lo anterior implicó un mayor cargo a resultados por M\$13.443.000.
- d) Cambios en el porcentaje de equivalente de crédito para las líneas de crédito de libre disposición, el cual disminuyó desde 50% a 35%. Este cambio implicó un abono a los resultados por M\$9.551.000.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (aa) Valorización de activos y pasivos

La medición o valorización de activos y pasivos es el proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los estados financieros, para su inclusión en el Estado de Situación Financiera Consolidado y el Estado de Resultados Integral Consolidado. Para realizarla, es necesaria la selección de una base o método particular de medición.

En los estados financieros consolidados se emplean diferentes bases de medición, con diferentes grados y en distintas combinaciones entre ellas. Tales bases o métodos son los siguientes:

##### (aa1) Reconocimiento inicial

El Banco y sus subsidiarias reconocen los créditos y cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos para negociación y de inversión, depósitos, instrumentos de deuda emitidos y pasivos subordinados y otros activos o pasivos en la fecha de negociación. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo.

##### (aa2) Clasificación

La clasificación y presentación de activos, pasivos y resultados se ha efectuado de conformidad a las normas impartidas por la SBIF.

##### (aa3) Baja de activos y pasivos financieros

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

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

- (a) Si se transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, da de baja en cuentas y reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualquier derecho y obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.
- (b) Si se retiene de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero, continuará reconociéndolo.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (aa) Valorización de activos y pasivos (continuación)

##### (aa3) Baja de activos y pasivos financieros (continuación)

(c) Si no se transfiere ni retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, determinará si ha retenido el control sobre el activo financiero. En este caso:

- (i) Si el Banco no ha retenido el control, dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.
- (ii) Si el Banco ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero en el Estado de Situación Financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido.

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

##### (aa4) Compensación

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

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

##### (aa5) Valorización del costo amortizado

Por costo amortizado se entiende el costo de adquisición de un activo o de un pasivo financiero corregido en más o en menos, según sea el caso, por los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectivo) de cualquier diferencia entre el monto inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

##### (aa6) Medición de valor razonable

Se entiende por “valor razonable” el importe que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable es el precio que se pagaría en un mercado activo, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (aa) Valorización de activos y pasivos (continuación)

##### (aa6) Medición de valor razonable (continuación)

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

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

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda valorizar de mejor forma, mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables.

Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado.

El Banco tiene activos y pasivos financieros que compensan riesgos de mercado entre sí, y se usan precios medios de mercado como una base para establecer los valores.

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

Las revelaciones de valor razonable del Banco, están incluidas en la Nota N° 23.36.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (ab) Moneda funcional

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

##### (ac) Transacciones en moneda extranjera

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

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco y sus subsidiarias aplicaron el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la SBIF, por lo que los activos en dólares se muestran a su valor equivalente en pesos calculados al tipo de cambio de mercado \$670,40 por US\$1 (\$708,24 por US\$1 en 2015).

El saldo de M\$12.405.600 correspondiente a la utilidad de cambio neta (utilidad de cambio neta de M\$57.319.006 en 2015) que se muestra en el Estado de Resultado Consolidado, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y sus subsidiarias.

##### (ad) Segmentos de negocios

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, considerando lo siguiente:

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (ae) Estado de flujo de efectivo

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

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

- (i) El efectivo y equivalente de efectivo corresponde al rubro “Efectivo y depósitos en bancos”, más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en el Estado de Situación Financiera Consolidado, más los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición, y los contratos de retrocompra que se encuentran en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, los cuales de acuerdo a instrucciones de la SBIF, se presentan en el rubro “Instrumentos de negociación”.
- (ii) Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- (iii) Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- (iv) Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión.

##### (af) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en su intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorizados a su valor razonable. Los intereses y reajustes devengados, las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del Estado de Resultado Consolidado.

##### (ag) Operaciones con pacto de retroventa, retrocompra y préstamos de valores

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (ag) Operaciones con pacto de retroventa, retrocompra y préstamos de valores (continuación)

También se efectúan operaciones de pacto de retrocompra como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, forman parte de sus respectivos rubros “Instrumentos para negociación” o “Instrumentos de inversión disponibles para la venta”. La obligación de recompra de la inversión es clasificada en el pasivo como “Contratos de retrocompra y préstamos de valores”, la cual es valorizada de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existen operaciones correspondientes a préstamos de valores.

##### (ah) Contratos de derivados financieros

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”, en el Estado de Resultado Consolidado.

Adicionalmente, el Banco incluye en la valorización de los derivados el “Ajuste por Valuación de Contraparte” (Counterparty valuation adjustment o “CVA”, en su denominación en inglés) para reflejar el riesgo de contraparte en la determinación del valor razonable. Esta valorización no contempla el riesgo de crédito propio del Banco, conocido como “Debit valuation adjustment” (DVA) en conformidad a las disposiciones establecidas por la SBIF.

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

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

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

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (ah) Contratos de derivados financieros (continuación)

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

Cobertura de los flujos efectivo: Los cambios en el valor razonable de un instrumento derivado de cobertura designado como una cobertura de flujo de efectivo son registrados en “Cuentas de valoración” incluidas en Otros Resultados Integrales Consolidados, en la medida que la cobertura sea efectiva y se reclasifica a resultados bajo la línea “Ingreso neto por intereses y reajustes” y/o “Utilidad (pérdida) de cambio neta”, cuando la partida cubierta afecte los resultados del banco producto del “riesgo de tipo de interés” o “riesgo de tipo de cambio”, respectivamente. En la medida que la cobertura no sea efectiva, los cambios en el valor razonable son reconocidos directamente en los resultados del ejercicio bajo el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”.

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

##### (ai) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

##### (ai.1) Método de valoración

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

##### (ai.2) Contratos de leasing

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (ai) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

##### (ai.3) Operaciones de factoring

Corresponden a facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito con o sin responsabilidad del cedente, recibidos en descuento, los cuales se encuentran registrados al valor inicial más los intereses y reajustes hasta su vencimiento.

En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

##### (ai.4) Cartera deteriorada

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

- a) En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, incluye los créditos de la “Cartera en Incumplimiento” y aquellos que deben encasillarse en las categorías B3 y B4 de la “Cartera Subestándar” definida en letra ai.5.1).
- b) Al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, comprende todos los créditos de la “Cartera en Incumplimiento” definida en letra ai.5.4)

##### (ai.5) Provisiones por riesgo de crédito

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

De acuerdo a lo estipulado por la SBIF, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, para constituir las provisiones por riesgo de crédito.

##### (ai.5.1) Provisiones por Evaluación Individual

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (ai) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

##### (ai.5) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

##### (ai.5.1) Provisiones por Evaluación Individual (continuación)

##### (ai.5.1.1) Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar

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

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### **Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

##### **(ai) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)**

##### **(ai.5) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)**

##### **(ai.5.1) Provisiones por Evaluación Individual (continuación)**

##### **(ai.5.1.1) Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar**

###### *Provisiones sobre cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar:*

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

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

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

$$\text{Provisión deudor} = (\text{EAP}-\text{EA}) \times (\text{PI}_{\text{deudor}} / 100) \times (\text{PDI}_{\text{deudor}} / 100) + \text{EA} \times (\text{PI}_{\text{aval}} / 100) \times (\text{PDI}_{\text{aval}} / 100)$$

En que:

EAP = Exposición afecta a provisiones

EA = Exposición avalada

EAP = (Colocaciones + Créditos Contingentes) – Garantías financieras o reales

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

##### **(ai.5.1.2) Cartera en Incumplimiento**

La Cartera en Incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores que han dejado de pagar a sus acreedores o con indicios evidentes de que dejarán de hacerlo, así como también aquellos en que es necesaria una reestructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y, además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

**(ai) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)**

**(ai.5) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)**

**(ai.5.1) Provisiones por Evaluación Individual (continuación)**

**(ai.5.1.2) Cartera en Incumplimiento (continuación)**

Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

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

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

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Más de 0 hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

Para efectos de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

$$\text{Tasa de Pérdida Esperada} = (E-R)/E$$

$$\text{Provisión} = E \times (PP/100)$$

En que:

E = Monto de la Exposición

R = Monto Recuperable

PP = Porcentaje de Provisión (según categoría en que deba asignarse la Tasa de Pérdida Esperada)

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (ai) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

##### (ai.5) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

##### (ai.5.1) Provisiones por Evaluación Individual (continuación)

##### (ai.5.1.2) Cartera en Incumplimiento (continuación)

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

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

##### (ai.5.2) Provisiones por Evaluación Grupal

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos, y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño. Dichas evaluaciones, así como los criterios para aplicarlas, deben ser congruentes con las efectuadas para el otorgamiento de créditos.

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

Los bancos podrán utilizar dos métodos alternativos para determinar las provisiones para los créditos minoristas que se evalúen en forma grupal.

Bajo el primer método, se recurrirá a la experiencia recogida que explica el comportamiento de pago de cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación por la vía de ejecución de garantías y acciones de cobranza cuando corresponda, para estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplicará al monto de los créditos del grupo respectivo.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (ai) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

##### (ai.5) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

##### (ai.5.2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

Bajo el segundo, los bancos segmentarán a los deudores en grupos homogéneos, según lo ya indicado, asociando a cada grupo una determinada probabilidad de incumplimiento y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado. El monto de provisiones a constituir se obtendrá multiplicando el monto total de colocaciones del grupo respectivo por los porcentajes de incumplimiento estimado y de pérdida dado el incumplimiento.

En ambos métodos, las pérdidas estimadas deben guardar relación con el tipo de cartera y el plazo de las operaciones.

El Banco para determinar sus provisiones ha optado por utilizar el segundo método.

Cuando se trate de créditos de consumo no se consideran las garantías para efectos de estimar la pérdida esperada.

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

##### (ai.5.3) Método estándar de provisiones para créditos hipotecarios para la vivienda

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

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

Donde:

PI = Probabilidad de incumplimiento

PDI = Pérdida dado el incumplimiento

PE = Pérdida esperada

PVG = Capital Insoluto del Préstamo/Valor de la garantía hipotecaria

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (ai) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

##### (ai.5) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

##### (ai.5.3) Método estándar de provisiones para créditos hipotecarios para la vivienda (continuación)

En caso de que un mismo deudor mantenga más de un préstamo hipotecario para la vivienda con el banco y uno de ellos presente un atraso de 90 días o más, todos estos préstamos se asignarán a la cartera en incumplimiento, calculando las provisiones para cada uno de ellos de acuerdo con sus respectivos porcentajes de PVG.

##### (ai.5.4) Cartera en Incumplimiento

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (ai) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

##### (ai.6) Castigo de colocaciones

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

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

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

##### (ai.6.1) Castigo de créditos y cuentas por cobrar

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (ai) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

##### (ai.6) Castigo de colocaciones (continuación)

##### (ai.6.2) Castigo de las operaciones de leasing

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

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

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

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

##### (ai.7) Recuperación de créditos castigados

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas son reconocidos directamente como ingresos en el Estado de Resultado Consolidado, bajo el rubro “Provisiones por riesgo de crédito”.

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

##### (ai.8) Renegociaciones de operaciones castigadas

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (aj) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: Inversiones hasta el vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta. La categoría de Inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que se tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

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

Un activo financiero clasificado como disponible para la venta es inicialmente reconocido a su valor de adquisición más costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas de valoración en el patrimonio (Otros resultados integrales). Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultado y se informa bajo el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”.

Los intereses y reajustes de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento y disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no mantiene cartera de instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

##### (ak) Intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente, y por los cuales las entidades consideran probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia el Banco o sus subsidiarias. Son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición, y son posteriormente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### **Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)**

##### **(al) Activo fijo**

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

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de un ítem del activo fijo.

Las vidas útiles promedios estimadas para los ejercicios 2016 y 2015 son las siguientes:

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

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

##### **(am) Impuestos corrientes e impuestos diferidos**

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

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

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando se considera probable disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias. Los impuestos diferidos se clasifican de acuerdo con normas SBIF.

##### **(an) Bienes recibidos en pago**

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial.

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro “Otros activos”, se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor realizable neto menos castigos normativos exigidos, y se presentan netos de provisión. Los castigos normativos son requeridos por la SBIF si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (ao) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son bienes inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir plusvalía en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión son valorizadas al costo, menos la correspondiente depreciación acumulada y deterioros en su valor y se presentan en el rubro “Otros activos”.

##### (ap) Instrumentos de deuda emitidos

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco son clasificados en el Estado de Situación Financiera Consolidado en el rubro “Instrumentos de Deuda Emitidos” a través de los cuales el Banco tiene la obligación de entregar efectivo u otro activo financiero al portador, o satisfacer la obligación mediante un intercambio del monto del efectivo fijado.

La obligación es valorizada al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo. El costo amortizado, es calculado considerando cualquier descuento, prima o costo relacionado directamente con la emisión.

##### (aq) Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

- (i) es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- (ii) a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco o sus subsidiarias tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

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

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

- i. Avales y fianzas: Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje.
- ii. Cartas de crédito del exterior confirmadas: Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.
- iii. Cartas de crédito documentarias: Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- iv. Boletas de garantía enteradas con pagaré.
- v. Líneas de crédito de libre disposición: Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o líneas de crédito en cuentas corrientes).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (aq) Provisiones, activos y pasivos contingentes (continuación)

- vi. Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.
- vii. Otros créditos contingentes: Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones no frecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

##### Exposición al riesgo de crédito sobre créditos contingentes:

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indica a continuación:

Tipo de crédito contingente	Exposición
a) Aavales y fianzas	100%
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
d) Boletas de garantía	50%
e) Líneas de crédito de libre disposición (*)	35%
f) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15%
- Otros	100%
g) Otros créditos contingentes	100%

(\*) Ver Nota N°2 letra (z).

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

##### (ar) Provisión para dividendos mínimos

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (as) Beneficios del personal

##### (as.1) Vacaciones del personal

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

##### (as.2) Beneficios a corto plazo

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

##### (as.3) Indemnización por años de servicio

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

Las obligaciones de este plan de beneficios, son valorizadas de acuerdo al método de la unidad de crédito proyectada, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento salarial esperado y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo (4,29% al 31 de diciembre de 2016 y 4,60% al 31 de diciembre de 2015).

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

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

##### (at) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

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

En el caso de la cartera deteriorada y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad de los créditos y cuentas por cobrar a clientes, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes en cuentas de resultado, éstos se reconocen contablemente cuando se perciban. De acuerdo a lo señalado, la suspensión ocurre en los siguientes casos:

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (at) Ingresos y gastos por intereses y reajustes (continuación)

###### *Créditos con evaluación Individual:*

- Créditos clasificados en categorías C5 y C6: Se suspende el devengo por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.
- Créditos clasificados en categorías C3 y C4: Se suspende el devengo por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

###### *Créditos con evaluación Grupal:*

- Créditos con garantías inferiores a un 80%: Se suspende el devengo cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

No obstante, en el caso de los créditos sujetos a evaluación individual, puede mantenerse el reconocimiento de ingresos por el devengo de intereses y reajustes de los créditos que se estén pagando normalmente y que correspondan a obligaciones cuyos flujos sean independientes, como puede ocurrir en el caso de financiamiento de proyectos.

La suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada implica que, mientras los créditos se mantienen en cartera deteriorada, los respectivos activos que se incluyen en el Estado de Situación Financiera Consolidado no serán incrementados con los intereses, reajustes o comisiones y en el Estado de Resultado Consolidado no se reconocerán ingresos por esos conceptos, salvo que sean efectivamente percibidos.

##### (au) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados consolidados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Las comisiones sobre compromisos de préstamos y otras comisiones relacionadas a operaciones de crédito, son diferidas (junto a los costos incrementales relacionados directamente a la colocación) y reconocidas como un ajuste a la tasa de interés efectiva de la colocación. En el caso de los compromisos de préstamos, cuando no exista certeza de la fecha de colocación efectiva, las comisiones son reconocidas en el período del compromiso que la origina sobre una base lineal.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (av) Identificación y medición de deterioro

##### (av.1) Activos financieros, distintos de créditos y cuentas por cobrar

Un activo financiero es revisado a lo largo de cada ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, para determinar si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser calculado con fiabilidad.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros (distintos de créditos y cuentas por cobrar) registrados al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo original.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

En el caso de las inversiones en instrumentos de capital clasificadas como activos financieros disponibles para la venta, la evidencia objetiva incluye una baja significativa y prolongada, bajo el costo de inversión original en el valor razonable de la inversión. En el caso de inversiones en instrumentos de deuda clasificadas como activos financieros disponibles para la venta, el Banco evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro basado en el mismo criterio usado para la evaluación de las colocaciones.

Si existe evidencia de deterioro, cualquier monto previamente reconocido en el patrimonio, ganancias (pérdidas) netas no reconocidas en el estado de resultados, son removidas del patrimonio y reconocidas en el estado de resultados del ejercicio, presentándose como ganancias (pérdidas) netas relacionadas a activos financieros disponibles para la venta. Este monto se determina como la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso y amortización) y el valor razonable actual del activo, menos cualquier pérdida por deterioro sobre esa inversión que haya sido previamente reconocida en el estado de resultados.

Cuando el valor razonable de los instrumentos de deuda disponibles para la venta recuperan al menos hasta su costo amortizado, éste ya no es considerado como un instrumento deteriorado y los cambios posteriores en su valor razonable son reportados en patrimonio.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta, reconocido anteriormente en patrimonio, es transferido a resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. El monto del reverso es reconocido en el estado de resultados hasta el monto previamente reconocido como deterioro. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado, y para los disponibles para la venta, el reverso es reconocido en resultado.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (av) Identificación y medición de deterioro (continuación)

##### (av.2) Activos no financieros

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio que la pérdida ha disminuido o desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Lo anterior sólo en la medida que el reverso no exceda el valor en libro del activo.

El Banco evalúa a la fecha de cada informe y en forma recurrente si existen indicaciones de que un activo pueda estar deteriorado. Si existen indicios, el Banco estima el monto a recuperar del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable (menos los costos de venta del bien) y su valor en uso. Cuando el valor libro del activo excede el monto a recuperar, el activo se considera como deteriorado y la diferencia entre ambos valores es castigada para reflejar el activo a su valor recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de caja estimados son descontados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleje las condiciones actuales del mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para determinar el valor razonable menos el costo de venta, se debe emplear un modelo de evaluación apropiado. Estos cálculos son corroborados por valoraciones múltiples, precios de acciones y otros indicadores de valor justo.

Las pérdidas por deterioro relacionadas al menor valor de inversiones, no pueden ser revertidas en ejercicios futuros.

##### (aw) Arrendamientos financieros y operativos

##### (aw.1) El Banco actúa como un arrendador

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

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

Las propiedades de inversión arrendadas bajo la modalidad leasing operativo son incluidas en el rubro "Otros activos" dentro del estado de situación y la depreciación es determinada sobre el valor en libros de estos activos, aplicando una proporción del valor en forma sistemática sobre el uso económico de la vida útil estimada. Los ingresos por arrendamiento se reconocen de forma lineal sobre el período del arriendo.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (aw) Arrendamientos financieros y operativos (continuación)

###### (aw.2) El Banco actúa como un arrendatario

Los activos bajo arrendamiento financiero son inicialmente reconocidos en el estado de situación a un valor igual al valor razonable del bien arrendado o, si es menor, al valor presente de los pagos futuros mínimos garantizados. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco y sus subsidiarias no han suscrito contratos de esta naturaleza.

Los arriendos operativos son reconocidos como gastos sobre una base lineal en el tiempo que dure el arriendo, el cual comienza cuando el arrendatario controla el uso físico de la propiedad. Los incentivos de arriendo son tratados como una reducción de gastos de arriendo y también son reconocidos a lo largo del plazo de arrendamiento de forma lineal. Los arrendamientos contingentes que surjan bajo arriendos operativos son reconocidos como un gasto en los ejercicios en los cuales se incurren.

##### (ax) Actividades fiduciarias

El Banco provee comisiones de confianza y otros servicios fiduciarios que resultan en la participación o inversión de activos de parte de los clientes. Los activos mantenidos en una actividad fiduciaria no son informados en los estados financieros, dado que no son activos del Banco. Los compromisos derivados de esta actividad se revelan en Nota N°23.24 letra (a).

##### (ay) Programa de fidelización de clientes

El Banco mantiene un programa de fidelización para proporcionar incentivos a sus clientes, el cual permite adquirir bienes y/o servicios, en base al canje de puntos de premiación denominados “dólares premio”, los cuales son otorgados en función de las compras efectuadas con tarjetas de crédito del Banco y el cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en dicho programa. La contraprestación por los dólares premios es efectuada por un tercero. Los costos de los compromisos del Banco con sus clientes derivados de este programa, se reconocen sobre base devengada considerando el total de los puntos susceptibles de ser canjeados sobre el total de dólares premios acumulados, y también la probabilidad de canje de los mismos.

##### (az) Provisiones adicionales

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

##### (az) Provisiones adicionales (continuación)

El Banco ha constituido durante el presente ejercicio provisiones adicionales sobre su cartera de colocaciones con cargo a resultados por un monto de M\$52.074.576 (cargo de M\$30.921.696 en 2015). Al 31 de diciembre de 2016 el saldo de provisiones adicionales asciende a M\$213.251.877 (M\$161.177.301 en 2015), las que se presentan en el rubro “Provisiones” del pasivo en el Estado de Situación Financiera.

##### (ba) Reclasificaciones

Con fecha 25 de mayo de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió la Circular N° 3.583 la cual modifica el Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables, estableciendo una nueva apertura para la clasificación de los créditos para estudios superiores dentro de Colocaciones Comerciales, a contar del 1 de enero de 2016.

Esta modificación generó la reclasificación de los créditos estudiantiles desde el ítem “Créditos de consumo” a “Créditos comerciales” por un monto de M\$42.687.536 al 31 de diciembre de 2016. Ver Nota 23.10 (a1)

No se han producido otras reclasificaciones significativas al cierre de este ejercicio 2016.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 3 - Efectivo y Efectivo Equivalente

a) La composición de este rubro en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Efectivo en caja	550	1.136
Cuentas corrientes	3.352	11.080
<b>Total</b>	<b>3.902</b>	<b>12.216</b>

Tal como se indica en nota 2 (f), el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado incluye a las subsidiarias bancarias que son presentadas en forma separada; por este motivo, el presente detalle corresponde solamente al efectivo y efectivo equivalente de los servicios no bancarios.

b) El detalle por tipo de moneda del efectivo y efectivo equivalente al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Moneda	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	Pesos No Reajustables	3.902	12.216
<b>Total</b>		<b>3.902</b>	<b>12.216</b>

c) Conciliación entre el efectivo y efectivo equivalente del estado de situación financiera consolidado con el presentado en el estado de flujos de efectivo consolidado.

	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Efectivo y efectivo equivalente correspondiente a los servicios no bancarios:	3.902	12.216
Efectivo y efectivo equivalente correspondiente a los servicios bancarios:		
Efectivo	665.463.820	672.253.003
Depósitos en el Banco Central de Chile	118.501.034	111.330.400
Depósitos en bancos nacionales	8.432.850	9.676.286
Depósitos en el exterior	615.768.782	567.962.573
Operaciones con liquidación en curso netas	181.270.241	284.203.547
Instrumentos financieros de alta liquidez	467.595.042	407.110.803
Contratos de retrocompra	39.950.556	41.371.535
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>2.096.986.227</b>	<b>2.093.920.363</b>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 4 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

##### a) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad y su subsidiaria LQ-SM no presentan cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas.

##### b) Transacciones significativas con entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad y su subsidiaria LQ-SM no presentan transacciones significativas con entidades relacionadas.

##### c) Compensaciones al personal directivo clave y administradores

El detalle al 31 de diciembre de cada año es el siguiente:

	Acumulado al 31/12/2016 M\$	Acumulado al 31/12/2015 M\$
Remuneraciones y Honorarios	912.276	834.971

#### Nota 5 - Propiedades, Planta y Equipo

##### a) Composición

Al 31 de diciembre de 2016

	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Otros propiedades, planta y equipos	116.958	(111.548)	5.410
<b>Total</b>	<b>116.958</b>	<b>(111.548)</b>	<b>5.410</b>

Al 31 de diciembre de 2015

	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Otros propiedades, planta y equipos	110.490	(107.620)	2.870
<b>Total</b>	<b>110.490</b>	<b>(107.620)</b>	<b>2.870</b>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 5 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

##### b) Detalle de movimientos

Al 31 de diciembre de 2016

	Otros Neto	Propiedades, Planta y Equipo, Neto
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2016	2.870	2.870
Movimientos:		
Adiciones	6.467	6.467
Gasto por depreciación	(3.927)	(3.927)
Total movimientos	<b>2.540</b>	<b>2.540</b>
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>5.410</b>	<b>5.410</b>

Al 31 de diciembre de 2015

	Otros Neto	Propiedades, Planta y Equipo, Neto
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2015	494	494
Movimientos:		
Adiciones	3.114	3.114
Gasto por depreciación	(738)	(738)
Total movimientos	<b>2.376</b>	<b>2.376</b>
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>2.870</b>	<b>2.870</b>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 6 - Intangibles y Plusvalía

a) El detalle de los intangibles y plusvalía comprada al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Valor Bruto	Amortización Acumulada / Deterioro del Valor	Valor Neto	Valor Bruto	Amortización Acumulada / Deterioro del Valor	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	180.313.070	(1.192.839)	179.120.231	180.313.070	(1.192.839)	179.120.231
Otros activos intangibles identificables	252.185.442	(236.275.305)	15.910.137	252.185.442	(233.588.905)	18.596.537
Subtotal activos intangibles identificables	432.498.512	(237.468.144)	195.030.368	432.498.512	(234.781.744)	197.716.768
Plusvalía	654.772.872	-	654.772.872	654.772.872	-	654.772.872
<b>Total</b>	<b>1.087.271.384</b>	<b>(237.468.144)</b>	<b>849.803.240</b>	<b>1.087.271.384</b>	<b>(234.781.744)</b>	<b>852.489.640</b>

Al 31 de diciembre de 2016 los activos intangibles de vida útil indefinida corresponden a las marcas Banco de Chile y el contrato de uso de la marca Citibank, los cuales no están sujetos a amortización por tratarse de marcas sin expiración y porque se espera que contribuyan a la generación de flujos netos de efectivo en forma indefinida al negocio. Sin embargo, estos activos están afectos a un test de deterioro anual. Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no tiene conocimiento de indicadores de deterioro sobre los activos de vida útil indefinida.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 6 - Intangibles y Plusvalía (continuación)

##### b) Movimientos intangibles identificables

Los movimientos de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

	<b>Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, neto</b>	<b>Otros Activos Intangibles Identificables, neto</b>	<b>Activos Intangibles Identificables, neto</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 01/01/2016	179.120.231	18.596.537	197.716.768
Amortización	-	(2.686.400)	(2.686.400)
Total de movimientos	-	(2.686.400)	(2.686.400)
<b>Saldo final al 31/12/2016</b>	<b>179.120.231</b>	<b>15.910.137</b>	<b>195.030.368</b>

Los movimientos de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

	<b>Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, neto</b>	<b>Otros Activos Intangibles Identificables, neto</b>	<b>Activos Intangibles Identificables, neto</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 01/01/2015	179.120.231	21.282.937	200.403.168
Amortización	-	(2.686.400)	(2.686.400)
Total de movimientos	-	(2.686.400)	(2.686.400)
<b>Saldo final al 31/12/2015</b>	<b>179.120.231</b>	<b>18.596.537</b>	<b>197.716.768</b>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 6 - Intangibles y Plusvalía (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016, los activos intangibles de vida útil definida poseen los siguientes perfiles de amortización:

<u>Intangible</u>	Vida Útil Original (meses)	Vida Útil Residual (meses)
Propiedades, plantas y equipos Banco de Chile	600	408
Core Deposits Banco Citibank	120	12

Los activos intangibles de vida útil definida identificados corresponden a los siguientes conceptos:

Propiedades, plantas y equipos de Banco de Chile: Valor justo del inmueble de la casa central de Banco de Chile (Ahumada 251, Santiago).

Core deposits: Valorización a valor justo de la cartera de clientes del Banco Citibank identificados al momento de la fusión.

#### c) Movimientos de la plusvalía

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existen variaciones en la plusvalía. El origen de la plusvalía están revelados en Nota 2 letra (n).

La plusvalía esta afecta a un test de deterioro anual. Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no tiene conocimiento de indicadores de deterioro sobre la plusvalía (ver Nota 2 letra (o)).

#### Nota 7 - Combinaciones de Negocios

Durante los ejercicios terminados al 31 diciembre de 2016 y 2015 no se han realizado combinaciones de negocios.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 8 - Operaciones con Participaciones No Controladoras

- Acciones Liberadas de Pago**

En marzo de 2016 y 2015 en Junta General Extraordinaria de Accionistas de Banco de Chile se aprobó el reparto de un 30% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio mediante la emisión de acciones liberadas de pago (acciones crías) las que fueron repartidas a los accionistas de Banco de Chile a prorrata de su participación accionaria en el Banco. Durante el mismo mes, en Junta General Ordinaria de Accionistas de SM Chile se aprobó el reparto de las acciones crías recibidas por su participación directa en Banco de Chile a sus accionistas a prorrata de su participación en el Banco.

El efecto por el pago de dividendos mediante acciones liberadas de pago correspondientes al año 2016 y 2015, generó una disminución neta de la participación directa e indirecta en el Banco sin pérdida de control, en consecuencia, el tratamiento contable ha sido similar a una enajenación de acciones. Dicha operación fue registrada como un cargo a Otras Reservas considerando que las contrapartes son Participaciones No Controladoras de Banco de Chile.

La disminución neta de la participación sobre el Banco, se produce a nivel de SM Chile y SAOS dado que estas sociedades no reciben acciones liberadas de pago generándose una dilución de sus participaciones sobre el Banco y por consiguiente, una disminución en la participación indirecta de LQIF sobre el Banco. Dicha disminución, no logra ser compensada con el aumento de la participación directa que LQIF tiene en Banco de Chile.

Los efectos por estas operaciones con participaciones No Controladoras en los activos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de la Sociedad y de su subsidiaria LQ SM son los siguientes:

#### 31 de diciembre de 2016

	<b>Pago de Dividendo con acciones liberadas de pago M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Valor patrimonial en Banco de Chile	(12.808.278)	(12.808.278)
Activos intangibles	(76.711)	(76.711)
Efecto neto en patrimonio	<u>(12.884.989)</u>	<u>(12.884.989)</u>

#### 31 de diciembre de 2015

	<b>Pago de Dividendo con acciones liberadas de pago M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Valor patrimonial en Banco de Chile	(13.628.022)	(13.628.022)
Activos intangibles	(79.094)	(79.094)
Efecto neto en patrimonio	<u>(13.707.116)</u>	<u>(13.707.116)</u>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 9 - Impuesto a la Renta y Diferidos

##### a) Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

Conceptos	31/12/2016		31/12/2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión Feriado Legal	7.121	-	12.327	-
Gastos diferidos emisión bonos	-	7.957	-	34.318
Derechos de marca	-	44.176.590	-	44.176.590
Contrato de uso de marca	-	4.185.872	-	4.185.872
Diferencias en valorización de activos y pasivos	-	3.672.597	-	3.768.770
Core deposit	-	582.848	-	1.131.410
<b>Total</b>	<b>7.121</b>	<b>52.625.864</b>	<b>12.327</b>	<b>53.296.960</b>
<b>Pasivo neto por impuestos diferidos</b>	<b>-</b>	<b>52.618.743</b>	<b>-</b>	<b>53.284.633</b>

##### b) Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2016, LQIF no efectuó provisión por impuestos a la renta por presentar pérdida tributaria del periodo ascendente a M\$5.809.918 (M\$4.228.356 al 31 de diciembre de 2015). La provisión por impuesto único al 31 de diciembre de 2016 realizada por la sociedad matriz asciende a M\$2.641 (M\$ 2.249 al 31 de diciembre de 2015) y se presenta neta en el activo corriente en el rubro activos por impuestos corrientes.

La composición en el Estado de Situación Financiera es la siguiente:

	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Impuesto único	2.641	2.249
Menos: Pagos provisionales mensuales	(66.211)	(50.390)
<b>Total impuestos por pagar (por recuperar)</b>	<b>(63.570)</b>	<b>(48.141)</b>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 9 - Impuesto a la Renta y Diferidos (continuación)

##### b) Impuesto a la renta (continuación)

Composición del resultado por impuesto:

	<b>Acumulado al 31/12/2016</b>	<b>Acumulado al 31/12/2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gasto tributario corriente (Provisión de impuesto único)	2.641	2.249
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	-	146.454
Ajuste por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(665.890)	(634.639)
Otros cargo o abonos a la cuenta	-	218
<b>Gasto (Utilidad) por Impuesto a la Renta</b>	<b>(663.249)</b>	<b>(485.718)</b>

##### c) Cálculo de tasa efectiva

Al 31 de diciembre de cada ejercicio, el cálculo de tasa efectiva se detalla a continuación:

	<b>Acumulado al 31/12/2016</b>	<b>Acumulado al 31/12/2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	(3.954.824)	(4.007.658)
Efecto Impositivo de Ingresos Ordinarios No Imponibles	(17.214.334)	(18.664.455)
Efecto Impositivo de Gastos No Deducibles impositivamente	20.352.333	22.038.947
Efecto Impositivo de la Utilización de Pérdidas Fiscales No Reconocidas Anteriormente	237.059	190.276
Efecto Impositivo de una Nueva evaluación de Activos por Impuestos Diferidos No Reconocidos	(83.483)	(42.828)
<b>Gasto (Utilidad) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva</b>	<b>(663.249)</b>	<b>(485.718)</b>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 10 - Otros Pasivos Financieros

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre 2015	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Bonos	4.412.723	180.093.120	4.316.444	174.860.268
<b>Total</b>	<b>4.412.723</b>	<b>180.093.120</b>	<b>4.316.444</b>	<b>174.860.268</b>

El siguiente es el detalle de los préstamos que devengan intereses, el cual se presenta según los valores brutos por pagar a los diferentes acreedores.

#### Otros Pasivos Financieros al 31 de diciembre de 2016

Institución	Rut entidad acreedora	Nombre entidad deudora	Rut entidad deudora	País	Moneda	Tipo Amortiz.	Total Deuda Bruta Vigente	Deuda Bruta Corriente al 31.12.16	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Deuda Bruta No Corriente al 31.12.16	1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	Tasa efectiva	Tasa Nominal	Vencimiento
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
<b>Bonos</b>																		
Serie C	-	-	-	-	UF	Anual	149.966.114	3.833.631	-	-	3.833.631	146.132.483	7.667.262	7.667.262	130.797.959	4,93%	4,85%	2039
Serie D	-	-	-	-	UF	Anual	145.964.514	3.642.608	-	-	3.642.608	142.321.906	7.285.216	7.285.216	127.751.474	3,84%	3,50%	2033
<b>Total Bonos</b>							<b>295.930.628</b>	<b>7.476.239</b>	-	-	<b>7.476.239</b>	<b>288.454.389</b>	<b>14.952.478</b>	<b>14.952.478</b>	<b>258.549.433</b>			
<b>Total Deuda</b>							<b>295.930.628</b>	<b>7.476.239</b>	-	-	<b>7.476.239</b>	<b>288.454.389</b>	<b>14.952.478</b>	<b>14.952.478</b>	<b>258.549.433</b>			

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 10 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

#### Otros Pasivos Financieros al 31 de diciembre de 2015

Institución	Rut entidad acreedora	Nombre entidad deudora	Rut entidad deudora	País	Moneda	Tipo Amortiz.	Total Deuda Bruta Vigente	Deuda Bruta Corriente al 31.12.15	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Deuda Bruta No Corriente al 31.12.15	1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	Tasa efectiva	Tasa Nominal	Vencimiento
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
<b>Bonos</b>																		
Serie C	-	-	-	-	UF	Anual	149.603.412	3.729.033	-	-	3.729.033	145.874.379	7.458.066	7.458.066	130.958.247	4,93%	4,85%	2039
Serie D	-	-	-	-	UF	Anual	145.525.178	3.543.222	-	-	3.543.222	141.981.956	7.086.444	7.086.444	127.809.068	3,84%	3,50%	2033
<b>Total Bonos</b>							<b>295.128.590</b>	<b>7.272.255</b>	-	-	<b>7.272.255</b>	<b>287.856.335</b>	<b>14.544.510</b>	<b>14.544.510</b>	<b>258.767.315</b>			
<b>Total Deuda</b>							<b>295.128.590</b>	<b>7.272.255</b>	-	-	<b>7.272.255</b>	<b>287.856.335</b>	<b>14.544.510</b>	<b>14.544.510</b>	<b>258.767.315</b>			

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 11 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Clase de pasivo	Total 31.12.16 M\$	Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	Total Corriente 31.12.16 M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	Total No Corrientes 31.12.16 M\$
Acreeedores comerciales	7.838	3.425	4.413	-	7.838	-	-	-	-
Obligaciones con el personal	27.927	6.379	12.757	8.791	27.927	-	-	-	-
Otras Cuentas por Pagar	136.978	136.978	-	-	136.978	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>172.743</b>	<b>146.782</b>	<b>17.170</b>	<b>8.791</b>	<b>172.743</b>	-	-	-	-

Clase de pasivo	Total 31.12.15 M\$	Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	Total Corriente 31.12.15 M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	Total No Corrientes 31.12.15 M\$
Acreeedores comerciales	11.213	-	11.213	-	11.213	-	-	-	-
Obligaciones con el personal	54.787	-	17.949	36.838	54.787	-	-	-	-
Otras Cuentas por Pagar	125.773	125.773	-	-	125.773	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>191.773</b>	<b>125.773</b>	<b>29.162</b>	<b>36.838</b>	<b>191.773</b>	-	-	-	-

Proveedores no vencidos presentan el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2016

Tipo Proveedor	Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 365 días M\$	366 y más días M\$	Total Corriente M\$
Bienes	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	3.425	4.413	-	-	-	-	7.838
Otros	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3.425</b>	<b>4.413</b>	-	-	-	-	<b>7.838</b>

Al 31 de diciembre de 2015

Tipo Proveedor	Hasta 30 días M\$	31 a 60 días M\$	61 a 90 días M\$	91 a 120 días M\$	121 a 365 días M\$	366 y más días M\$	Total Corriente M\$
Bienes	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	-	9.224	1.989	-	-	-	11.213
Otros	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>9.224</b>	<b>1.989</b>	-	-	-	<b>11.213</b>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los proveedores no presentan saldos vencidos.

#### Nota 12 - Información financiera subsidiaria significativa

El resumen de la información financiera de la subsidiaria significativa al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Sociedad	Moneda funcional	Porcentaje Participación	Activos Bancarios MM\$	Pasivos Bancarios MM\$	Ingresos Ordinarios MM\$	Gastos Ordinarios MM\$	Ganancia (pérdida) Neta MM\$
Banco de Chile	CLP	51,06%	31.588.000	28.670.589	1.425.059	(788.283)	552.249
<b>Total</b>			<b>31.588.000</b>	<b>28.670.589</b>	<b>1.425.059</b>	<b>(788.283)</b>	<b>552.249</b>

El resumen de la información financiera de la subsidiaria significativa al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Sociedad	Moneda funcional	Porcentaje Participación	Activos Bancarios MM\$	Pasivos Bancarios MM\$	Ingresos Ordinarios MM\$	Gastos Ordinarios MM\$	Ganancia (pérdida) Neta MM\$
Banco de Chile	CLP	51,11%	31.292.944	28.552.857	1.343.293	(726.238)	558.997
<b>Total</b>			<b>31.292.944</b>	<b>28.552.857</b>	<b>1.343.293</b>	<b>(726.238)</b>	<b>558.997</b>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 13 - Clases de Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros de los servicios no bancarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

Clasificación en Estado de Situación Financiera	Descripción Específica del Activo o Pasivo Financiero	Categoría y Valorización del Activo o Pasivo Financiero	Corrientes		No Corrientes	
			31-12-16 M\$	31-12-15 M\$	31-12-16 M\$	31-12-15 M\$
Otros Activos Financieros	Inversiones financieras en fondos mutuos de renta fija	Valor razonable	800.236	2.043.537	-	-
Otros Pasivos Financieros	Préstamos bancarios y obligaciones por bonos	Pasivo financiero al costo amortizado	4.412.723	4.316.444	180.093.120	174.860.268

El valor razonable de cada tipo de activo y pasivo financiero se detalla a continuación:

Clasificación en Estado de Situación Financiera	Tipo de Activo o Pasivo Financiero	31-12-16		31-12-15	
		Costo Amortizado M\$	Valor Razonable M\$	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable M\$
Otros Activos Financieros	Fondos mutuos	-	800.236	-	2.043.537
Otros Pasivos Financieros	Bonos Serie C	81.302.753	92.308.655	79.073.160	90.194.060
	Bonos Serie D	103.203.090	116.032.294	100.103.552	107.652.423

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 14 - Patrimonio

##### a) Capital y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2016, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

##### Número de acciones:

Serie	Nº de acciones suscritas	Nº de acciones pagadas	Nº de acciones con derecho a voto
LQIF – A	334.629.199	334.629.199	334.629.199
LQIF – B	220.558.398	220.558.398	220.558.398
LQIF – C	57.035.400	57.035.400	57.035.400
LQIF – D	57.035.401	57.035.401	57.035.401
<b>Total</b>	<b>669.258.398</b>	<b>669.258.398</b>	<b>669.258.398</b>

##### Capital:

Serie	Capital Suscrito M\$	Capital Pagado M\$
Ordinaria	969.346.841	969.346.841

##### b) Accionistas controladores

Al 31 de diciembre de 2016, LQ Inversiones Financieras S.A. es controlada por Quiñenco S.A. (“Quiñenco”) en forma directa y a través de sus sociedades subsidiarias. El porcentaje de propiedad directo e indirecto de Quiñenco en la Sociedad asciende a 50,00% (334.629.199 acciones suscritas y pagadas).

A igual fecha, las acciones emitidas y pagadas de Quiñenco S.A. son de propiedad en un 81,4% de las sociedades Andsberg Inversiones Ltda., Ruana Copper A.G. Agencia Chile, Inversiones Orenge S.A., Inversiones Consolidadas Ltda., Inversiones Salta S.A., Inversiones Alaska Ltda., Inmobiliaria e Inversiones Río Claro S.A. e Inversiones Río Claro Ltda. La fundación Luksburg Foundation tiene indirectamente el 100% de los derechos sociales en Andsberg Inversiones Ltda., el 100% de los derechos sociales en Ruana Copper A.G. Agencia Chile y un 99,76% de las acciones de Inversiones Orenge S.A.

Andrónico Luksic Craig y familia tienen el control del 100% de las acciones de Inversiones Consolidadas Ltda. y de Inversiones Alaska Ltda. La familia de don Andrónico Luksic Craig tiene el 100% del control de Inversiones Salta S.A. Inmobiliaria e Inversiones Río Claro S.A. e Inversiones Río Claro Ltda. son indirectamente controladas por la fundación Emian Foundation, en la que la descendencia de don Guillermo Luksic Craig† tiene intereses. No existe un acuerdo de actuación conjunta entre los controladores de la Sociedad.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 14 - Patrimonio (continuación)

##### c) Política de dividendos

La Sociedad deberá distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones, la totalidad del flujo libre de efectivo de la Sociedad después de tomar en cuenta los gastos y provisiones indispensables de la sociedad, salvo acuerdo en contrario, adoptado en la Junta General Ordinaria de Accionistas que deba conocer del asunto, por la unanimidad de las acciones emitidas de la Sociedad.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 15 de abril de 2016, la sociedad acordó la distribución de un dividendo definitivo ascendente a la suma de M\$100.500.000 con cargo a utilidades del año 2015, dando cumplimiento a la política de dividendos y al Contrato Marco de Asociación, suscrita entre Quiñenco S.A. y Citigroup.

##### d) Otras Reservas y Otras Participaciones en el Patrimonio

El detalle de Otras Reservas es el siguiente:

	31/12/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Reservas de conversión	-	(2.550.114)
Reservas por revaluación	75.309.472	75.309.472
Reservas de disponibles para la venta	1.534.220	24.131.742
Reservas por cobertura de flujos	(8.941.283)	10.647.548
Reserva por planes de beneficios definidos	(169.073)	(232.399)
Otras reservas varias (*)	317.659.014	315.449.952
<b>Total</b>	<b><u>385.392.350</u></b>	<b><u>422.756.201</u></b>

(\*) Este valor refleja principalmente variaciones patrimoniales sobre Banco de Chile sin pérdidas de control.

##### e) Gestión de Capital

El objetivo de la Sociedad es mantener un adecuado nivel de capitalización que le permita asegurar su participación de inversiones en el sector financiero, optimizar su posición financiera y mantener una elevada clasificación de riesgo para el cumplimiento de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 15 - Ingresos y Gastos

##### a) Ingresos financieros

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de cada año es la siguiente:

	Acumulado al 31/12/2016 M\$	Acumulado al 31/12/2015 M\$
Intereses percibidos	337.052	316.590
<b>Total</b>	<u>337.052</u>	<u>316.590</u>

##### b) Otros gastos por función

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de cada año es la siguiente:

	Acumulado al 31/12/2016 M\$	Acumulado al 31/12/2015 M\$
Amortización de intangibles	2.686.400	2.686.400
<b>Total</b>	<u>2.686.400</u>	<u>2.686.400</u>

##### c) Costos financieros

El rubro de costos financieros al 31 de diciembre de cada año se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

	Acumulado al 31/12/2016 M\$	Acumulado al 31/12/2015 M\$
Intereses obligaciones con el público	7.798.419	7.524.040
Otros costos financieros	1.133	949
<b>Total</b>	<u>7.799.552</u>	<u>7.524.989</u>

##### d) Resultados por Unidades de Reajuste

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de cada año es la siguiente:

	Acumulado al 31/12/2016 M\$	Acumulado al 31/12/2015 M\$
Reajustes obligaciones con el público	(4.996.287)	(6.963.831)
Otros	95.016	140.452
<b>Total</b>	<u>(4.901.271)</u>	<u>(6.823.379)</u>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 16 - Gastos del Personal

Formando parte de los gastos de administración se incluyen los gastos de personal cuyo detalle es el siguiente:

	<b>Acumulado al 31/12/2016</b>	<b>Acumulado al 31/12/2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Sueldos y salarios	698.565	618.026
Beneficios de corto plazo	30.828	31.807
Otros gastos del personal	15.622	12.678
<b>Total</b>	<u>745.015</u>	<u>662.511</u>

#### Nota 17 - Contingencias y Compromisos

La Sociedad matriz está sujeta a ciertos covenants financieros contenidos en el Contrato de Emisión de Bonos y otros contratos de crédito. Las principales restricciones al 31 de diciembre 2016 son las siguientes:

- La Sociedad deberá mantener en sus estados financieros trimestrales un nivel de endeudamiento no superior a 0,40 veces, medido por la razón de Pasivo Total Ajustado sobre Activo Total Ajustado, equivalente a los saldos de cuentas de servicios no bancarios más el cálculo de la inversión en sociedades (VPP), restitución de menores y mayores valores fijados en UF al 31 de diciembre de 2008 y restituyendo saldos eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados. El nivel de endeudamiento al 31 de diciembre de 2016 equivale a 0,083 veces.
- Durante los tres meses anteriores al pago de los cupones de estas emisiones, el emisor podrá efectuar pagos o préstamos a empresas relacionadas sólo en el caso que en todo momento durante ese período mantenga recursos líquidos o de fácil liquidación por un monto al menos equivalente a la cantidad que deba pagar a los tenedores de bonos en dicha fecha de pago.
- LQIF deberá mantener el control del Banco de Chile y, el actual controlador de LQIF debe mantener tal calidad.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 18 - Ganancia por Acción

La ganancia básica por acción es calculada dividiendo el resultado disponible para accionistas por el número promedio ponderado de acciones en circulación durante los periodos terminados al 31 de diciembre de cada año.

	Acumulado al 31/12/2016 M\$	Acumulado al 31/12/2015 M\$
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	223.674.101	224.599.939
Efecto Acumulado de Cambio en Política Contable por Acción Básica	-	-
Otro Incremento (Decremento) en el Cálculo de Ganancia Disponible para Accionistas Comunes	-	-
Resultado disponible para accionistas	223.674.101	224.599.939
Promedio ponderado de número de acciones	669.258.398	669.258.398
<b>Ganancia básica por acción</b>	<b>0,334212</b>	<b>0,335595</b>

#### Nota 19 - Medio Ambiente

La Sociedad no se ve afectada por este concepto dado que LQIF y sus subsidiarias son sociedades de inversión.

#### Nota 20 - Política de Administración del Riesgo Financiero

##### a) Riesgo de Crédito

La Sociedad y su subsidiaria LQ-SM no posee cuentas por cobrar sujetas a riesgo de crédito. Respecto a la inversión de excedentes de caja, ésta se realiza bajo condiciones de mercado en instrumentos de renta fija acorde con el vencimiento de compromisos financieros y gastos de operación. Las obligaciones son cubiertas por los dividendos provenientes de las subsidiarias bancarias.

La composición de los activos financieros de los servicios no bancarios corresponde al siguiente detalle:

Instrumento	Institución	Moneda	31/12/2016 M\$	31/12/2015 M\$
Fondos Mutuos	Banchile *	\$	800.236	301.522
Fondos Mutuos	Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa*	\$	-	600.696
Fondos Mutuos	BBVA Asset Management AGF.*	\$	-	590.684
Fondos Mutuos	Banco Estado S.A. Adm.Gral. de Fondos *	\$	-	550.635
<b>Total</b>			<b>800.236</b>	<b>2.043.537</b>

\* Agente intermediario.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 20 - Política de Administración del Riesgo Financiero (continuación)

##### b) Riesgo de Liquidez

La Sociedad y su subsidiaria distribuyen dividendos en función de los flujos libres de efectivo tomando en cuenta los gastos y provisiones indispensables de la Sociedad, lo que incluye obligaciones financieras.

La principal fuente de fondos para fines del pago de intereses y del capital de las obligaciones de LQIF corresponde al pago de dividendos de la participación directa e indirecta que posee en Banco de Chile. En consecuencia, la capacidad de realizar los pagos programados de intereses y capital depende enteramente de la capacidad de Banco de Chile de generar un ingreso neto positivo a partir de sus operaciones.

De las obligaciones financieras vigentes que posee la Sociedad, el 100% corresponde a tasa fija. Por otra parte, la totalidad corresponden a moneda peso chileno reajutable por U.F..

La Sociedad y su subsidiaria LQ-SM posee un calce natural de moneda U.F. entre las obligaciones financieras de los servicios no bancarios y los activos provenientes de los servicios bancarios.

El detalle de las obligaciones de carácter financiero que posee la Sociedad y su subsidiaria LQ-SM se encuentra revelado en nota 10.

##### c) Riesgo de Mercado

SAOS, es controladora del 29,29% de las acciones del Banco de Chile, y de la cual SM Chile, subsidiaria de LQIF, posee el 100% de las acciones, podría verse obligada a vender parte de las acciones que mantiene del Banco de Chile en el mercado público si los dividendos pagados por el Banco de Chile no fuesen suficientes para el pago de la Deuda Subordinada. No es posible garantizar que si SAOS se viera obligada a vender sus acciones del Banco de Chile, esto se hiciera en términos del todo aceptables para LQIF. En el evento que SAOS se viera obligada a vender una parte significativa de sus acciones para cumplir con sus obligaciones con el Banco Central de Chile, dicha venta podría tener un efecto adverso en el precio de mercado de los títulos del Banco de Chile, lo que redundaría en un producto menor para SAOS. Asimismo, si SAOS tuviese que vender su participación en Banco de Chile y dicha venta hiciera que sus derechos a voto en Banco de Chile cayera por debajo del 50,01%, LQIF perdería el control del Banco.

La Sociedad y su subsidiaria LQ-SM no están expuestas a riesgos de tasa de interés, de moneda y de precio, dado que su principal fuente de ingresos corresponde a las inversiones sobre Banco de Chile, la cual refleja estos riesgos en nota 23.38, Administración del Riesgo.

## **LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

#### **Nota 21 - Información por Segmentos**

LQIF ha determinado un solo segmento relativo al sector Bancario, materializado por las subsidiarias SM Chile S.A. y Banco de Chile. La revelación de sus operaciones han sido incluidas como Notas Adicionales en los presentes estados financieros consolidados.

#### **Nota 22 - Hechos Posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no existen otros hechos de carácter financiero, contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

#### **Nota 23 - Notas Adicionales**

A continuación se presentan las notas a los estados financieros de SM Chile S.A. y subsidiarias preparadas bajo normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.1 - Antecedentes de la Sociedad

Por acuerdo adoptado en Junta General Extraordinaria de Accionistas el 18 de julio de 1996 reducido a escritura pública el 19 de julio de 1996 ante el Notario de Santiago don René Benavente Cash, la Sociedad antes denominada Banco de Chile se acogió a las disposiciones de los párrafos tercero y quinto de la Ley N° 19.396, sobre modificación de las condiciones de pago de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile. En virtud de ese acuerdo, la Sociedad se transformó, cambiando su razón social por Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., o SM-Chile S.A., y modificando su objeto social que en adelante será ser propietaria de acciones del Banco de Chile y realizar las demás actividades que permite la Ley N° 19.396. Igualmente, se acordó traspasar la totalidad del activo y el pasivo de la Sociedad, con la sola excepción de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, a una nueva Sociedad bancaria que se denominaría Banco de Chile, y se acordó crear una Sociedad Anónima cerrada, de razón social Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., a la cual se traspasaría el referido compromiso con el Banco Central de Chile y una parte de las acciones de la nueva Sociedad bancaria Banco de Chile.

De esta forma, con fecha 8 de noviembre de 1996, se produjo la transformación del Banco de Chile en Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. o SM-Chile S.A., y se procedió a traspasar todo el activo, el pasivo y las cuentas de orden, con excepción de la Obligación Subordinada, a la nueva empresa bancaria Banco de Chile. En esa misma fecha, la Sociedad suscribió y pagó un aumento de capital en la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., mediante el traspaso en dominio de 28.593.701.789 acciones del nuevo Banco de Chile constituidas en prenda especial en favor del Banco Central de Chile, acciones que representan un 29,29% de la propiedad de dicho banco (29,75% en diciembre de 2015) y en ese mismo acto le traspasó a esa Sociedad Anónima la responsabilidad de pagar la Obligación Subordinada, quedando así la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. liberada de esa obligación. La Sociedad mantiene el compromiso de traspasar a la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. los dividendos y acciones libres de pago que correspondan a 567.712.826 acciones del Banco de Chile de su propiedad, mientras esta última Sociedad mantenga Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile.

Los Accionistas de SM Chile S.A. ejercen directamente los derechos a voz y voto de las acciones preñadas a favor del Banco Central de Chile en las proporciones que establecen los estatutos sociales. Estos mismos Accionistas tienen derecho preferente para adquirir esas acciones si bajo alguna circunstancia SAOS S.A. las enajenara.

Al 31 de diciembre de 2016 el valor contractual de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, incluyendo intereses, asciende a U.F. 13.473.746,91 (U.F. 18.160.796,32 al 31 de diciembre de 2015) neta de remanente de superávit de la “Cuenta Excedentes para Déficit Futuros”.

La Obligación Subordinada se amortizará en un plazo no más allá del 30 de abril de 2036, contemplando cuotas fijas anuales de U.F. 3.187.363,9765 cada una. Sin perjuicio de las cuotas fijas, SAOS S.A. se encuentra obligada a pagar anualmente una cantidad denominada cuota anual, constituida por la suma de los dividendos que reciba por las acciones del Banco de Chile de su propiedad, más una cantidad que recibirá anualmente de SM Chile, cantidad igual a los dividendos que correspondan a 567.712.826 acciones del Banco de Chile de propiedad de dicha Sociedad Anónima. La denominada cuota anual puede ser mayor o menor que la cuota fija. Si la cuota anual es superior a la cuota fija, el exceso se anotará en una cuenta en el Banco Central de Chile, denominada “Cuenta de Excedentes para Déficit Futuros”, cuyo saldo se utilizará para cubrir futuros déficit. Si la cuota anual es inferior a la cuota fija, la diferencia se cubrirá con el saldo que acumule la “Cuenta de Excedentes para Déficit Futuros”, si es que ésta tiene saldo o de lo contrario se anotará en dicha cuenta. Si en algún momento la “Cuenta de Excedentes para Déficit Futuros” acumula un saldo adeudado por SAOS S.A. superior al 20% del capital pagado y reservas del Banco de Chile, SAOS S.A. deberá proceder a vender acciones preñadas, en la forma establecida en la Ley N° 19.396 y en el respectivo contrato, para cubrir con el producto de la venta la totalidad del déficit.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### **Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)**

##### **Nota 23.1 - Antecedentes de la Sociedad (continuación)**

La cuota anual por el ejercicio 2016, asciende a M\$142.003.347 (M\$140.614.239 al 31 de diciembre de 2015). Al 31 de diciembre de 2016 existe un remanente de superávit en la “Cuenta Excedentes para Déficit Futuros” de U.F. 26.590.768,25 (U.F. 23.101.772,91 al 31 de diciembre de 2015).

La obligación con el Banco Central de Chile se extinguirá si ella se ha pagado completamente o si no restan acciones del Banco de Chile de propiedad de Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. prendadas en favor del Banco Central de Chile.

SM Chile durará hasta que se haya extinguido la Obligación Subordinada que mantiene su subsidiaria Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. con el Banco Central de Chile, al ocurrir este hecho, los accionistas de SM Chile se adjudicarán las acciones que la Sociedad mantiene del Banco de Chile.

SM Chile se rige por la Ley N° 19.396 y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

##### **Nota 23.2 - Cambios Contables**

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, han ocurrido cambios en estimaciones contables producto de instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Ver Nota N°2 (z).

No han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

##### **Nota 23.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias**

- (a) Con fecha 28 de enero de 2016, Banco de Chile informó como hecho esencial que en sesión Ordinaria N° BCH 2.832, celebrada en la misma fecha, el Directorio del Banco acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 24 de marzo de 2016 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N°204 de \$3,37534954173 a cada una de las 96.129.146.433 acciones, pagadero con cargo a la utilidad líquida distribible del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, correspondiente al 70% de dichas utilidades.

Asimismo, el Directorio acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para esa misma fecha con el objeto de proponer entre otras materias la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribible del Banco correspondiente al ejercicio 2015, mediante la emisión de acciones liberadas de pago, sin valor nominal, determinadas a un valor de \$64,79 por acción, distribuidas entre los accionistas a razón de 0,02232718590 acciones por cada acción y adoptar los acuerdos necesarios sujetos al ejercicio de las opciones previstas en el artículo 31 de la Ley N° 19.396.

Por otra parte, el Directorio, de conformidad a lo establecido en el numeral 3.2 del Capítulo B4 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, sobre provisiones para dividendos mínimos, acordó establecer que a contar del mes de enero de 2016 se constituirán provisiones por el 60% de la utilidad líquida distribible que se genere durante el curso de cada ejercicio.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)

- (b) Con fecha 28 de enero de 2016 y en Sesión Ordinaria N° SM-231, el Directorio de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 24 de marzo de 2016 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N° 20 de \$3,38832808670 por cada acción, de las series “B”, “D” y “E” y acordar la distribución entre los accionistas de las mismas series, de las acciones liberadas de pago que le corresponda recibir a la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. producto de la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuable del Banco de Chile correspondiente al ejercicio 2015, las que serán distribuidas a razón de 0,02232718590 acciones “Banco de Chile” por cada acción de las series antes señaladas.
- (c) Con fecha 24 de marzo de 2016, Banco de Chile informó como hecho esencial que en sesión Ordinaria N°BCH 2.835, celebrada en la misma fecha, el Directorio del Banco acordó aceptar la renuncia presentada por el Gerente General señor Arturo Tagle Quiroz, con efecto al día 30 de abril de 2016.

Asimismo, en la referida sesión se designó Gerente General del Banco de Chile al señor Eduardo Ebensperger Orrego a partir del día 1 de mayo de 2016.

Finalmente, se informó que se designó al señor Arturo Tagle Quiroz como asesor del Directorio a contar del día 1 de mayo de 2016.

- (d) Con fecha 24 de marzo de 2016 reunidos en Junta Ordinaria de Accionistas de SM Chile S.A. aprobaron la proposición del Directorio en orden a pagar su dividendo N°20 de \$3,38832808670 por cada acción de las series B, D y E.

El referido dividendo se comenzó a pagar inmediatamente después de concluida la Junta de Accionistas.

En la misma Junta se acordó además distribuir a título de dividendo, entre los accionistas de las series B, D y E, las acciones liberadas de pago que se recibirán de la subsidiaria Banco de Chile, a razón de 0,02232718590 acciones del Banco de Chile por cada acción de las series antes señaladas. Estas acciones se distribuirán en la fecha en que acuerde distribuir las acciones del Directorio del Banco de Chile, lo que, en todo caso, ocurrirá con posterioridad a que las mismas sean inscritas en el registro de valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

- (e) Con fecha 29 de marzo de 2016, Banco de Chile informó como hecho esencial que el Banco Central de Chile le comunicó con esa misma fecha que el Consejo de esa Institución, en Sesión Especial N° 1967E celebrada el día 28 de marzo de 2016, considerando los acuerdos adoptados por la Junta Extraordinaria de Accionistas del Banco de Chile, efectuada con fecha 24 de marzo de 2016, respecto de la distribución de dividendos y del aumento de capital mediante la emisión de acciones liberadas de pago por la parte correspondiente al 30% de las utilidades del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, resolvió optar porque la totalidad de los excedentes que le corresponden, incluida la parte de la utilidad proporcional a la capitalización acordada, le sean pagados en dinero efectivo, de conformidad con lo dispuesto en la letra b) del artículo 31 de la Ley N°19.396, sobre modificación de la forma de pago de la obligación subordinada, y en las demás normas aplicables.
- (f) En sesión de Directorio celebrada con fecha 19 de mayo de 2016, el Directorio de la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. aceptó la renuncia del Gerente General, señor Andrés Bucher Cepeda, presentada con fecha 5 de mayo de 2016. Asimismo, el Directorio acordó designar como Gerente General Interino a don Andrés Ergas Heller.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)

- (g) En sesión de Directorio celebrada con fecha 20 de mayo de 2016, el Directorio de la subsidiaria Banchile Asesoría Financiera S.A. aceptó la renuncia presentada por el director don Arturo Tagle Quiroz, procediéndose a designar en su reemplazo, hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, a don José Miguel Quintana Malfanti. Adicionalmente, en dicha sesión de Directorio se acordó designar al señor Alfonso Yáñez Fernández como Gerente General de Banchile Asesoría Financiera S.A., en reemplazo de don Jorge Muñoz Apra, quien presentó su renuncia al cargo de Gerente General con fecha 5 de mayo de 2016.
- (h) En sesión de Directorio celebrada con fecha 23 de mayo de 2016, el Directorio de la subsidiaria Socofin S.A. aceptó la renuncia del Director don Arturo Tagle Quiroz, procediéndose a designar en su reemplazo al señor Eduardo Ebensperger Orrego.
- (i) Con fecha 23 de junio de 2016, Banco de Chile informa en relación con la capitalización del 30% de la utilidad líquida distributable correspondiente al ejercicio 2015, mediante la emisión de acciones liberadas de pago acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 24 de marzo de 2016, lo siguiente:
- En la referida Junta Extraordinaria de Accionistas, se acordó aumentar el capital del Banco en la suma de \$96.874.072.595 mediante la emisión de 1.495.200.997 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, pagaderas con cargo a la utilidad líquida distributable del ejercicio 2015 que no fue distribuida como dividendo conforme a lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el mismo día.
- La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la reforma de estatutos, mediante Resolución N°162 de 13 de mayo del presente año, la que fue inscrita en el Registro de Comercio de Santiago a fs. 35.404 N°19.610 del año 2016 y publicada en el Diario Oficial el 20 de mayo de 2016.
- La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia con el N° 4/2016, de fecha 16 de junio de 2016.
- El Directorio del Banco de Chile, en Sesión N° BCH 2.840, de fecha 23 de junio de 2016, acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago el día 7 de julio de 2016.
  - Tendrán derecho a recibir las nuevas acciones, a razón de 0,02232718590 acciones liberadas de pago por cada acción, los accionistas que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas de la sociedad al día 1° de julio de 2016.
  - Los títulos respectivos quedarán debidamente asignados a cada accionista, y solo serán impresos para aquellos que en adelante lo soliciten por escrito en el Departamento de Acciones del Banco de Chile.
  - Como consecuencia de la emisión de acciones liberadas de pago, el capital del Banco se encuentra dividido en 97.624.347.430 acciones nominativas, sin valor nominal, íntegramente suscrito y pagado.
- (j) Durante el presente período se llevó a cabo el proceso de Negociación Colectiva entre la subsidiaria Socofin y el Sindicato de Empresa Socofin S.A., suscribiendo un Contrato Colectivo a cuatro años (2016–2020).
- (k) Con fecha 8 de julio de 2016 Banco de Chile informó como hecho esencial que el Registro de Compañías de Hong Kong declaró, a partir del 5 de julio de 2016, formalmente disuelta la Sociedad Banchile Trade Services Limited.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)

- (l) Con fecha 14 de julio de 2016 se informó que Banco de Chile suscribió con Citigroup Inc. una prórroga al contrato denominado Master Services Agreement celebrado con fecha 25 de septiembre de 2009. La referida prórroga tiene una duración de seis meses a contar del 1 de julio de 2016, venciendo en consecuencia el 1 de enero de 2017.
- (m) En sesión de Directorio celebrada con fecha 22 de julio de 2016, el Directorio de la subsidiaria Socofin S.A. aceptó la renuncia del Director don Mauricio Baeza Letelier, nombrándose en su reemplazo al señor Héctor Castagnoli Aracena.
- (n) Durante el mes de agosto de 2016, se llevó a cabo los procesos de Negociación Colectiva entre la subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos y el Sindicato de Banchile ADM General de Fondos S.A., suscribiendo con ellos un Convenio Colectivo por un período a tres años (2016 - 2019).
- (o) Durante el presente ejercicio se llevó a cabo los procesos de Negociación Colectiva entre la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. y el Sindicato de Banchile Corredores de Bolsa S.A., suscribiendo con ellos un Convenio Colectivo por un período a tres años (2016 - 2019).
- (p) Con fecha 1 de septiembre de 2016, la Junta Extraordinaria de Accionistas de la subsidiaria Socofin S.A., acordó: 1) el aumento del capital social en dos mil millones de pesos, mediante la emisión de acciones de pago; 2) la modificación del artículo 5° de los estatutos sociales sobre el capital social; y 3) la incorporación de un artículo transitorio sobre la forma de entero del capital social. El aumento del capital quedó completamente suscrito y pagado por sus accionistas con fecha 29 de septiembre de 2016.
- (q) En sesión de Directorio celebrada con fecha 22 de septiembre de 2016, el Directorio de la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. designó como nuevo Gerente General a don Hernán Arellano Salas.
- (r) Con fecha 14 de octubre de 2016 el Gerente General de SM Chile S.A. ha tomado conocimiento de la respuesta enviada por el Presidente del Banco Central de Chile a la propuesta que, por medio de carta confidencial de fecha 14 de septiembre recién pasado, le hiciera el Presidente de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. con el objeto de acordar el pago anticipado total de la obligación subordinada que mantiene la subsidiaria SAOS S.A. con dicha entidad mediante el rescate de acciones entregadas en prenda y pagando el total de la obligación, incluidos reajustes e intereses devengados a la fecha del pago. No obstante tratarse del pago del total de la obligación, en su respuesta el Presidente del Banco Central informa que el Consejo de esa entidad ha acordado rechazar el prepagado propuesto por el Presidente de la Sociedad en los términos antes indicados.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)

- (s) Con fecha 13 de diciembre de 2016 se informa que por escritura pública de 12 de diciembre de 2016 otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, el Banco de Chile y su subsidiaria Banchile Corredores de Seguros Limitada, han suscrito con Banchile Seguros de Vida S.A. el Contrato de Seguro Colectivo de Desgravamen y el Contrato de Seguro Colectivo de Desgravamen e Invalidez Total y Permanente 2/3 para operaciones de créditos hipotecarios.

Dichos Contratos se han suscrito de acuerdo a lo establecido en el artículo 40 del DFL N°251 de 1931, la Norma de Carácter General N°330 de la Superintendencia de Valores y Seguros y la Circular N°3.530 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, ambas del 21 de marzo de 2012, conforme a las cuales la licitación pública de los seguros de Desgravamen y de Desgravamen e Invalidez Total y Permanente 2/3 se adjudicó a Banchile Seguros de Vida S.A. quien ofertó la menor tasa en ambos casos, ascendente a 0,0115% mensual y 0,0124% mensual, respectivamente, las que incluyen la comisión del corredor Banchile Corredores de Seguros Limitada de 14,00%

- (t) Con fecha 30 de diciembre de 2016, Banco de Chile informó como hecho esencial que por escritura pública de fecha 19 de diciembre de 2016, otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, Banco de Chile ha adquirido la totalidad de las acciones de que era titular Banchile Asesoría Financiera S.A. en la sociedad Promarket S.A., subsidiaria de Banco de Chile.

De conformidad a lo dispuesto en el artículo 103 N°2 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, habiendo transcurrido un período ininterrumpido de más de 10 días, se ha disuelto Promarket S.A. con motivo de haberse reunido el 100% de las acciones en Banco de Chile, quien a contar de esa fecha es su continuador legal.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.4 - Segmentos de Negocios

Para fines de gestión, el Banco se organiza en 4 segmentos, los cuales se definieron en base a los tipos de productos y servicios ofrecidos, y el tipo de cliente al cual se enfoca, según se describe a continuación:

**Minorista:** Negocios enfocados a personas naturales y pequeñas y medianas empresas (PYMES) con ventas anuales de hasta UF 70.000, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos de consumo, préstamos comerciales, cuentas corrientes, tarjetas de crédito, líneas de crédito y préstamos hipotecarios.

**Mayorista:** Negocios enfocados a clientes corporativos y grandes empresas, cuyo nivel de facturación supera las UF 70.000 anuales, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos comerciales, cuentas corrientes y servicios de administración de liquidez, instrumentos de deuda, comercio exterior, contratos de derivados y leasing.

**Tesorería:** Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados a la gestión del portafolio de inversiones y al negocio de operaciones financieras y de cambios.

Los negocios con clientes gestionados por Tesorería se reflejan en los segmentos mencionados anteriormente. En general estos productos son altamente transaccionales entre los cuales se encuentran compra venta de moneda extranjera, derivados e instrumentos financieros, entre otros.

**Subsidiarias:** Corresponde a empresas y sociedades controladas por el Banco, donde se obtienen resultados por sociedad en forma individual, aunque su gestión se relaciona con los segmentos mencionados anteriormente. Las empresas que conforman este segmento son:

#### **Entidad**

- Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- Banchile Asesoría Financiera S.A.
- Banchile Corredores de Seguros Ltda.
- Banchile Corredores de Bolsa S.A.
- Banchile Securitizadora S.A.
- Socofin S.A.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### **Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)**

##### **Nota 23.4 - Segmentos de Negocios (continuación)**

La información financiera usada para medir el rendimiento de los segmentos de negocio del Banco no es comparable con información similar de otras empresas financieras porque cada institución se basa en sus propias definiciones. Las políticas contables aplicadas a los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios de contabilidad. El Banco obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: intereses, reajustes y comisiones, descontadas las provisiones y los gastos. La gestión se basa principalmente en estos conceptos para evaluar el desempeño de los segmentos y tomar decisiones sobre las metas y asignaciones de recursos de cada unidad. Si bien los resultados de los segmentos reconcilian con los del Banco a nivel total, no es así necesariamente a nivel de los distintos conceptos, dado que la gestión se mide y controla en forma individual y no sobre base consolidada, aplicando los siguientes criterios:

- El margen de interés neto de colocaciones y depósitos se obtiene a partir de la agregación de los márgenes financieros netos de cada una de las operaciones individuales de crédito y captaciones efectuadas por el Banco. Para estos efectos, se considera el volumen de cada operación y su margen de contribución, que a su vez corresponde a la diferencia entre la tasa efectiva del cliente y el precio de transferencia interno establecido en función del plazo y moneda de cada operación.
- El capital y sus impactos financieros en resultados han sido asignados a cada segmento de acuerdo a las pautas de Basilea.
- Los gastos operacionales se reflejan a nivel de las distintas áreas funcionales del Banco. La asignación de gastos desde áreas funcionales a segmentos de negocio se realiza utilizando diferentes criterios de asignación, para lo cual se definen drivers específicos para los distintos conceptos.

En los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que expliquen 10% o más de los ingresos totales del Banco.

Los impuestos son administrados a nivel corporativo y no son asignados por segmentos de negocio.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.4 - Segmentos de Negocios (continuación)

La siguiente tabla presenta los resultados de los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Subsidiarias (**)		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$
Ingreso (gasto) neto por intereses y reajustes	873.532.482	840.451.799	339.980.012	355.782.838	11.193.660	27.941.883	(4.337.940)	(6.553.592)	1.220.368.214	1.217.622.928	1.000.695	1.511.562	1.221.368.909	1.219.134.490
Ingreso (gasto) neto por comisiones	170.541.195	156.938.938	42.227.197	43.852.879	(2.509.736)	(2.162.967)	121.383.104	116.144.875	331.641.760	314.773.725	(10.369.559)	(8.791.885)	321.272.201	305.981.840
Otros ingresos operacionales	92.436.768	25.199.788	43.013.953	64.861.103	35.762.864	10.354.633	23.923.411	24.804.607	195.136.996	125.220.131	(2.980.006)	(3.977.103)	192.156.990	121.243.028
Total ingresos operacionales	1.136.510.445	1.022.590.525	425.221.162	464.496.820	44.446.788	36.133.549	140.968.575	134.395.890	1.747.146.970	1.657.616.784	(12.348.870)	(11.257.426)	1.734.798.100	1.646.359.358
Provisiones por riesgo de crédito(*)	(301.490.156)	(229.668.852)	(8.242.530)	(73.510.218)	—	—	(693)	116.790	(309.733.379)	(303.062.280)	—	—	(309.733.379)	(303.062.280)
Depreciaciones y amortizaciones	(24.383.091)	(21.310.510)	(5.688.460)	(5.363.647)	(240.681)	(267.223)	(2.976.269)	(2.595.674)	(33.288.501)	(29.537.054)	—	—	(33.288.501)	(29.537.054)
Otros gastos operacionales	(507.413.369)	(471.533.037)	(149.780.273)	(138.637.958)	(5.307.454)	(4.769.835)	(104.847.366)	(93.021.459)	(767.348.462)	(707.962.289)	12.348.870	11.257.426	(754.999.592)	(696.704.863)
Resultado por inversión en sociedades	3.072.168	2.520.143	921.151	716.310	77.236	34.089	442.315	400.924	4.512.870	3.671.466	—	—	4.512.870	3.671.466
Resultado antes de impuesto	306.295.997	302.598.269	262.431.050	247.701.307	38.975.889	31.130.580	33.586.562	39.296.471	641.289.498	620.726.627	—	—	641.289.498	620.726.627
Impuesto a la renta	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resultado después de impuesto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(89.040.533)	(61.729.903)
													552.248.965	558.996.724

(\*) Al 31 de diciembre de 2016, los segmentos Minorista y Mayorista incluyen provisiones adicionales asignadas en función de sus activos ponderados por riesgo.

(\*\*) Con fecha 30 de diciembre de 2016 se informó la disolución y fusión de la subsidiaria Promarket S.A (Ver Nota N°23.3 letra (t)). Dado lo anterior y para efectos de una adecuada comparación de esta revelación, se han reexpresado las cifras del segmento minorista del año 2015.

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Subsidiarias		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$
Activos	15.427.022.160	14.350.330.854	11.358.447.454	11.926.049.000	4.061.180.600	4.383.945.000	535.727.146	520.384.562	31.382.377.360	31.180.709.416	(137.201.178)	(147.013.478)	31.245.176.182	31.033.695.938
Impuestos corrientes y diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	312.822.604	259.251.598
Total activos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	31.557.998.786	31.292.947.536
Pasivos	10.249.667.937	9.726.290.425	10.268.860.824	9.934.304.406	7.874.356.010	8.605.278.014	390.452.711	373.055.716	28.783.337.482	28.638.928.561	(137.201.178)	(147.013.478)	28.646.136.304	28.491.915.083
Impuestos corrientes y diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	24.451.519	60.946.469
Total pasivos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	28.670.587.823	28.552.861.552

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

- (a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo (*)	665.463.820	672.253.003
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	118.501.034	111.330.400
Depósitos en bancos nacionales	8.432.850	9.676.286
Depósitos en el exterior	615.768.782	567.962.573
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	<u>1.408.166.486</u>	<u>1.361.222.262</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	181.270.241	284.203.547
Instrumentos financieros de alta liquidez	467.595.042	407.110.803
Contratos de retrocompra	39.950.556	41.371.535
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>2.096.982.325</u>	<u>2.093.908.147</u>

- (\*) El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

- (b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 24 ó 48 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos</b>		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	191.105.461	293.907.282
Fondos por recibir	185.147.145	232.137.635
Subtotal – activos	<u>376.252.606</u>	<u>526.044.917</u>
<b>Pasivos</b>		
Fondos por entregar	(194.982.365)	(241.841.370)
Subtotal – pasivos	<u>(194.982.365)</u>	<u>(241.841.370)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>181.270.241</u>	<u>284.203.547</u>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.6 - Instrumentos para Negociación

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación es el siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b>		
Bonos del Banco Central de Chile	30.545.439	46.067.656
Pagarés del Banco Central de Chile	393.019.108	103.831.800
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	58.780.337	100.016.221
<b>Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales</b>		
Bonos de bancos del país	—	20.690
Depósitos de bancos del país	896.553.924	583.217.456
Bonos de otras empresas del país	279	279
Otros instrumentos emitidos en el país	672.097	10.420.092
<b>Instrumentos de Instituciones Extranjeras</b>		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—
Otros instrumentos del exterior	385.724	—
<b>Inversiones en Fondos Mutuos</b>		
Fondos administrados por entidades relacionadas	25.823.401	23.080.156
Fondos administrados por terceros	—	—
Total	<u>1.405.780.309</u>	<u>866.654.350</u>

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$21.788.804 al 31 de diciembre de 2016 (M\$9.244.448 en diciembre de 2015). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 4 días al cierre del ejercicio 2016 (6 días en diciembre de 2015). Por otra parte, se mantienen clasificados instrumentos que garantizan márgenes por operaciones compensadas de derivados a través de Comder Contraparte Central S.A. por un monto de M\$9.945.000 al 31 de diciembre de 2016.

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$159.802.789 al 31 de diciembre de 2016 (M\$149.332.520 en diciembre 2015). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 10 días al cierre del ejercicio 2016 (10 días en diciembre de 2015).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto ascendente a M\$19.468.500 al 31 de diciembre de 2016 (M\$25.303.261 en diciembre de 2015), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo “Instrumentos de Deuda Emitidos”.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.7 - Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

- (a) Derechos por contratos de retrocompra: El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle es el siguiente:

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b>														
Bonos del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales</b>														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	—	3.461.032	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.461.032
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	30.963.709	32.449.000	21.966.664	8.703.611	2.772.763	1.550.818	—	—	—	—	—	—	55.703.136	42.703.429
<b>Instrumentos de Instituciones Extranjeras</b>														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>30.963.709</b>	<b>35.910.032</b>	<b>21.966.664</b>	<b>8.703.611</b>	<b>2.772.763</b>	<b>1.550.818</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>55.703.136</b>	<b>46.164.461</b>

#### Instrumentos comprados:

El Banco y sus subsidiarias han recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco y sus subsidiarias mantienen inversiones con pacto de retroventa con un valor razonable de M\$54.498.725 (M\$46.324.305 en diciembre de 2015).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.7 - Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores (continuación)

- (b) Obligaciones por contratos de retrocompra: El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b>														
Bonos del Banco Central de Chile	10.568.045	3.051.633	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10.568.045	3.051.633
Pagarés del Banco Central de Chile	16.164.845	7.301.314	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	16.164.845	7.301.314
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	1.942.487	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.942.487
<b>Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales</b>														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Bonos de bancos del país</b>														
Depósitos de bancos del país	174.078.275	158.155.633	16.006.012	13.680.368	—	—	—	—	—	—	—	—	190.084.287	171.836.001
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Instrumentos de Instituciones Extranjeras</b>														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>200.811.165</b>	<b>170.451.067</b>	<b>16.006.012</b>	<b>13.680.368</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>216.817.177</b>	<b>184.131.435</b>

#### Instrumentos vendidos:

El valor razonable de los instrumentos financieros entregados en garantía por el Banco y sus subsidiarias, en operaciones de venta con pacto de retrocompra y préstamos de valores al 31 de diciembre de 2016 asciende a M\$223.721.178 (M\$184.918.664 en diciembre de 2015). En caso que el Banco y sus subsidiarias entren en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía estas inversiones.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

(a) El Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Monto Nacional de contratos con vencimiento final										Valor Razonable					
	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Activo		Pasivo	
	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$
<b>Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable</b>																
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	16.720.837	19.221.820	—	—	4.304.179	4.188.780
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	10.726.400	14.946.697	50.212.960	11.331.840	19.776.800	66.503.736	41.365.021	81.270.540	217.697	279.328	5.989.111	10.360.258
<b>Totales derivados coberturas de valor razonable</b>	—	—	—	—	10.726.400	14.946.697	50.212.960	11.331.840	19.776.800	66.503.736	58.085.858	100.492.360	217.697	279.328	10.293.290	14.549.038
<b>Derivados de cobertura de flujo de efectivo</b>																
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	103.638.329	203.881.619	201.722.951	546.728.936	441.930.324	30.882.818	318.240.435	416.506.900	306.581.752	63.482.499	203.892.049	45.722.223	3.665.752
<b>Totales derivados de cobertura de flujo de efectivo</b>	—	—	—	103.638.329	203.881.619	201.722.951	546.728.936	441.930.324	30.882.818	318.240.435	416.506.900	306.581.752	63.482.499	203.892.049	45.722.223	3.665.752
<b>Derivados de negociación</b>																
Forwards de monedas	5.464.264.885	6.361.172.472	6.186.900.692	5.658.682.037	10.373.904.548	6.392.029.139	740.167.110	1.097.148.468	53.336.460	79.217.150	6.704.000	—	163.701.193	180.616.276	138.573.848	207.960.857
Swaps de tasas de interés	1.146.528.243	1.444.510.147	4.015.500.071	3.626.015.352	7.430.119.829	8.414.997.928	10.543.378.344	9.190.932.870	4.924.192.794	5.063.261.509	6.837.253.988	5.676.905.160	253.306.346	173.364.736	249.930.164	159.667.823
Swaps de monedas y tasas	185.591.643	1.283.607.310	563.298.857	835.357.403	1.512.445.920	1.369.605.177	1.999.816.936	2.370.091.302	1.641.550.992	1.513.471.063	3.239.684.666	2.394.036.450	455.784.417	566.412.301	554.721.821	737.845.871
Opciones Call monedas	31.432.019	25.127.059	51.502.488	69.802.210	80.547.481	77.364.271	10.578.912	35.412	—	—	—	—	1.557.862	1.878.090	1.978.728	3.689.211
Opciones Put monedas	19.175.273	16.503.115	29.093.188	50.577.998	63.861.765	66.037.905	10.578.912	35.412	—	—	—	—	1.583.835	680.479	867.332	548.986
<b>Total derivados de negociación</b>	6.846.992.063	9.130.920.103	10.846.295.296	10.240.435.000	19.460.879.543	16.320.034.420	13.304.520.214	12.658.243.464	6.619.080.246	6.655.949.722	10.083.642.654	8.070.941.610	875.933.653	922.951.882	946.071.893	1.109.712.748
<b>Total</b>	6.846.992.063	9.130.920.103	10.846.295.296	10.344.073.329	19.675.487.562	16.536.704.068	13.901.462.110	13.111.505.628	6.669.739.864	7.040.693.893	10.558.235.412	8.478.015.722	939.633.849	1.127.123.259	1.002.087.406	1.127.927.538

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables (continuación)

##### (b) Coberturas de valor razonable:

El Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable atribuible a la tasa de interés de instrumentos financieros en coberturas. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde una tasa fija a una tasa flotante disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

A continuación se presenta el detalle en valores nominales de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016 M\$	2015 M\$
<b>Elemento cubierto</b>		
Créditos comerciales	16.720.837	19.221.820
Bonos corporativos	122.081.181	174.052.813
<b>Instrumento de cobertura</b>		
Cross currency swap	16.720.837	19.221.820
Interest rate swap	122.081.181	174.052.813

##### (c) Coberturas de flujos de efectivo:

- (c.1) El Banco utiliza instrumentos derivados cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés y la variación de la moneda extranjera de obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior en Dólares de Estados Unidos, Dólares de Hong Kong, Nuevos Soles Peruanos, Francos Suizos, Yenes Japoneses y Euros. Los flujos de efectivo de los cross currency swaps contratados están calzados con los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos por flujos conocidos a un tipo de interés fijo.

Adicionalmente, estos contratos cross currency swap se utilizan para cubrir el riesgo de variación de la Unidad de Fomento (CLF) en flujos de activos denominados en CLF hasta por un monto nominal equivalente al nominal de la parte en CLF del instrumento de cobertura, cuya reajustabilidad impacta diariamente la línea de Ingresos por Intereses y Reajustes del Estado de Resultados.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables (continuación)

#### (c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de las obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior objetos de esta cobertura y los flujos de caja de la parte activa del instrumento derivado:

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$
<b>Elemento cubierto</b>														
Egresos de flujo:														
Bono Corporativo EUR	—	—	—	—	(552.408)	(603.326)	(1.104.815)	(1.206.653)	(1.104.815)	(1.206.653)	(35.467.170)	(39.339.712)	(38.229.208)	(42.356.344)
Bono Corporativo HKD	—	—	—	—	(12.143.892)	(12.852.847)	(76.922.435)	(25.658.194)	(21.084.129)	(79.630.582)	(338.517.117)	(368.923.529)	(448.667.573)	(487.065.152)
Bono Corporativo PEN	—	—	—	—	(15.614.058)	(636.308)	—	(16.218.679)	—	—	—	—	(15.614.058)	(16.854.987)
Bono Corporativo CHF	—	(255.141)	(1.031.308)	(108.677.642)	(87.307.994)	(166.473.325)	(370.925.549)	(279.477.048)	(495.028)	(217.701.854)	(99.748.153)	—	(559.508.032)	(772.585.010)
Obligación USD	(530.763)	(677.964)	—	—	(115.113.017)	(1.736.209)	(101.477.610)	(229.376.571)	—	—	—	—	(217.121.390)	(231.790.744)
Bono Corporativo JPY	—	—	(306.317)	(313.674)	(623.048)	(66.316.901)	(46.414.965)	(1.901.431)	(29.418.318)	(76.301.726)	(28.866.396)	(29.852.627)	(105.629.044)	(174.686.359)
<b>Instrumento de cobertura</b>														
Ingresos de flujo:														
Cross Currency Swap EUR	—	—	—	—	552.408	603.326	1.104.815	1.206.653	1.104.815	1.206.653	35.467.170	39.339.712	38.229.208	42.356.344
Cross Currency Swap HKD	—	—	—	—	12.143.892	12.852.847	76.922.435	25.658.194	21.084.129	79.630.582	338.517.117	368.923.529	448.667.573	487.065.152
Cross Currency Swap PEN	—	—	—	—	15.614.058	636.308	—	16.218.679	—	—	—	—	15.614.058	16.854.987
Cross Currency Swap CHF	—	255.141	1.031.308	108.677.642	87.307.994	166.473.325	370.925.549	279.477.048	495.028	217.701.854	99.748.153	—	559.508.032	772.585.010
Cross Currency Swap USD	530.763	677.964	—	—	115.113.017	1.736.209	101.477.610	229.376.571	—	—	—	—	217.121.390	231.790.744
Cross Currency Swap JPY	—	—	306.317	313.674	623.048	66.316.901	46.414.965	1.901.431	29.418.318	76.301.726	28.866.396	29.852.627	105.629.044	174.686.359
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables (continuación)

#### (c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de la cartera de activos subyacentes y los flujos de caja de la parte pasiva del instrumento derivado:

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$
<b>Elemento cubierto</b>														
Ingresos de flujo:														
Flujo de Caja en CLF	1.155.420	2.960.549	2.304.138	107.006.826	232.832.918	231.948.032	592.204.401	494.015.328	54.094.113	345.014.567	470.207.178	359.901.650	1.352.798.168	1.540.846.952
<b>Instrumento de cobertura</b>														
Egresos de flujo:														
Cross Currency Swap HKD	—	—	—	—	(9.253.255)	(9.062.426)	(66.277.715)	(17.999.206)	(16.091.023)	(63.301.042)	(288.321.811)	(288.281.399)	(379.943.804)	(378.644.073)
Cross Currency Swap PEN	—	—	—	—	(16.587.479)	(493.312)	—	(16.134.899)	—	—	—	—	(16.587.479)	(16.628.211)
Cross Currency Swap JPY	—	—	(1.042.707)	(1.023.644)	(1.866.714)	(68.014.725)	(52.106.592)	(5.660.080)	(32.878.081)	(79.041.589)	(30.760.659)	(30.715.661)	(118.654.753)	(184.455.699)
Cross Currency Swap USD	—	—	—	—	(114.210.148)	(3.865.748)	(108.691.412)	(216.819.815)	—	—	—	—	(222.901.560)	(220.685.563)
Cross Currency Swap CHF	(1.155.420)	(2.960.549)	(1.261.431)	(105.983.182)	(89.876.102)	(149.492.624)	(363.044.531)	(235.376.819)	(3.560.469)	(200.641.873)	(109.592.365)	—	(568.490.318)	(694.455.047)
Cross Currency Swap EUR	—	—	—	—	(1.039.220)	(1.019.197)	(2.084.151)	(2.024.509)	(1.564.540)	(2.030.063)	(41.532.343)	(40.904.590)	(46.220.254)	(45.978.359)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables (continuación)

##### (c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

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

- (c.3) El reconocimiento proporcional en el resultado no realizado por ajuste a valor de mercado generado durante el ejercicio 2016 de la subsidiaria Banco de Chile, por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con cargo a patrimonio por un monto ascendente a M\$21.211.484 (abono a patrimonio de M\$4.139.861 en diciembre de 2015). El efecto neto de impuestos asciende a un cargo a patrimonio de M\$16.123.137 en año 2016 (abono neto a patrimonio de M\$3.208.215 a diciembre de 2015).

El saldo acumulado por este concepto al 31 de diciembre de 2016 corresponde a un cargo a patrimonio ascendente a M\$11.486.443 (abono a patrimonio de M\$9.725.041 a diciembre de 2015).

- (c.4) En la subsidiaria Banco de Chile, el efecto de los derivados de cobertura de flujo de efectivo que compensan el cargo a resultados reconocidos en la valoración de los instrumentos cubiertos, corresponde a un cargo a resultados por M\$135.927.771 durante el ejercicio 2016 (abono a resultados por M\$148.553.991 durante el ejercicio 2015).
- (c.5) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existe ineficiencia en las coberturas de flujo efectivo, debido a que tanto el elemento cubierto como el objeto de cobertura son espejos uno del otro, lo que implica que todas las variaciones de valor atribuible a componentes de tasa y reajustabilidad se compensan por completo.
- (c.6) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no posee coberturas de inversiones netas en negocios en el exterior.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.9 - Adeudado por Bancos

- (a) Al cierre de cada ejercicio señalado, los saldos presentados en el rubro “Adeudado por Bancos”, son los siguientes:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Bancos del País</b>		
Sobregiros en cuentas corrientes	4	—
Préstamos interbancarios de liquidez	200.019.444	20.000.000
Préstamos interbancarios comerciales	8.384.310	25.257.847
Provisiones para créditos con bancos del país	(99.649)	(71.749)
Subtotal	208.304.109	45.186.098
<b>Bancos del Exterior</b>		
Préstamos interbancarios comerciales	129.903.758	211.573.149
Créditos comercio exterior entre terceros países	77.049.332	91.277.659
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	57.748.822	47.355.466
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(428.622)	(629.931)
Subtotal	264.273.290	349.576.343
<b>Banco Central de Chile</b>		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	700.000.000	1.000.000.000
Otras acreencias con el Banco Central	340.683	433.057
Subtotal	700.340.683	1.000.433.057
Total	1.172.918.082	1.395.195.498

- (b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por los bancos, durante los ejercicios 2016 y 2015, se resume como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>Bancos en</b>		<b>Total</b>
	<b>el país</b>	<b>el exterior</b>	
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo al 1 de enero de 2015	61.205	755.436	816.641
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	10.544	—	10.544
Provisiones liberadas	—	(125.505)	(125.505)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	71.749	629.931	701.680
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	27.900	—	27.900
Provisiones liberadas	—	(201.309)	(201.309)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	99.649	428.622	528.271

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

##### (a1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	2016							Activo Neto M\$
	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas			
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Total M\$	Provisiones Individuales M\$	Provisiones Grupales M\$	Total M\$	
<b>Colocaciones comerciales</b>								
Préstamos comerciales	10.603.308.397	132.307.588	296.858.583	11.032.474.568	(126.703.987)	(79.779.843)	(206.483.830)	10.825.990.738
Créditos de comercio exterior	1.167.598.068	47.316.844	53.702.340	1.268.617.252	(74.818.017)	(3.410.281)	(78.228.298)	1.190.388.954
Deudores en cuentas corrientes	209.032.440	2.498.574	2.290.905	213.821.919	(2.944.194)	(4.467.006)	(7.411.200)	206.410.719
Operaciones de factoraje	507.807.653	1.724.328	808.686	510.340.667	(8.671.301)	(1.953.030)	(10.624.331)	499.716.336
Préstamos estudiantiles	41.738.923	—	948.613	42.687.536	—	(1.277.645)	(1.277.645)	41.409.891
Operaciones de leasing comercial (1)	1.312.739.299	12.549.292	25.823.464	1.351.112.055	(7.062.045)	(10.574.341)	(17.636.386)	1.333.475.669
Otros créditos y cuentas por cobrar	66.048.529	417.795	5.269.111	71.735.435	(885.679)	(3.711.951)	(4.597.630)	67.137.805
Subtotal	13.908.273.309	196.814.421	385.701.702	14.490.789.432	(221.085.223)	(105.174.097)	(326.259.320)	14.164.530.112
<b>Colocaciones para vivienda</b>								
Préstamos con letras de crédito	37.354.702	—	2.873.993	40.228.695	—	(44.877)	(44.877)	40.183.818
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	66.385.061	—	2.085.007	68.470.068	—	(94.683)	(94.683)	68.375.385
Otros créditos con mutuos para vivienda	6.673.028.634	—	130.499.347	6.803.527.981	—	(33.550.720)	(33.550.720)	6.769.977.261
Créditos provenientes de la ANAP	13.023	—	—	13.023	—	(2)	(2)	13.021
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.831.380	—	114.219	7.945.599	—	(175.918)	(175.918)	7.769.681
Subtotal	6.784.612.800	—	135.572.566	6.920.185.366	—	(33.866.200)	(33.866.200)	6.886.319.166
<b>Colocaciones de consumo</b>								
Créditos de consumo en cuotas	2.266.116.695	—	222.825.805	2.488.942.500	—	(201.097.339)	(201.097.339)	2.287.845.161
Deudores en cuentas corrientes	326.011.783	—	3.163.441	329.175.224	—	(6.139.020)	(6.139.020)	323.036.204
Deudores por tarjetas de crédito	1.131.412.165	—	24.262.619	1.155.674.784	—	(42.231.605)	(42.231.605)	1.113.443.179
Operaciones de leasing consumo	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.285	—	758.347	766.632	—	(398.501)	(398.501)	368.131
Subtotal	3.723.548.928	—	251.010.212	3.974.559.140	—	(249.866.465)	(249.866.465)	3.724.692.675
Total	24.416.435.037	196.814.421	772.284.480	25.385.533.938	(221.085.223)	(388.906.762)	(609.991.985)	24.775.541.953

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2016 M\$631.499.682 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$719.612.373 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

#### a1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas			Activo Neto M\$
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Total M\$	Provisiones	Provisiones	Total M\$	
					Individuales M\$	Grupales M\$		
<b>Colocaciones comerciales</b>								
Préstamos comerciales	10.340.497.604	89.791.591	383.964.838	10.814.254.033	(154.114.605)	(83.520.548)	(237.635.153)	10.576.618.880
Créditos de comercio exterior	1.318.078.441	64.848.940	60.317.971	1.443.245.352	(84.281.598)	(3.286.317)	(87.567.915)	1.355.677.437
Deudores en cuentas corrientes	227.063.047	2.518.717	9.646.106	239.227.870	(5.728.365)	(4.082.186)	(9.810.551)	229.417.319
Operaciones de factoraje	483.797.579	2.281.520	754.043	486.833.142	(10.571.489)	(1.772.825)	(12.344.314)	474.488.828
Operaciones de leasing comercial (1)	1.334.037.246	15.366.870	25.651.279	1.375.055.395	(6.907.757)	(11.003.545)	(17.911.302)	1.357.144.093
Otros créditos y cuentas por cobrar	50.899.579	256.526	7.147.053	58.303.158	(2.114.829)	(3.414.694)	(5.529.523)	52.773.635
<b>Subtotal</b>	<b>13.754.373.496</b>	<b>175.064.164</b>	<b>487.481.290</b>	<b>14.416.918.950</b>	<b>(263.718.643)</b>	<b>(107.080.115)</b>	<b>(370.798.758)</b>	<b>14.046.120.192</b>
<b>Colocaciones para vivienda</b>								
Préstamos con letras de crédito	49.848.678	—	3.771.264	53.619.942	—	(67.932)	(67.932)	53.552.010
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	82.826.045	—	1.818.094	84.644.139	—	(94.881)	(94.881)	84.549.258
Otros créditos con mutuos para vivienda	6.146.484.502	—	111.422.528	6.257.907.030	—	(34.760.472)	(34.760.472)	6.223.146.558
Créditos provenientes de la ANAP	17.269	—	—	17.269	—	(4)	(4)	17.265
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.643.349	—	154.320	8.797.669	—	(29.343)	(29.343)	8.768.326
<b>Subtotal</b>	<b>6.287.819.843</b>	<b>—</b>	<b>117.166.206</b>	<b>6.404.986.049</b>	<b>—</b>	<b>(34.952.632)</b>	<b>(34.952.632)</b>	<b>6.370.033.417</b>
<b>Colocaciones de consumo</b>								
Créditos de consumo en cuotas	2.188.880.495	—	233.216.907	2.422.097.402	—	(153.215.812)	(153.215.812)	2.268.881.590
Deudores en cuentas corrientes	292.533.967	—	4.325.097	296.859.064	—	(7.476.459)	(7.476.459)	289.382.605
Deudores por tarjetas de crédito	991.831.654	—	24.517.817	1.016.349.471	—	(34.968.447)	(34.968.447)	981.381.024
Operaciones de leasing consumo	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	49.982	—	781.016	830.998	—	(354.233)	(354.233)	476.765
<b>Subtotal</b>	<b>3.473.296.098</b>	<b>—</b>	<b>262.840.837</b>	<b>3.736.136.935</b>	<b>—</b>	<b>(196.014.951)</b>	<b>(196.014.951)</b>	<b>3.540.121.984</b>
<b>Total</b>	<b>23.515.489.437</b>	<b>175.064.164</b>	<b>867.488.333</b>	<b>24.558.041.934</b>	<b>(263.718.643)</b>	<b>(338.047.698)</b>	<b>(601.766.341)</b>	<b>23.956.275.593</b>

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2015 M\$653.225.116 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$721.830.279 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

###### a1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

Las variaciones de los volúmenes de la cartera en incumplimiento y cartera deteriorada, están dadas principalmente en la cartera comercial evaluada individualmente, producto de ventas de cartera, cambios de clasificación y por la adopción de nueva normativa emitida por la SBIF.

En relación al cambio normativo, hasta el 31 de diciembre de 2015, el Banco incluía dentro de la cartera en incumplimiento con evaluación grupal todas aquellas operaciones cuyos clientes cumplían alguna de las siguientes condiciones:

- Mora mayor o igual a 90 días, en alguno de sus créditos.
- Sobregiro no pactado en cuenta corriente mayor a 30 días (para personas naturales sin giro).
- Cliente gestionado por un área de cobranza o en cobranza judicial.
- Para salir de la categoría de incumplimiento se requerían 6 meses de buen comportamiento interno (mora menor a 30 días).

Producto de nueva normativa (Circular N° 3.584 de fecha 22 de junio de 2015) que modificó la definición de cartera en incumplimiento evaluada grupalmente, a partir del presente ejercicio el Banco incluye bajo este concepto los clientes que cumplen con lo siguiente:

- La cartera en incumplimiento comprende todas las colocaciones y el 100% del monto de los créditos contingentes, de los deudores que al cierre de un mes presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. También incluirá a los deudores a los que se les otorgue un crédito para dejar vigente una operación que presentaba más de 60 días de atraso en su pago, como asimismo a aquellos deudores que hayan sido objeto de reestructuración forzosa o condonación parcial de una deuda.
- Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas:
  - Ninguna obligación del deudor con el banco presenta un atraso superior a 30 días corridos.
  - No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
  - Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
  - Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
  - Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
  - El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la SBIF, salvo por montos insignificantes.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

#### (a.2) Cartera Deteriorada

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco presenta el siguiente detalle por concepto de cartera normal y deteriorada:

	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas						Activo Neto	
	Cartera Normal		Cartera Deteriorada		Total		Provisiones Individuales		Provisiones Grupales		Total			
	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$		
Colocaciones comerciales	14.022.176.991	13.871.526.933	468.612.441	545.392.017	14.490.789.432	14.416.918.950	(221.085.223)	(263.718.643)	(105.174.097)	(107.080.115)	(326.259.320)	(370.798.758)	14.164.530.112	14.046.120.192
Colocaciones para vivienda	6.784.612.800	6.287.819.843	135.572.566	117.166.206	6.920.185.366	6.404.986.049	—	—	(33.866.200)	(34.952.632)	(33.866.200)	(34.952.632)	6.886.319.166	6.370.033.417
Colocaciones de consumo	3.723.548.928	3.473.296.098	251.010.212	262.840.837	3.974.559.140	3.736.136.935	—	—	(249.866.465)	(196.014.951)	(249.866.465)	(196.014.951)	3.724.692.675	3.540.121.984
<b>Total</b>	<u>24.530.338.719</u>	<u>23.632.642.874</u>	<u>855.195.219</u>	<u>925.399.060</u>	<u>25.385.533.938</u>	<u>24.558.041.934</u>	<u>(221.085.223)</u>	<u>(263.718.643)</u>	<u>(388.906.762)</u>	<u>(338.047.698)</u>	<u>(609.991.985)</u>	<u>(601.766.341)</u>	<u>24.775.541.953</u>	<u>23.956.275.593</u>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

#### (b) Provisiones por riesgo de crédito:

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, durante los ejercicios 2016 y 2015 se resume como sigue:

	Provisiones		
	Individuales M\$	Grupales M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2015	206.023.017	322.590.849	528.613.866
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(13.228.333)	(44.759.076)	(57.987.409)
Colocaciones para vivienda	—	(2.553.303)	(2.553.303)
Colocaciones de consumo	—	(196.014.832)	(196.014.832)
Total castigos	(13.228.333)	(243.327.211)	(256.555.544)
Ventas o cesiones de crédito	(2.690.395)	—	(2.690.395)
Compra de cartera	12.329.134	—	12.329.134
Provisiones constituidas	61.285.220	258.784.060	320.069.280
Saldo al 31 de diciembre de 2015	263.718.643	338.047.698	601.766.341
Saldo al 1 de enero de 2016	263.718.643	338.047.698	601.766.341
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(14.913.455)	(44.930.159)	(59.843.614)
Colocaciones para vivienda	—	(4.190.409)	(4.190.409)
Colocaciones de consumo	—	(213.023.460)	(213.023.460)
Total castigos	(14.913.455)	(262.144.028)	(277.057.483)
Ventas o cesiones de crédito	(24.923.687)	—	(24.923.687)
Provisiones constituidas	—	313.003.092	313.003.092
Provisiones liberadas	(2.796.278)	—	(2.796.278)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	221.085.223	388.906.762	609.991.985

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones (Nota N°23.22).

#### Revelaciones Complementarias:

- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco y sus subsidiarias efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de ellas no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos, según se detalla en Nota N°23.10 (e).
- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco y sus subsidiarias dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendidas y sobre la cual han transferido todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a estos activos financieros (ver Nota N° 23.10 (f)).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

##### (c) Contratos de leasing financiero

Los flujos de efectivo a recibir provenientes de contratos de leasing financiero presentan los siguientes vencimientos:

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar (*)	
	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$
Hasta 1 año	463.295.334	460.003.530	(54.346.506)	(54.353.463)	408.948.828	405.650.067
Desde 1 hasta 2 años	325.230.348	333.373.699	(40.165.872)	(39.912.601)	285.064.476	293.461.098
Desde 2 hasta 3 años	223.796.353	218.307.657	(26.156.222)	(27.286.802)	197.640.131	191.020.855
Desde 3 hasta 4 años	147.047.172	152.329.472	(18.162.004)	(19.090.813)	128.885.168	133.238.659
Desde 4 hasta 5 años	99.991.980	106.805.894	(12.698.121)	(13.652.316)	87.293.859	93.153.578
Más de 5 años	265.660.247	281.488.811	(28.399.302)	(30.492.005)	237.260.945	250.996.806
Total	1.525.021.434	1.552.309.063	(179.928.027)	(184.788.000)	1.345.093.407	1.367.521.063

(\*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M\$6.018.648 al 31 de diciembre de 2016 (M\$7.534.332 en diciembre de 2015).

El Banco mantiene operaciones de arriendos financieros asociados a bienes inmuebles, maquinaria industrial, vehículos y equipamiento de transporte. Estos arriendos tienen una vida útil promedio entre 2 y 17 años.

##### (d) Colocaciones por actividad económica

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el				Total			
	País		Exterior		2016 M\$	%	2015 M\$	%
	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$				
<b>Colocaciones comerciales:</b>								
Comercio	2.182.770.976	2.265.154.443	52.455.945	80.164.090	2.235.226.921	8,81	2.345.318.533	9,55
Servicios Financieros	2.102.582.965	2.117.466.226	13.621.436	13.480.355	2.116.204.401	8,34	2.130.946.581	8,68
Servicios	1.937.427.965	1.668.021.948	—	324.189	1.937.427.965	7,63	1.668.346.137	6,79
Construcción	1.647.861.686	1.585.940.145	—	—	1.647.861.686	6,49	1.585.940.145	6,46
Transporte y telecomunicaciones	1.636.993.934	1.656.110.825	—	12.516.665	1.636.993.934	6,45	1.668.627.490	6,80
Manufacturas	1.517.435.670	1.534.130.590	44.301.288	92.384.186	1.561.736.958	6,15	1.626.514.776	6,62
Agricultura y ganadería	1.184.868.881	1.185.113.397	—	—	1.184.868.881	4,67	1.185.113.397	4,83
Electricidad, gas y agua	566.437.918	473.172.416	—	—	566.437.918	2,23	473.172.416	1,93
Minería	432.821.879	545.374.748	—	—	432.821.879	1,70	545.374.748	2,22
Pesca	264.042.465	351.530.936	—	—	264.042.465	1,04	351.530.936	1,43
Otros	907.166.424	836.033.791	—	—	907.166.424	3,57	836.033.791	3,40
Subtotal	14.380.410.763	14.218.049.465	110.378.669	198.869.485	14.490.789.432	57,08	14.416.918.950	58,71
<b>Colocaciones para vivienda</b>	6.920.185.366	6.404.986.049	—	—	6.920.185.366	27,26	6.404.986.049	26,08
<b>Colocaciones de consumo</b>	3.974.559.140	3.736.136.935	—	—	3.974.559.140	15,66	3.736.136.935	15,21
Total	25.275.155.269	24.359.172.449	110.378.669	198.869.485	25.385.533.938	100,00	24.558.041.934	100,00

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

##### (e) Compra de cartera de colocaciones

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 el Banco adquirió cartera de colocaciones cuyo valor nominal ascendió a M\$54.968.690. Las principales transacciones correspondieron a compras de cartera efectuadas a Bancos locales.

Durante el ejercicio 2015 el Banco adquirió cartera de colocaciones cuyo valor nominal ascendió a M\$649.144.436. La transacción de mayor importancia correspondió a la compra de cartera efectuada a un Banco local.

##### (f) Venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones

Durante los ejercicios 2016 y 2015 se han realizado operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones de acuerdo a lo siguiente:

2016				
	Valor créditos M\$	Provisión M\$	Valor de venta M\$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M\$
Venta de colocaciones vigentes	130.044.927	(24.923.687)	110.050.579	4.929.339
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>130.044.927</b>	<b>(24.923.687)</b>	<b>110.050.579</b>	<b>4.929.339</b>
2015				
	Valor créditos M\$	Provisión M\$	Valor de venta M\$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M\$
Venta de colocaciones vigentes	89.084.866	(2.690.395)	89.084.866	2.690.395
Venta de colocaciones castigadas (*)	—	—	1.440.000	1.440.000
<b>Total</b>	<b>89.084.866</b>	<b>(2.690.395)</b>	<b>90.524.866</b>	<b>4.130.395</b>

(\*) El valor nominal de los créditos al momento de la venta ascendió a M\$327.360.492.

##### (g) Securitización de activos propios

Durante los ejercicios 2016 y 2015, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.11 - Instrumentos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

	2016			2015		
	Disponibles para la venta M\$	Mantenidos hasta el vencimiento M\$	Total M\$	Disponibles para la venta M\$	Mantenidos hasta el vencimiento M\$	Total M\$
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b>						
Bonos del Banco Central de Chile	20.943.835	—	20.943.835	36.258.391	—	36.258.391
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	38.256.232	—	38.256.232	50.250.444	—	50.250.444
<b>Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales</b>						
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	108.932.786	—	108.932.786	87.610.345	—	87.610.345
Bonos de bancos del país	7.973.279	—	7.973.279	83.959.319	—	83.959.319
Depósitos de bancos del país	24.031.679	—	24.031.679	450.975.840	—	450.975.840
Bonos de otras empresas del país	29.524.979	—	29.524.979	17.766.337	—	17.766.337
Pagarés de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	138.322.304	—	138.322.304	191.537.024	—	191.537.024
<b>Instrumentos de Instituciones Extranjeras</b>						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos	—	—	—	81.643.998	—	81.643.998
<b>Total</b>	<b>367.985.094</b>	<b>—</b>	<b>367.985.094</b>	<b>1.000.001.698</b>	<b>—</b>	<b>1.000.001.698</b>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.11 - Instrumentos de Inversión (continuación)

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de M\$4.974.547 en diciembre de 2016 (M\$3.053.846 en diciembre de 2015). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 7 días en diciembre de 2016 (6 días en diciembre de 2015). Adicionalmente, bajo el mismo ítem, se mantienen clasificados instrumentos que garantizan márgenes por operaciones compensadas de derivados a través de Comder Contraparte Central S.A. por un monto de M\$2.099.000 al 31 de diciembre de 2016.

Bajo Instrumentos de Instituciones Extranjeras se incluyen principalmente, bonos bancarios e instrumentos de renta variable.

Al 31 de diciembre de 2016 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada acumulada de M\$352.855 (utilidad no realizada acumulada de M\$22.210.605 en diciembre de 2015), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Durante los ejercicios 2016 y 2015 no existe evidencia de deterioro en los instrumentos de inversión disponibles para la venta.

Las ganancias y pérdidas realizadas son determinadas usando el procedimiento de ventas menos el costo (método de identificación específico) de las inversiones identificadas para ser vendidas. Adicionalmente, cualquier ganancia o pérdida sin realizar, previamente contabilizada en valor líquido de estas inversiones, es revertida mediante las cuentas de resultados.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presentan en el rubro "Resultados de Operaciones Financieras" (Nota N°23.27).

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta en la subsidiaria Banco de Chile al cierre de cada ejercicio reconocidas proporcionalmente por la Sociedad, se presentan a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
(Pérdida) /Ganancia no realizada	5.272.506	6.630.790
Pérdida /(Ganancia) realizada reclasificada a resultado	<u>(27.130.256)</u>	<u>(3.277.765)</u>
Subtotal	(21.857.750)	3.353.025
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	5.241.385	(1.088.034)
Efecto neto	<u>(16.616.365)</u>	<u>2.264.991</u>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.12 - Inversiones en Sociedades

- (a) En el rubro “Inversiones en sociedades” se presentan inversiones por M\$32.588.475 al 31 de diciembre de 2016 (M\$28.125.874 al 31 de diciembre de 2015), según el siguiente detalle:

Sociedad	Accionista	Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
		2016	2015	2016	2015	Valor de la Inversión		Resultados (***)	
		%	%	M\$	M\$	2016	2015	2016	2015
<b>Asociadas</b>									
Transbank S.A. (*)	Banco de Chile	26,16	26,16	49.518.176	40.302.116	12.953.972	10.541.596	1.362.596	1.314.222
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Banco de Chile	25,81	25,81	10.809.085	9.471.540	2.789.458	2.444.234	493.096	449.324
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	13.907.210	12.757.662	2.781.511	2.551.542	229.910	322.533
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	6.422.014	5.418.519	2.449.039	2.066.307	425.192	244.929
Sociedad Imerc OTC S.A. (**)	Banco de Chile	12,33	11,48	10.991.269	9.822.947	1.346.551	1.128.116	134.776	(119.173)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	3.984.883	3.251.663	1.328.230	1.083.789	248.038	211.483
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	3.100.714	2.655.875	831.224	711.981	175.232	125.114
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	5.472.001	4.955.465	820.864	743.319	100.086	135.869
<b>Subtotal Asociadas</b>				<b>104.205.352</b>	<b>88.635.787</b>	<b>25.300.849</b>	<b>21.270.884</b>	<b>3.168.926</b>	<b>2.684.301</b>
<b>Negocios Conjuntos</b>									
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	8.596.282	7.778.114	4.298.203	3.889.067	409.084	248.482
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.430.723	1.377.540	715.417	688.779	440.774	310.166
<b>Subtotal Negocios Conjuntos</b>				<b>10.027.005</b>	<b>9.155.654</b>	<b>5.013.620</b>	<b>4.577.846</b>	<b>849.858</b>	<b>558.648</b>
<b>Subtotales</b>				<b>114.232.357</b>	<b>97.791.441</b>	<b>30.314.469</b>	<b>25.848.730</b>	<b>4.018.784</b>	<b>3.242.949</b>
<b>Inversiones valorizadas a costo (1)</b>									
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.						1.645.820	1.645.820	438.000	369.394
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)						308.858	308.858	61.114	59.123
Bolsa Electrónica de Chile S.A.						257.033	257.033	—	—
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)						54.308	57.446	—	—
CCLV Contraparte Central S.A.						7.987	7.987	—	—
<b>Subtotal</b>						<b>2.274.006</b>	<b>2.277.144</b>	<b>499.114</b>	<b>428.517</b>
<b>Total</b>						<b>32.588.475</b>	<b>28.125.874</b>	<b>4.517.898</b>	<b>3.671.466</b>

(1) Los ingresos correspondientes a inversiones valorizadas a costo, corresponden a ingresos reconocidos sobre base percibida (dividendos).

(\*) Durante el ejercicio 2016, Transbank S.A. efectuó un aumento de capital por un monto equivalente a M\$9.041.111 mediante la capitalización de utilidades, mayor valor en la colocación de acciones y emisión de acciones de pago. Banco de Chile realizó la suscripción y pago de acciones por un monto total del M\$1.046.256 (monto no incluye reajuste por M\$8.302). La participación accionaria de Banco de Chile en Transbank S.A. no se vio modificada por este aumento de capital.

(\*\*) Durante el mes de julio de 2016, Banco de Chile aumentó su participación en capital accionario de la Sociedad Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A., mediante la adquisición de 82 acciones.

(\*\*\*) El ejercicio 2016 no incluye pérdida por M\$5.028 reflejada por la Subsidiaria Banchile Asesoría Financiera por la inversión mantenida sobre la subsidiaria Promarket S.A., la cual fue disuelta con fecha 30 de diciembre de 2016. Ver Nota N°23.3 letra (t).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.12 - Inversiones en Sociedades (continuación)

##### (b) Asociadas

	2016								
	Centro de Compensación Automatizado S.A. M\$	Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. M\$	Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. M\$	Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A. M\$	Redbanc S.A. M\$	Transbank S.A. M\$	Administrador Financiero del Transantiago S.A. M\$	Sociedad Imerc OTC S.A. M\$	Total M\$
Activos corrientes	1.748.009	5.730.780	10.915.257	70.956	4.642.354	647.384.163	51.802.401	21.721.617	744.015.537
Activos no corrientes	3.760.211	367.944	19.123.039	3.133.198	15.284.952	63.091.335	819.494	7.536.257	113.116.430
<b>Total Activos</b>	<b>5.508.220</b>	<b>6.098.724</b>	<b>30.038.296</b>	<b>3.204.154</b>	<b>19.927.306</b>	<b>710.475.498</b>	<b>52.621.895</b>	<b>29.257.874</b>	<b>857.131.967</b>
Pasivos corrientes	1.146.139	626.723	15.140.876	103.440	7.884.362	660.720.399	37.911.336	15.191.944	738.725.219
Pasivos no corrientes	377.198	—	4.088.335	—	5.620.930	236.923	803.349	3.065.725	14.192.460
<b>Total Pasivos</b>	<b>1.523.337</b>	<b>626.723</b>	<b>19.229.211</b>	<b>103.440</b>	<b>13.505.292</b>	<b>660.957.322</b>	<b>38.714.685</b>	<b>18.257.669</b>	<b>752.917.679</b>
Patrimonio	3.984.883	5.472.001	10.809.085	3.100.714	6.422.014	49.518.176	13.907.210	10.991.269	104.205.352
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	—	8.936	8.936
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>5.508.220</b>	<b>6.098.724</b>	<b>30.038.296</b>	<b>3.204.154</b>	<b>19.927.306</b>	<b>710.475.498</b>	<b>52.621.895</b>	<b>29.257.874</b>	<b>857.131.967</b>
Ingresos operacionales	2.137.651	3.142.893	48.150.295	2.333	33.602.807	156.207.255	3.293.048	6.260.353	252.796.635
Gastos operacionales	(1.165.225)	(2.497.308)	(45.658.186)	(30.128)	(31.685.990)	(150.785.171)	(2.142.434)	(4.953.355)	(238.917.797)
Otros gastos o ingresos	(27.770)	167.598	(121.206)	693.437	(446.235)	1.046.585	623.573	12.237	1.948.219
<b>Utilidad (Pérdida) antes de impuesto</b>	<b>944.656</b>	<b>813.183</b>	<b>2.370.903</b>	<b>665.642</b>	<b>1.470.582</b>	<b>6.468.669</b>	<b>1.774.187</b>	<b>1.319.235</b>	<b>15.827.057</b>
Impuesto a la renta	(200.468)	(156.020)	(460.124)	—	(355.587)	(1.259.252)	(624.639)	(225.302)	(3.281.392)
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>	<b>744.188</b>	<b>657.163</b>	<b>1.910.779</b>	<b>665.642</b>	<b>1.114.995</b>	<b>5.209.417</b>	<b>1.149.548</b>	<b>1.093.933</b>	<b>12.545.665</b>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.12 - Inversiones en Sociedades (continuación)

#### (b) Asociadas (continuación)

	2015								
	Centro de Compensación Automatizado S.A. M\$	Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. M\$	Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. M\$	Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A. M\$	Redbanc S.A. M\$	Transbank S.A. M\$	Administrador Financiero del Transantiago S.A. M\$	Sociedad Merc OTC S.A. M\$	Total M\$
Activos corrientes	1.273.077	5.328.784	11.306.627	99.989	5.221.625	549.890.891	41.202.617	6.653.065	620.976.675
Activos no corrientes	3.875.406	401.308	12.776.221	2.613.998	15.074.264	51.735.609	1.315.377	10.978.160	98.770.343
<b>Total Activos</b>	<b>5.148.483</b>	<b>5.730.092</b>	<b>24.082.848</b>	<b>2.713.987</b>	<b>20.295.889</b>	<b>601.626.500</b>	<b>42.517.994</b>	<b>17.631.225</b>	<b>719.747.018</b>
Pasivos corrientes	1.370.748	774.627	11.064.838	58.112	12.359.565	561.183.608	29.324.946	4.814.665	620.951.109
Pasivos no corrientes	526.072	—	3.546.470	—	2.517.805	140.776	435.386	2.985.177	10.151.686
<b>Total Pasivos</b>	1.896.820	774.627	14.611.308	58.112	14.877.370	561.324.384	29.760.332	7.799.842	631.102.795
Patrimonio	3.251.663	4.955.465	9.471.540	2.655.875	5.418.519	40.302.116	12.757.662	9.822.947	88.635.787
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	—	8.436	8.436
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>5.148.483</b>	<b>5.730.092</b>	<b>24.082.848</b>	<b>2.713.987</b>	<b>20.295.889</b>	<b>601.626.500</b>	<b>42.517.994</b>	<b>17.631.225</b>	<b>719.747.018</b>
Ingresos operacionales	1.803.832	3.061.715	44.631.608	3.588	32.428.601	133.442.257	3.167.886	2.569.479	221.108.966
Gastos operacionales	(1.017.146)	(2.321.595)	(42.630.469)	(25.830)	(31.114.094)	(128.007.299)	(1.818.718)	(4.190.717)	(211.125.868)
Otros gastos o ingresos	(28.648)	364.639	62.804	585.124	(472.247)	825.938	595.894	32.434	1.965.938
<b>Utilidad (Pérdida) antes de impuesto</b>	<b>758.038</b>	<b>1.104.759</b>	<b>2.063.943</b>	<b>562.882</b>	<b>842.260</b>	<b>6.260.896</b>	<b>1.945.062</b>	<b>(1.588.804)</b>	<b>11.949.036</b>
Impuesto a la renta	(123.533)	(215.395)	(322.791)	—	(199.979)	(1.236.429)	(332.407)	550.470	(1.880.064)
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>	<b>634.505</b>	<b>889.364</b>	<b>1.741.152</b>	<b>562.882</b>	<b>642.281</b>	<b>5.024.467</b>	<b>1.612.655</b>	<b>(1.038.334)</b>	<b>10.068.972</b>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.12 - Inversiones en Sociedades (continuación)

##### (c) Negocios conjuntos

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

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

	Artikos S.A.		Servipag Ltda.	
	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$
Activos corrientes	1.149.652	1.224.047	49.477.460	50.449.236
Activos no corrientes	1.028.764	755.175	17.349.746	17.193.347
<b>Total Activos</b>	<b>2.178.416</b>	<b>1.979.222</b>	<b>66.827.206</b>	<b>67.642.583</b>
Pasivos corrientes	747.693	601.682	53.545.079	55.127.571
Pasivos no corrientes	—	—	4.685.845	4.736.898
<b>Total Pasivos</b>	<b>747.693</b>	<b>601.682</b>	<b>58.230.924</b>	<b>59.864.469</b>
Patrimonio	1.430.723	1.377.540	8.596.282	7.778.114
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>2.178.416</b>	<b>1.979.222</b>	<b>66.827.206</b>	<b>67.642.583</b>
Ingresos operacionales	2.752.132	3.147.270	39.586.692	38.878.380
Gastos operacionales	(2.072.406)	(735.370)	(38.123.973)	(37.631.519)
Otros gastos o ingresos	22.730	(1.929.253)	(541.883)	(796.900)
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	<b>702.456</b>	<b>482.647</b>	<b>920.836</b>	<b>449.961</b>
Impuesto a la renta	179.092	137.686	(102.667)	47.002
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>881.548</b>	<b>620.333</b>	<b>818.169</b>	<b>496.963</b>

(d) El movimiento de las inversiones permanentes en sociedades que no participan en la consolidación en los ejercicios diciembre 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Valor libro inicial	28.125.874	25.311.647
Adquisición de inversiones	1.129.342	313.668
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto	4.018.784	3.242.949
Dividendos por cobrar	(560.110)	(535.193)
Dividendos percibidos	(666.870)	(662.629)
Pago dividendos provisionados	535.193	405.315
Otros	6.262	50.117
<b>Total</b>	<b>32.588.475</b>	<b>28.125.874</b>

(e) Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015 no se han producido deterioros en estas inversiones.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.13 - Intangibles

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Vida Útil		Años		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	2016	2015	Amortización Promedio Remanente		2016	2015	2016	2015	2016	2015
			2016	2015	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Otros Activos Intangibles:</b>										
Software o programas computacionales	6	6	5	4	109.484.660	99.993.614	(80.143.868)	(73.274.833)	29.340.792	26.718.781
Total					<u>109.484.660</u>	<u>99.993.614</u>	<u>(80.143.868)</u>	<u>(73.274.833)</u>	<u>29.340.792</u>	<u>26.718.781</u>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.13 - Intangibles (continuación)

b) El movimiento del rubro activo intangibles durante los ejercicios 2016 y 2015, es el siguiente:

	<b>2016</b>	
	<b>Software o programas computacionales M\$</b>	<b>Total M\$</b>
<b>Saldo Bruto</b>		
Saldo al 1 de enero de 2016	99.993.614	99.993.614
Adquisición	11.248.256	11.248.256
Retiros/Bajas	(1.757.210)	(1.757.210)
Pérdida por deterioro (*)	—	—
<b>Total</b>	<b>109.484.660</b>	<b>109.484.660</b>
<b>Amortización Acumulada</b>		
Saldo al 1 de enero de 2016	(73.274.833)	(73.274.833)
Amortización del ejercicio (*)	(8.594.893)	(8.594.893)
Retiros/Bajas	1.725.858	1.725.858
<b>Total</b>	<b>(80.143.868)</b>	<b>(80.143.868)</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>29.340.792</b>	<b>29.340.792</b>
	<b>2015</b>	
	<b>Software o programas computacionales M\$</b>	<b>Total M\$</b>
<b>Saldo Bruto</b>		
Saldo al 1 de enero de 2015	92.217.828	92.217.828
Adquisición	8.520.387	8.520.387
Retiros/Bajas	(685.134)	(685.134)
Pérdida por deterioro (*)	(59.467)	(59.467)
<b>Total</b>	<b>99.993.614</b>	<b>99.993.614</b>
<b>Amortización Acumulada</b>		
Saldo al 1 de enero de 2015	(65.624.869)	(65.624.869)
Amortización del ejercicio (*)	(8.330.708)	(8.330.708)
Retiros/Bajas	680.744	680.744
<b>Total</b>	<b>(73.274.833)</b>	<b>(73.274.833)</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2015</b>	<b>26.718.781</b>	<b>26.718.781</b>

(\*) Ver Nota N°23.32 sobre depreciación, amortización y deterioro.

(c) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene los siguientes compromisos por desarrollos tecnológicos:

<b>Detalle</b>	<b>Monto del compromiso</b>	
	<b>2016 M\$</b>	<b>2015 M\$</b>
Software y licencias	3.023.862	5.778.779



## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.14 - Activo Fijo (continuación)

- (c) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Gasto del ejercicio M\$	Contratos de Arriendo						Total M\$
		Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	
Año 2016	34.489.778	2.473.123	4.903.459	20.326.683	44.809.420	36.213.344	46.901.773	155.627.802
Año 2015	30.983.434	2.400.853	4.859.890	19.428.386	32.797.764	25.034.102	44.722.472	129.243.467

Como estos contratos de arriendo son operativos, los activos en arriendo no son presentados en el Estado de Situación Financiera de conformidad a la NIC N° 17.

El Banco tiene operaciones de arriendos comerciales de propiedades de inversión. Estos contratos de arriendos tienen una vida promedio de 5 años. No existen restricciones para el arrendatario.

- (d) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no cuenta con contratos de arriendos financieros, por tanto, no existen saldos de activo fijo que se encuentren en arrendamiento financiero al cierre de ambos ejercicios.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

##### a) Impuestos Corrientes

El Banco y sus subsidiarias al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 han constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado en el estado de situación financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuesto a la renta	119.228.886	121.673.362
Impuesto a los gastos rechazados (tasa 35%)	3.520.931	2.805.255
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(126.372.145)	(94.900.988)
Crédito por gastos de capacitación	(2.031.324)	(1.930.568)
Contribuciones de bienes raíces	—	(895.550)
Otros	(1.003.883)	(2.045.606)
Total	<u>(6.657.535)</u>	<u>24.705.905</u>
Tasa de Impuesto a la Renta	24,0%	22,5%
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuesto corriente activo	6.792.460	3.287.403
Impuesto corriente pasivo	(134.925)	(27.993.308)
Total impuesto por cobrar (pagar)	<u>6.657.535</u>	<u>(24.705.905)</u>

##### b) Resultado por Impuesto

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Gastos por impuesto a la renta:</b>		
Impuesto año corriente	131.344.392	119.429.604
Impuesto ejercicios anteriores	1.029.564	(1.850.721)
Subtotal	<u>132.373.956</u>	<u>117.578.883</u>
<b>Abono (cargo) por impuestos diferidos:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(34.198.070)	(42.138.760)
Efecto cambio de tasas en impuestos diferidos	(12.176.688)	(15.651.921)
Subtotal	<u>(46.374.758)</u>	<u>(57.790.681)</u>
Impuestos por gastos rechazados artículo N° 21 Ley de la Renta	3.520.931	2.805.255
Otros	(373.474)	(775.641)
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	<u>89.146.655</u>	<u>61.817.816</u>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

##### c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

	2016		2015	
	Tasa de impuesto %	M\$	Tasa de impuesto %	M\$
Impuesto sobre resultado financiero	24,00	153.954.894	22,50	139.737.887
Agregados o deducciones	(0,33)	(2.103.416)	(0,05)	(313.597)
Obligación subordinada (*)	(5,31)	(34.092.087)	(5,10)	(31.638.204)
Corrección monetaria tributaria	(3,78)	(24.229.017)	(4,30)	(26.717.639)
Impuesto ejercicios anteriores	0,16	1.029.564	(0,30)	(1.850.721)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,55	3.520.931	0,45	2.805.255
Efecto en impuestos diferidos (cambio de tasa)	(1,90)	(12.176.688)	(2,52)	(15.651.921)
Otros	0,51	3.242.474	(0,73)	(4.553.244)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	13,90	89.146.655	9,95	61.817.816

(\*) El gasto tributario asociado al pago de la obligación subordinada mantenida por la Sociedad SAOS S.A, se extinguirá cuando sea cancelada la totalidad de la mencionada deuda.

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el ejercicio 2016 es 13,90% (9,95% en diciembre 2015).

Con fecha 29 de Diciembre de 2015, se promulgó la Ley 20.780 publicada en el Diario Oficial que modifica el Sistema de Tributación de la Renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario.

En la misma línea, el 8 de Febrero del 2016, se publicó la Ley 20.899, la cual efectúa cambios a la Ley 20.780, específicamente en lo que dice relación con el régimen que por defecto corresponde a las sociedades.

En el artículo 8 de la Ley 20.899, se establece que las sociedades anónimas abiertas deberán aplicar por defecto el régimen de Impuesto de Primera Categoría con deducción parcial de crédito en los impuestos finales, régimen que se caracteriza porque los socios o accionistas sólo tendrán derecho a imputar contra los impuestos personales (Global complementario o Adicional), un 65% del impuesto de primera categoría pagado por la empresa.

Para este régimen la Ley 20.780 establece un aumento gradual de las tasas del Impuesto de Primera Categoría de acuerdo a la siguiente periodicidad:

Año	Tasa
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

El efecto en resultados por impuestos diferidos por el cambio de tasa de impuesto significó un abono a los resultados por M\$12.176.688 en el presente ejercicio (M\$15.651.921 durante el ejercicio 2015).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

##### d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio

El Banco y sus subsidiarias han registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 31 de diciembre de 2016:

	Saldos al 31.12.2015 M\$	Reconocido en		Saldos al 31.12.2016 M\$
		Resultados M\$	Patrimonio M\$	
<b>Diferencias Deudoras:</b>				
Provisión por riesgo de crédito	178.167.791	25.887.750	—	204.055.541
Provisiones asociadas al personal	7.866.903	3.081.054	—	10.947.957
Provisión de vacaciones	6.268.179	406.119	—	6.674.298
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	4.025.354	(670.635)	—	3.354.719
Indemnización años de servicio	1.352.100	(337.131)	(45.438)	969.531
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	13.627.893	(1.168.493)	—	12.459.400
Provisión gastos devengados	11.786.792	2.701.740	—	14.488.532
Leasing	18.238.669	18.880.092	—	37.118.761
Otros ajustes	14.638.584	1.323.152	—	15.961.736
<b>Total Activo Neto</b>	<b>255.972.265</b>	<b>50.103.648</b>	<b>(45.438)</b>	<b>306.030.475</b>
<b>Diferencias Acreedoras:</b>				
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	13.162.507	(1.347.307)	—	11.815.200
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	12.581.422	—	(12.365.457)	215.965
Activos transitorios	2.640.433	976.532	—	3.616.965
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.565.375	(313.438)	—	2.251.937
Otros ajustes	2.003.424	4.413.103	—	6.416.527
<b>Total Pasivo Neto</b>	<b>32.953.161</b>	<b>3.728.890</b>	<b>(12.365.457)</b>	<b>24.316.594</b>
<b>Total Activo (Pasivo) neto</b>	<b>223.019.104</b>	<b>46.374.758</b>	<b>12.320.019</b>	<b>281.713.881</b>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

- e) Para efectos de dar cumplimiento a las normas de la circular conjunta N°47 del Servicio de Impuestos Internos (S.I.I.) y N°3.478 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de fecha 18 de agosto de 2009, a continuación se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N°4, de la Ley de Impuesto a la Renta.

Tal como lo requiere la norma, la información corresponde sólo a las operaciones de crédito del Banco y no considera las operaciones de entidades subsidiarias que se consolidan en los presentes Estados Financieros Consolidados.

(e.1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2016	2016				
	Activos a valor de estados financieros (*) M\$	Activos a valor tributario M\$	Activos a valor tributario		
			Cartera vencida con garantía M\$	Cartera vencida sin garantía M\$	Total cartera vencida M\$
Adeudado por bancos	1.172.918.082	1.173.446.353	—	—	—
Colocaciones comerciales	12.273.578.065	12.776.130.710	22.954.723	54.044.024	76.998.747
Colocaciones de consumo	3.724.692.675	4.262.051.300	447.582	22.386.372	22.833.954
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	6.886.319.166	6.917.508.544	7.403.749	168.248	7.571.997
<b>Total</b>	<b>24.057.507.988</b>	<b>25.129.136.907</b>	<b>30.806.054</b>	<b>76.598.644</b>	<b>107.404.698</b>

(e.1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2015	2015				
	Activos a valor de estados financieros (*) M\$	Activos a valor tributario M\$	Activos a valor tributario		
			Cartera vencida con garantía M\$	Cartera vencida sin garantía M\$	Total cartera vencida M\$
Adeudado por bancos	1.395.195.498	1.395.897.178	—	—	—
Colocaciones comerciales	12.200.385.789	12.733.690.813	29.606.587	69.941.717	99.548.304
Colocaciones de consumo	3.540.121.984	3.959.497.459	447.560	17.298.452	17.746.012
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	6.370.033.417	6.402.267.624	5.803.334	136.062	5.939.396
<b>Total</b>	<b>23.505.736.688</b>	<b>24.491.353.074</b>	<b>35.857.481</b>	<b>87.376.231</b>	<b>123.233.712</b>

- (\*) De acuerdo a la Circular indicada y a instrucciones del SII, el valor de los activos de estados financieros, se presentan sobre bases individuales (sólo Banco de Chile) netos de provisiones por riesgo de crédito y no incluye las operaciones de leasing y factoring.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

	2016				
	Saldo al 01.01.2016 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 31.12.2016 M\$
<b>(e.2) Provisiones sobre cartera vencida</b>					
Colocaciones comerciales	69.941.717	(42.953.610)	87.648.024	(60.592.107)	54.044.024
Colocaciones de consumo	17.298.452	(209.682.447)	235.743.026	(20.972.659)	22.386.372
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	136.063	(1.595.032)	2.187.398	(560.181)	168.248
Total	87.376.232	(254.231.089)	325.578.448	(82.124.947)	76.598.644

	2015				
	Saldo al 01.01.2015 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 31.12.2015 M\$
<b>(e.2) Provisiones sobre cartera vencida</b>					
Colocaciones comerciales	57.349.965	(41.860.294)	108.206.261	(53.754.215)	69.941.717
Colocaciones de consumo	18.642.927	(192.744.963)	213.755.528	(22.355.040)	17.298.452
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	92.544	(921.295)	1.414.002	(449.189)	136.062
Total	76.085.436	(235.526.552)	323.375.791	(76.558.444)	87.376.231

	2016 M\$	2015 M\$
<b>(e.3) Castigos directos y recuperaciones</b>		
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	15.889.953	11.908.009
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	1.148.666	793.576
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	45.103.019	48.696.421

	2016 M\$	2015 M\$
<b>(e.4) Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero de la Ley de Impuesto a la Renta</b>		
Castigos conforme a inciso primero	—	—
Condonaciones según inciso tercero	1.148.666	793.576

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.16 - Otros Activos

###### a) Composición del rubro

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
<b>Activos para leasing (*)</b>	103.077.588	117.331.124
<b>Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)</b>		
Bienes adjudicados en remate judicial	7.281.886	5.644.427
Bienes recibidos en pago	6.117.054	785.138
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(2.104.417)	(175.524)
Subtotal	<u>11.294.523</u>	<u>6.254.041</u>
<b>Otros Activos</b>		
Depósitos por márgenes de derivados	178.528.935	226.212.918
Otras cuentas y documentos por cobrar	52.079.672	21.644.634
Intermediación de documentos (***)	32.243.371	30.729.335
Propiedades de inversión	14.673.915	15.041.497
Fondos disponibles Servipag	14.482.342	13.922.399
IVA crédito fiscal	13.413.506	10.143.290
Gastos pagados por anticipado	10.740.061	6.915.029
Comisiones por cobrar	6.713.643	7.557.904
Impuesto por recuperar	6.277.531	8.717.560
Operaciones pendientes	5.069.467	3.472.245
Garantías de arriendos	1.815.083	1.742.854
Materiales y útiles	741.665	642.760
Bienes recuperados de leasing para la venta	589.055	624.609
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	245.028	752.404
Otros	10.198.948	12.814.244
Subtotal	<u>347.812.222</u>	<u>360.933.682</u>
Total	<u>462.184.333</u>	<u>484.518.847</u>

(\*) Corresponden a los activos fijos por entregar bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(\*\*) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,1640% (0,0227% en diciembre de 2015) del patrimonio efectivo del Banco.

Los bienes adjudicados en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta y se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en que el activo se recibe o adquiere. En caso que dicho bien no sea vendido dentro del transcurso de un año, éste debe ser castigado.

La provisión sobre bienes recibidos o adjudicados en pago, se registra según lo indicado en el Compendio de Normas Contables Capítulo B-5, Número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor realizable neto, cuando el primero sea mayor.

(\*\*\*) En este ítem se incluyen principalmente operaciones de simultáneas realizadas por la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S. A.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.16 - Otros Activos (continuación)

- b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2016 y 2015, es el siguiente:

Provisiones sobre bienes	M\$
Saldo al 1 de enero de 2015	207.357
Aplicación de provisiones	(181.425)
Provisiones constituidas	149.592
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2015	175.524
Aplicación de provisiones	(751.033)
Provisiones constituidas	2.679.926
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2.104.417

#### Nota 23.17 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Cuentas corrientes	6.907.496.402	6.900.552.024
Otras obligaciones a la vista	856.710.077	892.487.165
Otros depósitos y cuentas a la vista	556.781.663	533.972.643
Total	8.320.988.142	8.327.011.832

#### Nota 23.18 - Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Depósitos a plazo	10.274.967.919	9.527.425.700
Cuentas de ahorro a plazo	208.435.256	205.171.338
Otros saldos acreedores a plazo	67.173.154	172.547.265
Total	10.550.576.329	9.905.144.303

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.19 - Obligaciones con bancos

(a) Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
<b>Bancos del país</b>	—	—
<b>Bancos del exterior</b>		
<b>Financiamientos de comercio exterior</b>		
Citibank N.A.	234.629.332	283.802.890
Bank of America	169.181.638	150.208.049
Sumitomo Mitsui Banking	127.447.301	35.421.468
HSBC Bank	114.488.286	121.026.784
The Bank of New York Mellon	114.095.517	149.617.375
Wells Fargo Bank	67.623.906	112.932.690
Mizuho Bank Ltd	60.339.911	—
Standard Chartered Bank	20.554.273	56.975.038
Zuercher Kantonalbank	14.106.718	22.010.533
Commerzbank A.G.	3.241.707	1.445.536
Canadian Imperial Bank of Commerce	—	166.918.373
Bank of Nova Scotia	—	94.297.937
Bank of Montreal	—	92.095.551
Toronto Dominion Bank	—	63.787.587
ING Bank	—	31.872.571
Otros	482.785	842.115
<b>Préstamos y otras obligaciones</b>		
Wells Fargo Bank	100.885.075	106.463.168
Citibank N.A.	7.776.399	37.570.660
Deutsche Bank	3.411.105	—
Otros	1.759.309	2.333.825
Subtotal bancos del exterior	<u>1.040.023.262</u>	<u>1.529.622.150</u>
<b>Banco Central de Chile</b>	3.027	6.023
<b>Total</b>	<u>1.040.026.289</u>	<u>1.529.628.173</u>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.19 - Obligaciones con bancos (continuación)

##### (b) Obligaciones con el Banco Central de Chile

Las deudas con el Banco Central de Chile incluyen líneas de crédito para la renegociación de préstamos y otras deudas con el Banco Central de Chile.

Los montos totales de la deuda al Banco Central son los siguientes:

	2016 M\$	2015 M\$
Préstamos y otras obligaciones	—	—
Línea de crédito para renegociación de obligaciones con el Banco Central	3.027	6.023
Total	<u>3.027</u>	<u>6.023</u>

#### Nota 23.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos

Al cierre de cada ejercicio señalado la composición del rubro es la siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Letras de crédito	32.914.146	46.381.219
Bonos corrientes	5.431.574.615	5.270.213.892
Bonos subordinados	713.437.868	785.613.547
Total	<u>6.177.926.629</u>	<u>6.102.208.658</u>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos (continuación)

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de M\$1.420.036.996, los cuales corresponden a Bonos Corrientes, Bonos de Corto Plazo y Bonos Subordinados por un monto ascendente a M\$804.979.082, M\$532.852.310, y M\$82.205.604 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

#### Bonos Corrientes

Serie	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIAR0613	8.497.136	10	3,60	UF	29/01/2016	29/01/2026
BCHIAR0613	10.869.495	10	3,60	UF	18/02/2016	18/02/2026
BCHIBJ0915	53.552.754	10	2,90	UF	25/05/2016	25/05/2026
BCHIBF0915	79.626.295	8	2,70	UF	25/05/2016	25/05/2024
BCHIBK0915	53.484.785	11	2,90	UF	25/05/2016	25/05/2027
BCHIBL1115	79.806.040	11	2,90	UF	25/05/2016	25/05/2027
BCHIBA0815	53.480.262	5	2,50	UF	29/06/2016	29/06/2021
BCHIBI1115	80.404.850	10	2,90	UF	29/06/2016	29/06/2026
BCHIBB0815	6.706.202	6	2,50	UF	05/07/2016	05/07/2022
BCHIBB0815	46.949.702	6	2,50	UF	06/07/2016	06/07/2022
BONO USD	19.704.600	5	1,97	USD	05/08/2016	05/08/2021
BONO USD	68.060.000	5	1,96	USD	01/09/2016	01/09/2021
BCHIBM0815	85.147.671	12	2,90	UF	28/09/2016	28/09/2028
BONO CHF	101.560.290	8	25,00	CHF	11/11/2016	11/11/2024
BONO JPY	57.129.000	5	0,35	JPY	21/12/2016	21/12/2021
Total diciembre de 2016	<u>804.979.082</u>					

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos (continuación)

##### Bonos de Corto Plazo

Contraparte	Monto M\$	Tasa anual de interés%	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Merrill Lynch	14.716.540	0,94	USD	04/01/2016	05/07/2016
JP. Morgan Chase	30.879.203	0,70	USD	05/01/2016	04/04/2016
Wells Fargo Bank	10.882.950	0,62	USD	14/01/2016	13/04/2016
Citibank N.A.	10.810.200	0,95	USD	25/01/2016	22/07/2016
Citibank N.A.	10.722.750	0,75	USD	27/01/2016	23/05/2016
Citibank N.A.	11.362.080	0,95	USD	28/01/2016	27/07/2016
Citibank N.A.	3.550.650	0,75	USD	28/01/2016	27/05/2016
Merrill Lynch	3.534.500	0,90	USD	03/02/2016	02/08/2016
Merrill Lynch	10.744.880	0,68	USD	03/02/2016	04/05/2016
JP. Morgan Chase	19.943.210	0,65	USD	04/04/2016	01/07/2016
Merrill Lynch	4.689.510	1,25	USD	04/05/2016	28/04/2017
Merrill Lynch	13.295.600	0,95	USD	06/05/2016	03/11/2016
Citibank N.A.	12.216.960	0,77	USD	10/05/2016	08/09/2016
Wells Fargo Bank	10.180.800	1,07	USD	10/05/2016	10/02/2017
Merrill Lynch	10.203.150	0,56	USD	11/05/2016	12/07/2016
Citibank N.A.	41.097.000	0,59	USD	12/05/2016	11/07/2016
Citibank N.A.	10.274.250	0,98	USD	12/05/2016	09/11/2016
Citibank N.A.	18.155.422	0,79	USD	16/05/2016	16/09/2016
Citibank N.A.	27.614.400	0,59	USD	18/05/2016	18/07/2016
Citibank N.A.	1.989.951	0,98	USD	15/06/2016	15/11/2016
Wells Fargo Bank	11.462.420	1,25	USD	22/06/2016	21/06/2017
JP. Morgan Chase	10.313.784	0,70	USD	01/07/2016	03/10/2016
Merrill Lynch	13.266.000	0,71	USD	05/07/2016	04/10/2016
Citibank N.A.	33.132.500	1,04	USD	06/07/2016	05/01/2017
Wells Fargo Bank	3.329.950	1,02	USD	07/07/2016	28/12/2016
Merrill Lynch	6.659.900	1,00	USD	07/07/2016	09/01/2017
Citibank N.A.	3.304.550	0,74	USD	11/07/2016	19/10/2016
Merrill Lynch	3.281.750	1,02	USD	13/07/2016	09/01/2017
Wells Fargo Bank	1.969.050	0,84	USD	13/07/2016	10/11/2016
Wells Fargo Bank	32.548.000	1,05	USD	14/07/2016	10/01/2017
Merrill Lynch	9.764.400	1,05	USD	14/07/2016	11/01/2017
Merrill Lynch	3.905.760	1,30	USD	14/07/2016	12/07/2017
JP. Morgan Chase	12.368.240	0,78	USD	14/07/2016	14/10/2016
Citibank N.A.	25.896.310	0,83	USD	15/07/2016	13/12/2016
Citibank N.A.	13.410.200	0,87	USD	09/09/2016	06/12/2016
Citibank N.A.	6.699.800	0,85	USD	12/09/2016	06/12/2016
Merrill Lynch	18.004.950	1,26	USD	07/10/2016	05/04/2017
JP. Morgan Chase	12.738.740	1,06	USD	14/10/2016	15/02/2017
Citibank N.A.	33.932.000	0,91	USD	18/11/2016	15/02/2017
Total diciembre de 2016	<u>532.852.310</u>				

##### Bonos Subordinados

Serie	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
UCHIG1111	30.797.372	25	3,75	UF	18/08/2016	18/08/2041
UCHIG1111	9.257.425	25	3,75	UF	01/09/2016	01/09/2041
UCHIG1111	42.150.807	25	3,75	UF	02/09/2016	02/09/2041
Total diciembre de 2016	<u>82.205.604</u>					

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos (continuación)

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de M\$2.470.406.431, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos de Corto Plazo por un monto ascendente a M\$1.342.224.035 y M\$1.128.182.396 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

#### Bonos Corrientes

Serie	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIAI0213	17.131.906	6	3,40	UF	17/02/2015	17/02/2021
BCHIAM0413	40.425.315	8	3,60	UF	20/02/2015	20/02/2023
BCHIAB1211	80.282.095	15	3,50	UF	27/02/2015	27/02/2030
BCHIAM0413	4.881.192	8	3,60	UF	13/03/2015	13/03/2023
BCHIAM0413	5.972.333	8	3,60	UF	19/03/2015	19/03/2023
BCHIAM0413	11.225.391	8	3,60	UF	06/04/2015	06/04/2023
BCHIAM0413	2.673.315	8	3,60	UF	07/04/2015	07/04/2023
BCHIAZ0613	53.873.932	14	3,60	UF	17/04/2015	17/04/2029
BONO USD	30.595.000	6	LIBOR 3 M + 0,69	USD	30/04/2015	30/04/2021
BCHIAM0413	15.241.944	8	3,60	UF	08/05/2015	08/05/2023
BCHIAP0213	29.715.329	9	3,60	UF	15/05/2015	15/05/2024
BCHIAP0213	7.434.561	9	3,60	UF	18/05/2015	18/05/2024
BCHIAP0213	2.658.155	9	3,60	UF	22/05/2015	22/05/2024
BCHIAP0213	13.308.173	9	3,60	UF	27/05/2015	27/05/2024
BCHIAO0713	14.072.368	8	3,40	UF	09/06/2015	09/06/2023
BCHIAO0713	21.146.120	8	3,40	UF	10/06/2015	10/06/2023
BCHIAO0713	4.517.632	8	3,40	UF	15/06/2015	15/06/2023
BCHIAO0713	4.653.456	8	3,40	UF	16/06/2015	16/06/2023
BCHIAO0713	10.638.824	8	3,40	UF	18/06/2015	18/06/2023
BCHIAO0713	9.315.445	8	3,40	UF	23/06/2015	23/06/2023
BCHIAW0213	80.003.094	13	3,60	UF	25/06/2015	25/06/2028
BCHIAO0713	22.367.435	8	3,40	UF	03/07/2015	03/07/2023
BCHIAO0713	3.691.981	8	3,40	UF	07/07/2015	07/07/2023
BCHIAX0613	16.067.570	13	3,60	UF	08/07/2015	08/07/2028
BCHIAX0613	37.493.620	13	3,60	UF	09/07/2015	09/07/2028
BCHIAO0713	4.255.438	8	3,40	UF	10/07/2015	10/07/2023
BCHIAO0713	2.681.020	8	3,40	UF	22/07/2015	22/07/2023
BCHIAS0513	9.549.527	10	3,60	UF	28/07/2015	28/07/2025
BCHIUY1211	80.744.440	14	3,50	UF	06/08/2015	06/08/2029
BCHIAS0513	9.333.674	10	3,60	UF	13/08/2015	13/08/2025
BCHIAK0613	81.153.941	7	3,40	UF	14/08/2015	14/08/2022
BCHIAS0513	3.297.346	10	3,60	UF	18/08/2015	18/08/2025
BCHIAS0513	6.046.498	10	3,60	UF	19/08/2015	19/08/2025
BCHIOW1011	54.750.476	13	3,50	UF	24/08/2015	24/08/2028
BCHIOW1011	55.117.139	13	3,50	UF	31/08/2015	31/08/2028
BCHIAN0513	54.642.475	8	3,60	UF	07/10/2015	07/10/2023
BCHIAS0513	4.127.492	10	3,60	UF	14/10/2015	14/10/2025
BCHIUX0212	80.795.567	13	3,50	UF	14/10/2015	14/10/2028
BONO HKD	53.955.988	10	3,05	HKD	20/10/2015	20/10/2025
BCHIAQ0213	81.748.195	10	3,60	UF	06/11/2015	06/11/2025
BCHIAT0613	82.317.568	11	3,50	UF	06/11/2015	06/11/2026
BCHIAR0613	62.984.947	10	3,60	UF	06/11/2015	06/11/2025
BONO EUR	35.879.233	10	1,66	EUR	16/11/2015	16/11/2025
BONO USD	35.410.000	5	LIBOR 3 M + 1,15	USD	16/12/2015	16/12/2020
BCHIAS0513	4.046.885	10	3,60	UF	18/12/2015	18/12/2025
Total diciembre de 2015	<u>1.342.224.035</u>					

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos (continuación)

#### Bonos Corto Plazo

Contraparte	Monto M\$	Tasa anual de Interés%	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Merrill Lynch	15.425.000	0,32%	USD	05/01/2015	06/04/2015
Goldman Sachs	15.380.000	0,33%	USD	07/01/2015	10/04/2015
Goldman Sachs	30.638.000	0,33%	USD	08/01/2015	08/04/2015
Wells Fargo Bank	12.255.200	0,32%	USD	08/01/2015	08/04/2015
Wells Fargo Bank	3.077.000	0,43%	USD	12/01/2015	13/07/2015
Merrill Lynch	9.420.600	0,46%	USD	21/01/2015	21/07/2015
Merrill Lynch	9.420.600	0,60%	USD	21/01/2015	16/10/2015
JP. Morgan Chase	49.944.000	0,37%	USD	22/01/2015	22/04/2015
Wells Fargo Bank	16.261.960	0,32%	USD	10/02/2015	11/05/2015
Wells Fargo Bank	2.501.840	0,47%	USD	10/02/2015	10/08/2015
JP. Morgan Chase	48.215.035	0,35%	USD	03/03/2015	02/06/2015
Wells Fargo Bank	4.393.200	0,82%	USD	06/03/2015	04/03/2016
Merrill Lynch	15.690.000	0,42%	USD	06/03/2015	06/08/2015
JP. Morgan Chase	31.395.000	0,35%	USD	09/03/2015	08/06/2015
Wells Fargo Bank	2.569.160	0,48%	USD	17/03/2015	14/09/2015
Merrill Lynch	4.975.380	0,42%	USD	20/03/2015	06/08/2015
Merrill Lynch	3.121.700	0,48%	USD	23/03/2015	17/09/2015
JP. Morgan Chase	31.950.600	0,38%	USD	23/03/2015	22/06/2015
Wells Fargo Bank	25.078.800	0,35%	USD	30/03/2015	30/06/2015
JP. Morgan Chase	37.466.616	0,48%	USD	06/04/2015	02/10/2015
JP. Morgan Chase	14.519.384	0,38%	USD	06/04/2015	06/07/2015
Goldman Sachs	42.857.500	0,35%	USD	08/04/2015	08/07/2015
Citibank N.A.	15.505.750	0,35%	USD	10/04/2015	06/07/2015
JP. Morgan Chase	16.523.882	0,40%	USD	17/04/2015	17/08/2015
JP. Morgan Chase	49.536.000	0,40%	USD	22/04/2015	03/08/2015
Wells Fargo Bank	15.855.580	0,34%	USD	11/05/2015	10/08/2015
JP. Morgan Chase	48.721.123	0,40%	USD	02/06/2015	02/09/2015
JP. Morgan Chase	31.567.000	0,40%	USD	08/06/2015	08/09/2015
Wells Fargo Bank	3.796.200	0,52%	USD	19/06/2015	16/12/2015
JP. Morgan Chase	32.321.107	0,36%	USD	22/06/2015	17/09/2015
Wells Fargo Bank	2.620.392	0,27%	USD	30/06/2015	17/09/2015
Wells Fargo Bank	10.162.008	0,37%	USD	30/06/2015	02/10/2015
Wells Fargo Bank	12.782.400	0,59%	USD	30/06/2015	04/01/2016
JP. Morgan Chase	15.222.325	0,39%	USD	06/07/2015	05/10/2015
Citibank N.A.	16.030.250	0,36%	USD	06/07/2015	05/10/2015
Goldman Sachs	45.651.200	0,36%	USD	08/07/2015	08/10/2015
Merrill Lynch	10.418.560	0,72%	USD	21/07/2015	15/04/2016
Wells Fargo Bank	3.390.350	0,54%	USD	04/08/2015	03/02/2016
Wells Fargo Bank	33.903.500	0,31%	USD	04/08/2015	30/09/2015
Merrill Lynch	19.664.030	0,36%	USD	04/08/2015	04/11/2015
Merrill Lynch	22.323.112	0,36%	USD	06/08/2015	04/11/2015
Wells Fargo Bank	11.548.780	0,93%	USD	06/08/2015	04/08/2016
Wells Fargo Bank	6.772.800	0,36%	USD	07/08/2015	13/11/2015
Wells Fargo Bank	6.739.500	0,93%	USD	10/08/2015	05/08/2016
Wells Fargo Bank	13.634.000	0,45%	USD	11/08/2015	08/12/2015
Citibank N.A.	18.710.474	0,45%	USD	18/08/2015	16/11/2015
JP. Morgan Chase	69.151.000	0,51%	USD	02/09/2015	02/12/2015
JP. Morgan Chase	34.540.500	0,51%	USD	08/09/2015	08/12/2015
JP. Morgan Chase	42.392.565	0,50%	USD	02/10/2015	05/01/2016
Citibank N.A.	17.091.500	0,50%	USD	05/10/2015	08/01/2016
JP. Morgan Chase	17.091.500	0,50%	USD	05/10/2015	08/01/2016
Merrill Lynch	10.223.550	0,78%	USD	14/10/2015	11/07/2016
Merrill Lynch	13.828.600	0,65%	USD	04/11/2015	04/05/2016
Merrill Lynch	26.101.483	0,45%	USD	04/11/2015	03/02/2016
Wells Fargo Bank	3.555.000	0,82%	USD	15/12/2015	13/06/2016
Merrill Lynch	4.249.800	1,10%	USD	17/12/2015	13/12/2016
Total diciembre de 2015	<u>1.128.182.396</u>				

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos (continuación)

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, no se efectuaron emisiones de Bonos Subordinados.

Durante los ejercicios diciembre 2016 y 2015 el Banco no ha tenido incumplimientos de capital e intereses respecto de sus instrumentos de deuda. Asimismo, no se han producido incumplimientos de covenants y otros compromisos asociados a los instrumentos de deuda emitidos.

##### Nota 23.21 - Otras Obligaciones Financieras

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>2016</b> <b>M\$</b>	<b>2015</b> <b>M\$</b>
Otras obligaciones en el país	149.602.798	132.135.654
Obligaciones con el sector público	36.596.344	40.945.075
Total	<u>186.199.142</u>	<u>173.080.729</u>

##### Nota 23.22 - Provisiones

(a) Al cierre de cada ejercicio señalado, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<b>2016</b> <b>M\$</b>	<b>2015</b> <b>M\$</b>
Provisiones para dividendos mínimos accionistas SM-Chile	23.759.068	23.526.641
Provisiones para dividendos mínimos otros accionistas	90.471.218	101.874.977
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	83.344.958	74.790.851
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (*)	53.680.388	59.212.535
Provisiones por contingencias:		
Provisiones adicionales (**)	213.251.877	161.177.301
Provisiones por riesgo país	4.619.657	15.133.340
Otras provisiones por contingencias	21.893.479	4.260.100
Total	<u>491.020.645</u>	<u>439.975.745</u>

(\*) Ver Nota N°2 letra (z).

(\*\*) Al 31 de diciembre de 2016 se han constituido M\$52.074.576 por concepto de provisiones adicionales (M\$30.921.696 durante el ejercicio 2015). Ver Nota N°23.22 (b).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.22 - Provisiones (continuación)

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2016 y 2015:

	Dividendo mínimo M\$	Beneficios y remuneraciones al personal M\$	Riesgo de créditos contingentes M\$	Provisiones adicionales M\$	Riesgo país y otras contingencias M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2015	124.754.813	81.516.049	54.077.289	130.255.605	11.277.941	401.881.697
Provisiones constituidas	125.401.618	60.206.866	5.135.246	30.921.696	8.361.770	230.027.196
Aplicación de provisiones	(124.754.813)	(66.932.064)	—	—	(246.271)	(191.933.148)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2015	125.401.618	74.790.851	59.212.535	161.177.301	19.393.440	439.975.745
Provisiones constituidas	114.230.286	67.822.389	—	52.074.576	7.411.987	241.539.238
Aplicación de provisiones	(125.401.618)	(59.268.282)	—	—	(256.291)	(184.926.191)
Liberación de provisiones	—	—	(5.532.147)	—	(36.000)	(5.568.147)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	114.230.286	83.344.958	53.680.388	213.251.877	26.513.136	491.020.645

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	2016 M\$	2015 M\$
Provisiones por bonos de cumplimiento	37.867.687	34.307.198
Provisiones por vacaciones	25.538.760	25.480.474
Provisiones indemnizaciones años de servicio	8.850.848	10.727.608
Provisiones por otros beneficios al personal	11.087.663	4.275.571
Total	83.344.958	74.790.851

(d) Indemnización años de servicio:

(i) Movimiento de la provisión indemnización años de servicio:

	2016 M\$	2015 M\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	10.727.608	11.471.223
Incremento de la provisión	427.501	837.618
Pagos efectuados	(2.134.796)	(1.613.948)
Efecto por cambio en los factores actuariales	(169.465)	32.715
Total	8.850.848	10.727.608

(ii) Costo por beneficio neto:

	2016 M\$	2015 M\$
Incremento (disminución) de la provisión	58.869	384.183
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	368.632	453.435
Efecto por cambio en los factores actuariales	(169.465)	32.715
Costo por beneficio neto	258.036	870.333

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.22 - Provisiones (continuación)

#### (d) Indemnización años de servicio (continuación)

(iii) Factores utilizados en el cálculo de la provisión:

Las principales hipótesis utilizadas en la determinación de las obligaciones por indemnización años de servicio para el plan del Banco se muestran a continuación:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
	%	%
Tasa de descuento	4,29	4,60
Tasa de incremento salarial	4,56	5,41
Probabilidad de pago	99,99	99,99

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016.

(e) Movimiento de la provisión para bonos de cumplimiento:

	2016	2015
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	34.307.198	29.677.753
Provisiones constituidas	37.338.856	35.253.461
Aplicación de provisiones	(33.778.367)	(30.624.016)
Liberación de provisiones	—	—
Total	<u>37.867.687</u>	<u>34.307.198</u>

(f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

	2016	2015
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	25.480.474	23.727.329
Provisiones constituidas	5.931.657	6.672.096
Aplicación de provisiones	(5.873.371)	(4.918.951)
Liberación de provisiones	—	—
Total	<u>25.538.760</u>	<u>25.480.474</u>

(g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco y sus subsidiarias no cuentan con un plan de compensación en acciones.

(h) Provisiones por créditos contingentes:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco y sus subsidiarias mantienen provisiones por créditos contingentes de M\$53.680.388 (M\$59.212.535 en diciembre de 2015). Ver Nota N°23.24 (d).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23.23 - Otros pasivos

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas y documentos por pagar (*)	142.540.945	121.418.912
Ingresos percibidos por adelantado	6.077.607	6.643.741
Dividendos acordados por pagar	1.310.156	1.255.032
<b>Otros pasivos</b>		
Operaciones por intermediación de documentos (**)	52.313.784	39.734.579
Cobranding	47.462.032	54.005.608
IVA débito fiscal	12.548.860	13.234.622
Valores por liquidar	12.376.234	3.428.886
Utilidades diferidas leasing	3.935.653	6.040.282
Operaciones pendientes	757.570	766.349
Pagos compañías de seguros	163.410	633.984
Otros	13.791.147	13.495.019
<b>Total</b>	<u>293.277.398</u>	<u>260.657.014</u>

(\*) Comprende obligaciones que no corresponden a operaciones del giro, tales como impuestos de retención, cotizaciones previsionales, saldos de precios por compras de materiales y provisiones para gastos pendientes de pago.

(\*\*) En este ítem se incluye principalmente el financiamiento de operaciones simultáneas efectuadas por la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S. A.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.24 - Contingencias y Compromisos

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no son reconocidas en el Estado de Situación Financiera, estos contienen riesgos de crédito y son por tanto, parte del riesgo global del Banco.

El Banco y sus subsidiarias mantienen registrados en cuentas de orden (fuera de balance), los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Créditos contingentes</b>		
Avales y fianzas	279.362.347	389.727.466
Cartas de crédito del exterior confirmadas	64.044.177	33.871.218
Cartas de crédito documentarias emitidas	152.118.451	122.060.160
Boletas de garantía	2.150.307.101	2.058.813.277
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	7.572.687.493	7.224.241.807
Otros compromisos de crédito	148.189.911	204.862.360
<b>Operaciones por cuenta de terceros</b>		
Documentos en cobranza	137.259.340	217.478.540
Recursos de terceros gestionados por el banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	39.713.684	18.563.405
Otros activos gestionados a nombre de terceros	—	—
Activos financieros adquiridos a nombre propio	174.021.873	151.374.825
Otros activos adquiridos a nombre propio	—	—
<b>Custodia de valores</b>		
Valores custodiados en poder del banco y subsidiarias	9.586.026.298	8.248.415.935
Valores custodiados depositados en otra entidad	5.607.815.076	5.006.510.227
Total	<u>25.911.545.751</u>	<u>23.675.919.220</u>

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.24 - Contingencias y Compromisos (continuación)

b) Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus subsidiarias en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco y sus subsidiarias mantienen provisiones por contingencias judiciales que ascienden a M\$21.629.999 (M\$14.877.049 en diciembre de 2015), las cuales forman parte del rubro “Provisiones” del estado de situación financiera.

Entre los juicios más significativos están los siguientes:

- Demanda colectiva presentada por el Servicio Nacional del Consumidor de conformidad con la Ley N° 19.496. Dicha acción legal pretende impugnar algunas cláusulas del “Contrato Unificado de Productos de Personas” con respecto a las comisiones de las líneas de crédito para sobregiros y la validez del consentimiento tácito a los cambios en las tasas, cargos y otras condiciones en los contratos de consumo.

- Demanda presentada por la Corporación Nacional de Consumidores y Usuarios de Chile, solicitando se declaren abusivas y, por tanto nulas, las cláusulas en el “Contrato Unificado de Productos”, referidas a la línea de sobregiro en relación con las comisiones cobradas, y el consentimiento tácito; asimismo, solicita se declare la terminación de la externalización en el manejo de las cartolas de cuentas corrientes, las indemnizaciones reparatorias, más las multas por cada infracción.

- Demanda colectiva presentada por la Organización de Consumidores y Usuarios de Chile, en que se solicita se declaren abusivas y, por tanto nulas, las cláusulas del “Contrato Unificado de Productos de Personas” relativas a Servicios de Uso de Canales de Autoatención y Tarjetas de Crédito, en cuanto se establece la obligación del usuario de mantener la debida diligencia y cuidado de las claves secretas y la responsabilidad que les corresponde, en caso de divulgación a terceros y el uso que éstos hagan de dichas claves.

A continuación se presentan las fechas estimadas de término de los respectivos juicios:

	31 de diciembre de 2016				Total M\$
	2017 M\$	2018 M\$	2019 M\$	2020 M\$	
Contingencias judiciales	21.268.999	361.000	—	—	21.629.999

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Consolidados.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.24 - Contingencias y Compromisos (continuación)

c) Garantías otorgadas por operaciones:

c.1) En Subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos S.A.:

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N°12 de la Ley N° 20.712, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 2.642.000, con vencimiento el 10 de enero de 2017 (UF 2.603.000, con vencimiento el 8 de enero de 2016 en diciembre de 2015). Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Mapfre Seguros Generales S.A. por un total garantizado de UF 263.000.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no hay fondos Mutuos Garantizados.

En cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Valores y Seguros en la letra f) de la Circular 1.894 del 24 de septiembre de 2008, la Sociedad ha constituido garantía en beneficio de los inversionistas por la administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta en garantía por UF 250.000, con vencimiento el 10 de enero de 2017.

c.2) En subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.:

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercados de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada con HDI Seguros de Garantía y Créditos S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2018, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Títulos en garantía:</b>		
Acciones entregadas para garantizar operaciones a plazo cubiertas en simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	17.750.323	14.627.786
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	21.872.032	27.980.693
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV,		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	2.992.190	2.995.208
Títulos de renta fija para garantizar préstamo de acciones,		
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	—	80.429
Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones		
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	609.748	—
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	883.857	—
<b>Total</b>	<b>44.108.150</b>	<b>45.684.116</b>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.24 - Contingencias y Compromisos (continuación)

##### c) Garantías otorgadas por operaciones (continuación)

##### c.2) En subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. (continuación)

En conformidad a lo dispuesto en la reglamentación interna de las bolsas en que participa, y para efectos de garantizar el correcto desempeño de la corredora, la Sociedad constituyó prenda sobre una acción de la Bolsa de Comercio de Santiago, a favor de esa Institución, según consta en Escritura Pública del 13 de septiembre de 1990 ante el notario de Santiago Don Raúl Perry Pefaur, y sobre una acción de la Bolsa Electrónica de Chile, a favor de esa Institución, según consta en contrato suscrito entre ambas entidades con fecha 16 de mayo de 1990.

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral de Valores con AIG Chile - Compañía de Seguros Generales S.A. con vencimiento al 2 de enero de 2017, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US\$10.000.000.

De acuerdo a las disposiciones del Banco Central de Chile, se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 10.500, a fin de cumplir con las exigencias del contrato SOMA (Contrato para el Servicio de Sistema de Operaciones de Mercado Abierto) del Banco Central de Chile. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable con vigencia hasta el 20 de julio de 2017.

Se ha constituido una boleta de garantía N°379031-1 correspondiente a UF 215.000, en beneficio de los inversionistas con contratos de administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable con vigencia hasta el 10 de enero de 2017.

Se ha constituido una garantía en efectivo por US\$122.494,32 cuyo objetivo es garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas con Pershing, por operaciones efectuadas a través de este bróker.

##### c.3) En Subsidiaria Banchile Corredores de Seguros Ltda.

De acuerdo a lo establecido en el artículo N°58, letra D del D.F.L 251, al 31 de diciembre de 2016 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros que la amparan ante eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la Ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Las pólizas contratadas son:

<b>Materia asegurada</b>	<b>Monto asegurado (UF)</b>
Póliza de Responsabilidad por errores y omisiones	60.000
Póliza de Responsabilidad Civil	500

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.24 - Contingencias y Compromisos (continuación)

##### d) Provisiones por créditos contingentes

Las provisiones constituidas por el riesgo de crédito de operaciones contingentes son las siguientes:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Líneas de crédito de libre disposición (*)	30.798.546	36.743.323
Provisión boletas de garantía	19.159.252	18.474.085
Provisión avales y fianzas	3.027.850	3.313.797
Provisión cartas de créditos	508.862	392.735
Otros compromisos de créditos	185.878	288.595
Total	<u>53.680.388</u>	<u>59.212.535</u>

(\*) Ver Nota N°2 letra (z).

- e) Ante el Undécimo Juzgado Civil de Santiago, Banchile Corredores de Bolsa S.A., presentó reclamación en contra de la Resolución Exenta N° 270 de 30 de octubre de 2014 de la Superintendencia de Valores y Seguros, en cuya virtud dicha Superintendencia sancionó a la Sociedad a pagar una multa de 50.000 Unidades de Fomento, por estimar que habría infringido el inciso 2° del artículo 53 de la Ley de Valores, al actuar como intermediario en unas operaciones de compraventa de acciones SQM-A. Para formular tal reclamación Banchile consignó el 25% del monto de la multa. En virtud de la reclamación se pretende que se deje sin efecto la multa. Dicha reclamación se acumuló al juicio causa Rol N° 25.795-2014, del 22° Juzgado Civil de Santiago, habiéndose dictado el auto de prueba. Posteriormente, se paralizó el juicio hasta que las dos causas quedaron en el mismo estado. Actualmente, las reposiciones presentadas por las partes, a la resolución que recibió la causa a prueba, se encuentran en estado de resolver por el Tribunal.

De acuerdo a la política de provisiones la sociedad no ha constituido provisiones por cuanto en este proceso judicial aún no se ha dictado sentencia como, asimismo, en consideración a que los asesores legales a cargo de la misma, estiman que existen sólidos fundamentos para que se acoja la reclamación.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.25 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

- (a) Al cierre de los estados financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes excluyendo los resultados por coberturas, es la siguiente:

	2016				2015			
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Comisiones Prepago M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Comisiones Prepago M\$	Total M\$
Colocaciones comerciales	712.198.159	142.820.449	3.828.786	858.847.394	659.786.042	188.239.557	3.471.488	851.497.087
Colocaciones de consumo	602.898.251	1.513.962	9.564.166	613.976.379	560.591.092	3.327.241	9.388.796	573.307.129
Colocaciones para vivienda	261.913.273	181.473.888	4.001.620	447.388.781	233.887.763	230.934.489	4.811.038	469.633.290
Instrumentos de inversión	24.521.372	5.705.224	—	30.226.596	46.375.659	16.054.804	—	62.430.463
Contratos de retrocompra	1.689.941	—	—	1.689.941	1.367.032	—	—	1.367.032
Créditos otorgados a bancos	32.280.440	—	—	32.280.440	28.267.076	—	—	28.267.076
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.645.387	1.950.650	—	3.596.037	719.203	2.700.899	—	3.420.102
<b>Total</b>	<b>1.637.146.823</b>	<b>333.464.173</b>	<b>17.394.572</b>	<b>1.988.005.568</b>	<b>1.530.993.867</b>	<b>441.256.990</b>	<b>17.671.322</b>	<b>1.989.922.179</b>

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el ejercicio 2016 ascendió a M\$5.628.633 (M\$10.125.857 en diciembre de 2015).

- (b) Al cierre del ejercicio, el stock de los intereses y reajustes no reconocidos en resultado es el siguiente:

	2016			2015		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Colocaciones comerciales	6.910.122	1.192.455	8.102.577	8.185.476	3.097.481	11.282.957
Colocaciones para vivienda	2.608.079	1.972.882	4.580.961	2.186.897	2.207.706	4.394.603
Colocaciones de consumo	82.376	14.291	96.667	248.302	7.744	256.046
<b>Total</b>	<b>9.600.577</b>	<b>3.179.628</b>	<b>12.780.205</b>	<b>10.620.675</b>	<b>5.312.931</b>	<b>15.933.606</b>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.25 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes (continuación)

(c) Al cierre de cada ejercicio, el detalle de los gastos por intereses y reajustes excluyendo los resultados por coberturas, es el siguiente:

	2016			2015		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Depósitos y captaciones a plazo	319.640.638	56.215.790	375.856.428	274.313.687	67.035.249	341.348.936
Instrumentos de deuda emitidos	185.079.061	124.509.362	309.588.423	169.052.488	160.057.882	329.110.370
Otras obligaciones financieras	1.630.241	286.037	1.916.278	1.741.756	506.627	2.248.383
Contratos de retrocompra	6.212.688	9.554	6.222.242	6.947.540	267.658	7.215.198
Obligaciones con bancos	13.504.802	(59)	13.504.743	10.170.903	10	10.170.913
Depósitos a la vista	522.570	5.717.663	6.240.233	679.672	7.978.056	8.657.728
Otros gastos por intereses y reajustes	5.773	429.430	435.203	—	1.065.340	1.065.340
Total	526.595.773	187.167.777	713.763.550	462.906.046	236.910.822	699.816.868

(d) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de bonos corporativos y créditos comerciales y cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	2016			2015		
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$
Utilidad cobertura contable valor razonable	3.665.022	—	3.665.022	7.241.899	—	7.241.899
Pérdida cobertura contable valor razonable	(7.641.214)	—	(7.641.214)	(6.044.185)	—	(6.044.185)
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	343.039.489	365.014.286	708.053.775	171.042.541	212.031.097	383.073.638
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(412.787.648)	(340.824.227)	(753.611.875)	(256.120.970)	(191.774.953)	(447.895.923)
Resultado ajuste elemento cubierto	(2.653.025)	—	(2.653.025)	(6.740.509)	—	(6.740.509)
Total	(76.377.376)	24.190.059	(52.187.317)	(90.621.224)	20.256.144	(70.365.080)

(e) Al cierre de cada ejercicio, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	1.988.005.568	1.989.922.179
Gastos por intereses y reajustes	(713.763.550)	(699.816.868)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	1.274.242.018	1.290.105.311
Resultado de coberturas contables (neto)	(52.187.317)	(70.365.080)
Total intereses y reajustes netos	1.222.054.701	1.219.740.231

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.26 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estados del Resultado Consolidados del ejercicio, corresponde a los siguientes conceptos:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Ingresos por comisiones</b>		
Servicios de tarjetas	144.007.522	129.962.276
Inversiones en fondos mutuos u otros	79.853.765	76.842.796
Cobranzas, recaudaciones y pagos	49.362.170	52.656.851
Administración de cuentas	41.953.857	39.275.988
Remuneraciones por comercialización de seguros	28.036.003	23.258.076
Avales y cartas de crédito	21.067.388	20.122.335
Uso de canales de distribución	18.995.710	20.679.475
Convenio uso de marca	14.215.238	13.660.596
Intermediación y manejo de valores	13.666.532	14.701.997
Líneas de crédito y sobregiros	5.795.118	13.400.066
Asesorías financieras	4.152.327	12.608.170
Otras comisiones ganadas	19.938.941	18.908.577
Total ingresos por comisiones	<u>441.044.571</u>	<u>436.077.203</u>
<b>Gastos por comisiones</b>		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(98.115.415)	(100.230.498)
Transacciones interbancarias	(10.361.457)	(14.321.786)
Recaudación y pagos	(6.426.701)	(6.567.734)
Operaciones de valores	(3.968.897)	(3.137.826)
Fuerza de venta	(407.960)	(1.342.680)
Otras comisiones	(491.940)	(4.494.839)
Total gastos por comisiones	<u>(119.772.370)</u>	<u>(130.095.363)</u>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.27 - Resultados de Operaciones Financieras

El detalle de la utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Venta de instrumentos disponibles para la venta	65.321.813	8.859.495
Instrumentos financieros para negociación	59.332.322	18.657.770
Derivados de negociación	18.596.870	3.201.950
Venta de cartera de créditos	4.929.339	4.130.395
Resultado neto de otras operaciones	705.228	1.687.238
Total	<u>148.885.572</u>	<u>36.536.848</u>

##### Nota 23.28 - Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Reajustables moneda extranjera	108.848.693	(177.467.300)
Diferencia de cambio neta	(6.073.422)	21.410.030
Resultado de coberturas contables	(90.369.671)	213.376.276
Total	<u>12.405.600</u>	<u>57.319.006</u>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.29 - Provisiones por Riesgo de Crédito

El movimiento registrado durante los ejercicios 2016 y 2015 en los resultados, por concepto de provisiones, se resume como sigue:

	Adeudado por Bancos		Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes						Total		Créditos Contingentes		Total	
	2016	2015	Colocaciones Comerciales		Colocaciones para Vivienda		Colocaciones de Consumo		2016	2015	2016	2015	2016	2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Constitución de provisiones:														
- Provisiones individuales	—	—	—	(61.285.220)	—	—	—	—	—	(61.285.220)	—	(3.723.487)	—	(65.008.707)
- Provisiones grupales	—	—	(43.024.141)	(40.094.840)	(3.103.977)	(13.485.150)	(266.874.974)	(205.204.070)	(313.003.092)	(258.784.060)	—	(1.411.758)	(313.003.092)	(260.195.818)
Resultado por constitución de provisiones	—	—	(43.024.141)	(101.380.060)	(3.103.977)	(13.485.150)	(266.874.974)	(205.204.070)	(313.003.092)	(320.069.280)	—	(5.135.245)	(313.003.092)	(325.204.525)
Liberación de provisiones:														
- Provisiones individuales	173.409	114.961	2.796.278	—	—	—	—	—	2.796.278	—	2.054.219	—	5.023.906	114.961
- Provisiones grupales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.477.928	—	3.477.928	—
Resultado por liberación de provisiones	173.409	114.961	2.796.278	—	—	—	—	—	2.796.278	—	5.532.147	—	8.501.834	114.961
<b>Resultado neto de provisiones</b>	173.409	114.961	(40.227.863)	(101.380.060)	(3.103.977)	(13.485.150)	(266.874.974)	(205.204.070)	(310.206.814)	(320.069.280)	5.532.147	(5.135.245)	(304.501.258)	(325.089.564)
<b>Provisión adicional</b>	—	—	(52.074.576)	(30.921.696)	—	—	—	—	(52.074.576)	(30.921.696)	—	—	(52.074.576)	(30.921.696)
<b>Recuperación de activos castigados</b>	—	—	13.017.077	18.010.333	2.349.770	1.895.401	31.475.608	33.043.246	46.842.455	52.948.980	—	—	46.842.455	52.948.980
<b>Resultado neto provisión por riesgo de crédito</b>	173.409	114.961	(79.285.362)	(114.291.423)	(754.207)	(11.589.749)	(235.399.366)	(172.160.824)	(315.438.935)	(298.041.996)	5.532.147	(5.135.245)	(309.733.379)	(303.062.280)

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito, cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.30 - Remuneraciones y Gastos del Personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
Remuneraciones del personal	228.882.077	216.336.892
Bonos e incentivos	48.927.217	44.244.529
Compensaciones variables	39.012.755	36.854.571
Beneficios de colación y salud	28.473.743	25.338.551
Gratificaciones	24.355.351	22.703.271
Indemnización por años de servicio	24.140.765	13.386.201
Gastos de capacitación	2.020.280	2.546.426
Otros gastos de personal	22.306.869	20.170.965
Total	<u>418.119.057</u>	<u>381.581.406</u>

#### Nota 23.31 - Gastos de Administración

La composición del rubro es la siguiente:

	2016 M\$	2015 M\$
<b>Gastos generales de administración</b>		
Gastos de informática y comunicaciones	68.237.737	60.902.018
Mantenimiento y reparación de activo fijo	34.643.698	32.816.439
Arriendo de oficinas y equipos	26.839.464	24.465.391
Servicio de vigilancia y transporte de valores	13.185.383	11.965.813
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	10.091.658	9.288.177
Materiales de oficina	8.473.163	7.222.418
Arriendo recinto cajeros automáticos	7.650.314	6.518.043
Casilla, correo, franqueo y entrega de productos a domicilio	6.497.585	5.740.540
Energía, calefacción y otros servicios	5.618.594	5.241.073
Gastos de representación y desplazamiento del personal	4.619.103	4.434.398
Primas de seguros	4.104.873	4.146.651
Gastos judiciales y notariales	3.595.319	4.718.382
Servicio externo de información financiera	3.017.108	2.956.285
Servicio externo de custodia de documentación	2.989.862	2.872.527
Donaciones	1.832.067	2.170.047
Otros gastos generales de administración	7.900.927	8.700.224
Subtotal	<u>209.296.855</u>	<u>194.158.426</u>
<b>Servicios subcontratados</b>		
Evaluación de créditos	17.149.568	20.682.664
Procesamientos de datos	11.246.385	10.565.648
Gastos en desarrollos tecnológicos externos	9.178.149	8.050.063
Certificación y testing tecnológicos	6.052.028	5.140.799
Otros	3.297.394	3.492.017
Subtotal	<u>46.923.524</u>	<u>47.931.191</u>
<b>Gastos del directorio</b>		
Remuneraciones del directorio	2.460.614	2.296.081
Otros gastos del directorio	719.285	565.380
Subtotal	<u>3.179.899</u>	<u>2.861.461</u>
<b>Gastos marketing</b>		
Publicidad y propaganda	32.780.725	32.509.178
Subtotal	<u>32.780.725</u>	<u>32.509.178</u>
<b>Impuestos, contribuciones, aportes</b>		
Aporte a la Superintendencia de Bancos	8.855.632	8.083.873
Contribuciones de bienes raíces	2.787.487	2.627.456
Patentes	1.251.522	1.299.976
Otros impuestos	1.265.579	501.760
Subtotal	<u>14.160.220</u>	<u>12.513.065</u>
Total	<u>306.341.223</u>	<u>289.973.321</u>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.32 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

- (a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2016 y 2015, se detallan a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>		
Depreciación del activo fijo (Nota N° 23.14b)	24.693.608	21.206.346
Amortizaciones de intangibles (Nota N° 23.13b)	8.594.893	8.330.708
Total	<u>33.288.501</u>	<u>29.537.054</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del gasto por deterioro, es como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Deterioro</b>		
Deterioro instrumentos de inversión	—	—
Deterioro de activo fijo (Nota N° 23.14b)	273.615	203.568
Deterioro de intangibles (Nota N° 23.13b)	—	59.467
Total	<u>273.615</u>	<u>263.035</u>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.33 - Otros Ingresos Operacionales

Durante los ejercicios 2016 y 2015, la Sociedad y sus subsidiarias presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Ingresos por bienes recibidos en pago</b>		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	5.268.980	3.469.584
Otros ingresos	37.987	15.400
Subtotal	<u>5.306.967</u>	<u>3.484.984</u>
<b>Liberaciones de provisiones por contingencias</b>		
Provisiones por riesgo país	—	—
Otras provisiones por contingencias	119.650	280.350
Subtotal	<u>119.650</u>	<u>280.350</u>
<b>Otros ingresos</b>		
Arriendos percibidos	8.670.908	8.536.640
Ingresos varios tarjetas de crédito	5.755.560	2.107.417
Reintegros bancos corresponsales	2.909.019	2.980.246
Recuperación de gastos	2.896.391	3.385.378
Reajuste por PPM	1.088.391	1.632.452
Ingresos por venta de bienes leasing	681.467	1.985.487
Recuperación riesgo operacional	344.670	—
Custodia y comisión de confianza	236.365	210.141
Utilidad por venta de activo fijo	184.796	207.878
Otros	2.674.463	2.577.766
Subtotal	<u>25.442.030</u>	<u>23.623.405</u>
<b>Total</b>	<u>30.868.647</u>	<u>27.388.739</u>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.34 - Otros Gastos Operacionales

Durante los ejercicios 2016 y 2015, la Sociedad y sus subsidiarias presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago</b>		
Castigos de bienes recibidos en pago	3.329.101	1.301.561
Provisiones por bienes recibidos en pago	2.954.044	318.591
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	519.770	482.683
Subtotal	<u>6.802.915</u>	<u>2.102.835</u>
<b>Provisiones por contingencias</b>		
Provisiones por riesgo país	359.557	1.301.030
Otras provisiones por contingencias	6.879.789	6.360.020
Subtotal	<u>7.239.346</u>	<u>7.661.050</u>
<b>Otros gastos</b>		
Administración de tarjetas	3.921.263	3.372.311
Provisiones y castigos de otros activos	3.703.480	2.360.921
Castigos operacionales	3.359.434	4.844.244
Gastos operaciones y castigos por leasing	1.053.873	1.096.373
Provisión bienes recuperados leasing	839.960	692.051
Aporte otros organismos	250.896	234.291
Seguro de desgravamen	249.790	198.161
Reajustes de dividendos	200.958	-
Juicios civiles	93.992	288.638
Pérdida por venta de activo fijo	1.890	3.874
Otros	3.047.296	2.309.009
Subtotal	<u>16.722.832</u>	<u>15.399.873</u>
Total	<u>30.765.093</u>	<u>25.163.758</u>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### **Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)**

##### **Nota 23.35 - Operaciones con Partes Relacionadas**

Se consideran como partes relacionadas al Banco y sus subsidiarias, a las personas naturales o jurídicas que se relacionan por la propiedad o gestión del Banco, directamente o a través de terceros.

De acuerdo a lo anterior el Banco ha considerado como partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del banco, cuando dicha participación supera el 5% de las acciones, y las personas que, sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus subsidiarias. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las partes relacionadas por propiedad o gestión al banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

El artículo 147 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, dispone que una sociedad anónima abierta sólo podrá celebrar operaciones con partes relacionadas cuando tengan por objeto contribuir al interés social, se ajusten en precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado al tiempo de su aprobación y cumplan con los requisitos y el procedimiento que señala la misma norma.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del banco.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.35 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

##### (a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

	Empresas Productivas (*)		Sociedades de Inversión (**)		Personas Naturales (***)		Total	
	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>								
Colocaciones comerciales	287.511.669	289.802.734	27.800.134	40.916.262	8.290.479	7.570.468	323.602.282	338.289.464
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	31.898.368	27.677.920	31.898.368	27.677.920
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	6.493.955	5.681.630	6.493.955	5.681.630
Colocaciones brutas	287.511.669	289.802.734	27.800.134	40.916.262	46.682.802	40.930.018	361.994.605	371.649.014
Provisión sobre colocaciones	(923.863)	(920.546)	(45.364)	(78.718)	(292.392)	(248.083)	(1.261.619)	(1.247.347)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>286.587.806</b>	<b>288.882.188</b>	<b>27.754.770</b>	<b>40.837.544</b>	<b>46.390.410</b>	<b>40.681.935</b>	<b>360.732.986</b>	<b>370.401.667</b>
<b>Créditos contingentes:</b>								
Avales y fianzas	12.942.820	11.500.976	43.878	46.354	—	—	12.986.698	11.547.330
Cartas de crédito	164.717	487.080	—	—	—	—	164.717	487.080
Cartas de crédito del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—
Boletas de garantía	42.319.800	63.246.833	1.539.869	2.472.525	—	—	43.859.669	65.719.358
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	66.784.713	60.002.364	1.759.868	24.469.992	15.908.681	15.319.303	84.453.262	99.791.659
Total créditos contingentes	122.212.050	135.237.253	3.343.615	26.988.871	15.908.681	15.319.303	141.464.346	177.545.427
Provisión sobre créditos contingentes	(143.324)	(117.109)	(1.307)	(1.247)	—	—	(144.631)	(118.356)
<b>Colocaciones contingentes netas</b>	<b>122.068.726</b>	<b>135.120.144</b>	<b>3.342.308</b>	<b>26.987.624</b>	<b>15.908.681</b>	<b>15.319.303</b>	<b>141.319.715</b>	<b>177.427.071</b>
<b>Monto cubierto por garantías:</b>								
Hipoteca	93.049.730	88.139.971	7.452.224	7.618.668	48.271.743	39.657.174	148.773.697	135.415.813
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	2.900.000	—	—	—	2.528	2.708	2.902.528	2.708
Otras (****)	26.329.707	84.912.729	8.816.011	11.873.383	1.737.273	1.703.954	36.882.991	98.490.066
<b>Total garantías</b>	<b>122.279.437</b>	<b>173.052.700</b>	<b>16.268.235</b>	<b>19.492.051</b>	<b>50.011.544</b>	<b>41.363.836</b>	<b>188.559.216</b>	<b>233.908.587</b>

(\*) Para estos efectos se consideran empresas productivas, aquellas que cumplen con las siguientes condiciones:

- i) se comprometen en actividades de producción y generan un flujo separado de ingresos,
- ii) menos del 50% de sus activos son instrumentos de negociación o inversiones.

(\*\*) Las sociedades de inversión incluyen aquellas entidades legales que no cumplen con las condiciones de empresas productivas y están orientadas a las utilidades.

(\*\*\*) Las personas naturales incluyen miembros claves de la Administración y corresponden a quienes directa o indirectamente poseen autoridad y responsabilidad de planificación, administración y control de las actividades de la organización, incluyendo directores. Esta categoría también incluye los miembros de su familia quienes tienen influencia o son influenciados por las personas naturales en sus interacciones con la organización.

(\*\*\*\*) Estas garantías corresponden principalmente a acciones y otras garantías financieras.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.35 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

(b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo y depósitos en bancos	51.222.324	222.253
Operaciones con liquidación en curso	7.537.450	—
Contratos de derivados financieros	147.045.520	112.370.393
Instrumentos de inversión	15.129.711	7.454.071
Otros activos	50.691.132	32.027.596
<b>Total</b>	<b>271.626.137</b>	<b>152.074.313</b>
<b>Pasivos</b>		
Depósitos a la vista	194.393.338	139.290.554
Operaciones con liquidación en curso	5.636.776	—
Contratos de retrocompra	34.709.752	—
Depósitos y otras captaciones a plazo	265.600.227	298.319.685
Contratos de derivados financieros	151.398.183	101.432.585
Obligaciones con bancos	242.405.731	321.373.550
Otros pasivos	60.306.842	11.616.585
<b>Total</b>	<b>954.450.849</b>	<b>872.032.959</b>

(c) Ingresos y gastos por operaciones con partes relacionadas (\*):

	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
	<b>Ingresos</b>	<b>Gastos</b>	<b>Ingresos</b>	<b>Gastos</b>
<b>Tipo de ingreso o gasto reconocido</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	18.861.117	15.255.465	23.830.269	13.560.482
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	66.386.953	54.180.335	54.094.066	45.291.285
Resultados de operaciones financieras (**)	466.613.754	468.136.536	276.153.850	224.328.246
Liberación o constitución de provisión por riesgo de crédito	290.028	—	—	229.632
Gastos de apoyo operacional	—	85.979.427	—	115.230.768
Otros ingresos y gastos	457.638	30.294	485.872	29.061

(\*) Esto no constituye un Estado de Resultados Integral de operaciones con partes relacionadas ya que los activos con estas partes no necesariamente son iguales a los pasivos y en cada uno de ellos se reflejan los ingresos y gastos totales y no los correspondientes a operaciones calzadas.

(\*\*) El incremento obedece a las operaciones de derivados compensadas a través de Comder Contraparte Central S.A. (entidad relacionada), cuyo funcionamiento se inició en Julio 2015, este proceso ha implicado que parte de los contratos derivados cerrados inicialmente con una contraparte bancaria local (no relacionada) han sido novados a dicha institución para realizar una compensación centralizada de los mismos.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.35 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

(d) Contratos con partes relacionadas

Durante el ejercicio 2016, no se han celebrado nuevos contratos con partes relacionadas que no correspondan a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a UF 1.000.

(e) Pagos al personal clave de la administración

Durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se han cancelado al personal clave por concepto de remuneraciones un monto de M\$43.401 (M\$41.247 en diciembre de 2015).

(f) Gastos y Remuneraciones al Directorio

Nombre del Director	Remuneraciones		Dietas por sesiones de Directores		Comité Asesor		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Andrónico Luksic Craig	125.024	120.260	—	—	—	—	125.024	120.260
Jorge Awad Mehech	—	—	2.791	2.671	—	—	2.791	2.671
Rodrigo Manubens Moltedo	—	—	1.395	1.335	—	—	1.395	1.335
Thomas Fürst Freiwirth	—	—	1.395	893	—	—	1.395	893
<b>Total</b>	<b>125.024</b>	<b>120.260</b>	<b>5.581</b>	<b>4.899</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>130.605</b>	<b>125.159</b>

Al 31 de diciembre de 2016, SM-Chile S.A. registra pagos por conceptos relacionados con estipendios al Directorio por M\$130.605 (M\$125.159 en diciembre de 2015). Asimismo, la subsidiaria Banco de Chile y sus subsidiarias, de acuerdo a lo aprobado en Juntas de Accionistas, han pagado y devengado con cargo a los resultados conceptos relacionados con estipendios al Directorio por M\$3.179.899 (M\$2.861.461 en diciembre de 2015).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

El Banco y sus subsidiarias han definido un marco de valorización y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable.

Dentro del marco establecido se incluye la función de Control de Producto, que es independiente de las áreas de negocios y reporta al Gerente de División Gestión y Control Financiero. El Área Control de Riesgo Financiero y Gestión posee la responsabilidad de verificación independiente de los resultados de las operaciones de negociación e inversión y de todas las mediciones de valor razonable.

Para lograr mediciones y controles apropiados, el Banco y sus subsidiarias toman en cuenta, al menos, los siguientes aspectos:

(i) Valorización estándar de la industria.

Para valorizar instrumentos financieros, Banco de Chile utiliza la modelación estándar de la industria; valor cuota, precio de la acción, flujos de caja descontados y valorización de opciones mediante Black-Scholes-Merton, en el caso de opciones. Los parámetros de entrada para la valorización corresponden a tasas, precios y niveles de volatilidad para distintos plazos y factores de mercado que se transan en el mercado nacional e internacional.

(ii) Precios cotizados en mercados activos.

El valor razonable de instrumentos cotizados en mercados activos se determina utilizando las cotizaciones diarias a través de sistemas de información electrónica (Bolsa de Comercio de Santiago, Bloomberg, LVA, Risk America, etc.). Esto representa el valor al que se transan estos instrumentos regularmente en los mercados financieros.

(iii) Técnicas de Valorización.

En caso que no se encuentren disponibles cotizaciones para el instrumento a valorizar, se utilizarán técnicas para determinar su valor razonable.

Debido a que, en general, los modelos de valorización requieren del ingreso de parámetros de mercado, se busca maximizar la información basada en cotizaciones observables o derivadas de precios para instrumentos similares en mercados activos. En el caso que no exista información en mercados activos, se utilizan datos de proveedores externos de información de mercado, precios de transacciones similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(iv) Ajustes a la valorización.

Como parte del proceso de valorización se consideran dos ajustes al valor de mercado de cada instrumento calculado a partir de los parámetros de mercado; un ajuste por liquidez y un ajuste por Bid/Offer. Este último representa el impacto en la valorización de un instrumento dependiendo si la posición corresponde a una larga o comprada o si la posición corresponde a una posición corta o vendida. Para calcular este ajuste se utilizan cotizaciones de mercados activos o precios indicativos según sea el caso del instrumento, considerando el Bid, Mid y Offer, respectivo.

En el cálculo del ajuste por liquidez se considera el tamaño de la posición en cada factor, la liquidez particular de cada factor, el tamaño relativo de Banco de Chile con respecto al mercado y la liquidez observada en operaciones recientemente realizadas en el mercado.

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que Banco de Chile utiliza en la valorización de los instrumentos financieros corresponden al estado actual del mercado y la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado oficiales provistos por el área de negocios respectiva, antes de su ingreso en la valorización, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por el Área Control de Riesgo Financiero y Gestión. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y portfolío, las cuales se cotejan contra rangos específicos por cada nivel de agrupación.

En el caso que existan diferencias relevantes, éstas son escaladas de acuerdo al monto de materialidad individual de cada factor de mercado y agregado a nivel de portfolío, de acuerdo a cuadros de escalamiento con rangos previamente definidos. Estos rangos son aprobados por el Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero.

En forma paralela y complementaria, el Área Control de Riesgo Financiero y Gestión genera y reporta en forma diaria informes de Ganancias y Pérdidas y Exposición a Riesgos de Mercado, que permiten el adecuado control y consistencia de los parámetros utilizados en la valorización.

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

En casos particulares, donde no existen cotizaciones de mercado para el instrumento a valorizar y no se cuenta con precios de transacciones similares o parámetros indicativos, se debe realizar un control específico y un análisis razonado para estimar de la mejor forma posible el valor razonable de la operación. Dentro del marco de valorización descrito en la Política de Valor Razonable aprobada por el Directorio de Banco de Chile, se establece el nivel de aprobación necesario para realizar transacciones donde no se cuenta con información de mercado o no es posible inferir precios o tasas a partir de la misma.

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable

Banco de Chile y sus subsidiarias, en consideración con los puntos anteriormente descritos, clasifican los instrumentos financieros que poseen en cartera en los siguientes niveles:

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

###### (a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

**Nivel 1:** Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es realizado con precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Para estos instrumentos existen cotizaciones de mercado observables (tasas internas de retorno, valor cuota, precio), por lo que no se requieren supuestos para valorizar.

Dentro de este nivel se encuentran futuros de monedas, emisiones del Banco de Central de Chile y la Tesorería General de la República, inversiones en fondos mutuos y acciones.

Para los instrumentos del Banco Central de Chile y Tesorería General de la República, se considerarán como Nivel 1 todos aquellos nemotécnicos que pertenezcan a un Benchmark, es decir, que correspondan a una de las siguientes categorías publicadas por la Bolsa de Comercio de Santiago: Pesos-02, Pesos-05, Pesos-07, Pesos-10, UF-02, UF-05, UF-07, UF-10, UF-20, UF-30. Un Benchmark corresponde a un grupo de nemotécnicos que son similares respecto a su duración y que se transan de manera equivalente, es decir, el precio obtenido es el mismo para todos los instrumentos que componen un Benchmark. Esta característica define una mayor profundidad de mercado, con cotizaciones diarias que permiten clasificar estos instrumentos como Nivel 1.

En el caso de deuda emitida por el Gobierno, se utiliza la tasa interna de retorno de mercado para descontar todos los flujos a valor presente. En el caso de fondos mutuos y acciones, se utiliza el precio vigente, que multiplicado por el número de instrumentos resulta en el valor razonable.

La técnica de valorización descrita anteriormente es equivalente a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile y corresponde a la metodología estándar que se utiliza en el mercado.

**Nivel 2:** Son instrumentos financieros cuyo valor razonable es realizado con variables distintas a los precios cotizados en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios). Dentro de estas categorías se incluyen:

- a) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
- b) Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
- c) Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo.
- d) Datos de entrada corroborados por el mercado.

En este nivel se encuentran principalmente instrumentos derivados, deuda emitida por bancos, emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco de Central de Chile y la Tesorería General de la República.

Para valorizar derivados, dependerá si éstos se ven impactados por la volatilidad como un factor de mercado relevante en las metodologías estándar de valorización; para opciones se utiliza la fórmula de Black-Scholes-Merton, para el resto de los derivados, forwards y swaps, se utiliza valor presente neto.

Para el resto de los instrumentos en este nivel, al igual que para las emisiones de deuda del nivel 1, la valorización se realiza a través de la tasa interna de retorno.

En caso que no exista un precio observable para un plazo específico, este se infiere a partir de interpolar entre plazos que sí cuenten con información observable en mercados activos. Los modelos incorporan varias variables de mercado, incluyendo la calidad del crédito de las contrapartes, tasas de tipo de cambio y curvas de tasas de interés.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

#### (a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

#### Nivel 2: (continuación)

Técnicas de Valorización e Inputs:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.  El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor.  El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore		Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.  El modelo está basado en precios diarios.
Bonos locales del Banco Central y de la Tesorería		Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.  El modelo está basado en precios diarios.
Letras Hipotecarias		Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.  El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor.  El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Depósitos a Plazo		Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.  El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Cross Currency Swaps, Interest Rate Swaps, FX Forwards, Forwards de Inflación		Puntos Forward, Forward de Inflación y Tasas Swap locales son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.  Tasas y Spreads Offshore son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.  Tasas Cero Cupón son calculadas usando el método de Bootstrapping sobre las tasas swap.
Opciones FX	Modelo Black-Scholes	Precios para el cálculo de la superficie de volatilidades son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

##### (a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

**Nivel 3:** Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es determinado utilizando datos de entrada no observables. Un ajuste a un dato de entrada que sea significativo para la medición completa puede dar lugar a una medición del valor razonable clasificada dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable si el ajuste utiliza datos de entrada no observables significativos.

Los instrumentos susceptibles de tener una clasificación Nivel 3 son principalmente emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero.

Técnicas de Valorización e Inputs:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	<p>Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. (input no observable por el mercado).</p> <p>El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor.</p> <p>El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.</p>
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore		<p>Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. (input no observable por el mercado).</p> <p>El modelo está basado en precios diarios.</p>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

#### (b) Cuadro de Niveles

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$
<b>Activos Financieros</b>								
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	82.558.958	122.919.200	399.785.926	126.996.477	—	—	482.344.884	249.915.677
Otras instituciones nacionales	672.097	10.420.372	887.594.229	565.210.271	8.959.974	18.027.874	897.226.300	593.658.517
Instituciones extranjeras	385.724	—	—	—	—	—	385.724	—
Inversiones en Fondos Mutuos	25.823.401	23.080.156	—	—	—	—	25.823.401	23.080.156
Subtotal	109.440.180	156.419.728	1.287.380.155	692.206.748	8.959.974	18.027.874	1.405.780.309	866.654.350
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	163.701.193	180.616.276	—	—	163.701.193	180.616.276
Swaps	—	—	709.090.763	739.777.037	—	—	709.090.763	739.777.037
Opciones Call	—	—	1.557.862	1.878.090	—	—	1.557.862	1.878.090
Opciones Put	—	—	1.583.835	680.479	—	—	1.583.835	680.479
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	875.933.653	922.951.882	—	—	875.933.653	922.951.882
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	—	—	217.697	279.328	—	—	217.697	279.328
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	—	—	63.482.499	203.892.049	—	—	63.482.499	203.892.049
Subtotal	—	—	63.700.196	204.171.377	—	—	63.700.196	204.171.377
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta (1)								
Del Estado y del Banco Central de Chile	—	15.322.065	59.200.067	71.186.770	—	—	59.200.067	86.508.835
Otras instituciones nacionales	—	—	232.780.240	735.723.697	76.004.787	96.125.168	308.785.027	831.848.865
Instituciones extranjeras	—	81.643.998	—	—	—	—	—	81.643.998
Subtotal	—	96.966.063	291.980.307	806.910.467	76.004.787	96.125.168	367.985.094	1.000.001.698
Total	109.440.180	253.385.791	2.518.994.311	2.626.240.474	84.964.761	114.153.042	2.713.399.252	2.993.779.307
<b>Pasivos Financieros</b>								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	138.573.848	207.960.857	—	—	138.573.848	207.960.857
Swaps	—	—	804.651.985	897.513.694	—	—	804.651.985	897.513.694
Opciones Call	—	—	1.978.728	3.689.211	—	—	1.978.728	3.689.211
Opciones Put	—	—	867.332	548.986	—	—	867.332	548.986
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	946.071.893	1.109.712.748	—	—	946.071.893	1.109.712.748
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	—	—	10.293.290	14.549.038	—	—	10.293.290	14.549.038
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	—	—	45.722.223	3.665.752	—	—	45.722.223	3.665.752
Subtotal	—	—	56.015.513	18.214.790	—	—	56.015.513	18.214.790
Total	—	—	1.002.087.406	1.127.927.538	—	—	1.002.087.406	1.127.927.538

(1) Al 31 de diciembre de 2016, un 89% de los instrumentos agrupados en nivel 3 poseen la denominación de "Investment Grade". Asimismo, el 100% del total de estos instrumentos financieros corresponde a emisores locales.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

#### (c) Conciliación Nivel 3

La siguiente tabla muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin de cada ejercicio para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los estados financieros:

		2016							
		Saldo al 01-Ene-16 M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M\$	Compras M\$	Ventas M\$	Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 M\$	Saldo al 31-Dic-16 M\$
<b>Activos Financieros</b>									
Instrumentos para Negociación:									
Otras instituciones nacionales									
		18.027.874	27.150	—	8.946.484	(18.041.534)	—	—	8.959.974
	Subtotal	18.027.874	27.150	—	8.946.484	(18.041.534)	—	—	8.959.974
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:									
Otras instituciones nacionales									
		96.125.168	(5.872.216)	818.126	19.270.268	(31.743.578)	110.700	(2.703.681)	76.004.787
	Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—	—	—	—
	Subtotal	96.125.168	(5.872.216)	818.126	19.270.268	(31.743.578)	110.700	(2.703.681)	76.004.787
	Total	114.153.042	(5.845.066)	818.126	28.216.752	(49.785.112)	110.700	(2.703.681)	84.964.761
		2015							
		Saldo al 01-Ene-15 M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M\$	Compras M\$	Ventas M\$	Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 M\$	Saldo al 31-Dic-15 M\$
<b>Activos Financieros</b>									
Instrumentos para Negociación:									
Otras instituciones nacionales									
		1.400.602	(25.846)	—	18.054.548	(49.983)	—	(1.351.447)	18.027.874
	Subtotal	1.400.602	(25.846)	—	18.054.548	(49.983)	—	(1.351.447)	18.027.874
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:									
Otras instituciones nacionales									
		179.377.816	11.230.315	(774.525)	212.617	(101.213.068)	13.336.063	(6.044.050)	96.125.168
	Instituciones extranjeras	1.937.789	102.870	56.493	—	(2.097.152)	—	—	—
	Subtotal	181.315.605	11.333.185	(718.032)	212.617	(103.310.220)	13.336.063	(6.044.050)	96.125.168
	Total	182.716.207	11.307.339	(718.032)	18.267.165	(103.360.203)	13.336.063	(7.395.497)	114.153.042

(1) Registrado en Resultados bajo el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”

(2) Registrado en Patrimonio bajo el rubro “Cuentas de valoración”

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(d) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos:

La siguiente tabla muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización:

	2016		2015	
	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$
<b>Activos Financieros</b>				
Instrumentos para Negociación				
Otras instituciones nacionales	8.959.974	(175.534)	18.027.874	(444.968)
Total	8.959.974	(175.534)	18.027.874	(444.968)
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta				
Otras instituciones nacionales	76.004.787	(1.254.505)	96.125.168	(1.968.770)
Instituciones extranjeras	—	—	—	—
Total	76.004.787	(1.254.505)	96.125.168	(1.968.770)
Totales	84.964.761	(1.430.039)	114.153.042	(2.413.738)

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no son directamente observables. En el caso de los activos financieros que están en la tabla anterior, que corresponden a Bonos Bancarios y Bonos Corporativos, se consideró que al no tener precios observables actuales, se utilizarían como inputs los precios que están basados en quotes o runs de brokers. Los precios se calculan por lo general como una tasa base más un spread. Para los Bonos locales se determinó aplicar un impacto de 10% en el precio, mientras que para los Bonos Off Shore se determinó aplicar un impacto de 10% solamente en el spread, ya que la tasa base está cubierta con instrumentos de interest rate swaps en las denominadas coberturas contables. El impacto de 10% se considera como un movimiento razonable tomando en cuenta el funcionamiento del mercado de estos instrumentos y comparándolo contra el ajuste por bid/offer que se provisiona por estos instrumentos.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

##### (e) Otros activos y pasivos

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en los Estados de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado es el siguiente:

	Valor Libro		Valor Razonable Estimado	
	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	1.408.166.486	1.361.222.262	1.408.166.486	1.361.222.262
Operaciones con liquidación en curso	376.252.606	526.044.917	376.252.606	526.044.917
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	55.703.136	46.164.461	55.703.136	46.164.461
Subtotal	1.840.122.228	1.933.431.640	1.840.122.228	1.933.431.640
Adeudado por bancos				
Bancos del país	208.304.109	45.186.098	208.304.109	45.186.098
Banco Central de Chile	700.340.683	1.000.433.057	700.340.683	1.000.433.057
Bancos del exterior	264.273.290	349.576.343	264.273.290	349.576.343
Subtotal	1.172.918.082	1.395.195.498	1.172.918.082	1.395.195.498
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	14.164.530.112	14.046.120.192	13.998.477.038	13.859.949.105
Colocaciones para vivienda	6.886.319.166	6.370.033.417	7.313.953.338	6.625.556.699
Colocaciones de consumo	3.724.692.675	3.540.121.984	3.728.302.287	3.525.034.488
Subtotal	24.775.541.953	23.956.275.593	25.040.732.663	24.010.540.292
Total	27.788.582.263	27.284.902.731	28.053.772.973	27.339.167.430
<b>Pasivos</b>				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.320.988.142	8.327.011.832	8.320.988.142	8.327.011.832
Operaciones con liquidación en curso	194.982.365	241.841.370	194.982.365	241.841.370
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	216.817.177	184.131.435	216.817.177	184.131.435
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.550.576.329	9.905.144.303	10.561.426.093	9.899.919.602
Obligaciones con bancos	1.040.026.289	1.529.628.173	1.036.091.183	1.522.666.890
Otras obligaciones financieras	186.199.142	173.080.729	186.199.142	173.080.729
Subtotal	20.509.589.444	20.360.837.842	20.516.504.102	20.348.651.858
Instrumentos de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	28.893.063	39.567.925	30.918.234	41.848.675
Letras de crédito para fines generales	4.021.083	6.813.294	4.302.849	7.205.697
Bonos corrientes	5.431.574.615	5.270.213.892	5.594.748.280	5.302.742.349
Bonos subordinados	713.437.868	785.613.547	720.454.597	788.883.321
Subtotal	6.177.926.629	6.102.208.658	6.350.423.960	6.140.680.042
Total	26.687.516.073	26.463.046.500	26.866.928.062	26.489.331.900

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

#### (e) Otros activos y pasivos (continuación)

Los otros activos y pasivos financieros no medidos a su valor razonable, pero para los cuales se estima un valor razonable aun cuando no se gestionan en base a dicho valor, incluyen activos y pasivos tales como colocaciones, depósitos y otras captaciones a plazo, instrumentos de deuda emitidos, y otros activos financieros y obligaciones con distintos vencimientos y características. Los valores razonables de éstos activos y pasivos se calculan aplicando el modelo de flujos de caja descontados y el uso de diversas fuentes de datos tales como curvas de rendimiento, spreads de riesgo de crédito, etc. Adicionalmente, debido a que algunos de estos activos y pasivos no son negociados en el mercado, se requiere de análisis y revisiones periódicas para determinar la idoneidad de los inputs y valores razonables determinados.

#### (f) Niveles de otros activos y pasivos

La siguiente tabla muestra el valor razonable de los activos y pasivos financieros no valorados a su valor razonable, al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Valor Razonable Estimado		Valor Razonable Estimado		Valor Razonable Estimado		Valor Razonable Estimado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activos</b>								
Efectivo y depósitos en bancos	1.408.166.486	1.361.222.262	—	—	—	—	1.408.166.486	1.361.222.262
Operaciones con liquidación en curso	376.252.606	526.044.917	—	—	—	—	376.252.606	526.044.917
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	55.703.136	46.164.461	—	—	—	—	55.703.136	46.164.461
Subtotal	1.840.122.228	1.933.431.640	—	—	—	—	1.840.122.228	1.933.431.640
Adeudado por bancos								
Bancos del país	208.304.109	45.186.098	—	—	—	—	208.304.109	45.186.098
Banco Central de Chile	700.340.683	1.000.433.057	—	—	—	—	700.340.683	1.000.433.057
Bancos del exterior	264.273.290	349.576.343	—	—	—	—	264.273.290	349.576.343
Subtotal	1.172.918.082	1.395.195.498	—	—	—	—	1.172.918.082	1.395.195.498
Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	13.998.477.038	13.859.949.105	13.998.477.038	13.859.949.105
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	7.313.953.338	6.625.556.699	7.313.953.338	6.625.556.699
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	3.728.302.287	3.525.034.488	3.728.302.287	3.525.034.488
Subtotal	—	—	—	—	25.040.732.663	24.010.540.292	25.040.732.663	24.010.540.292
Total	3.013.040.310	3.328.627.138	—	—	25.040.732.663	24.010.540.292	28.053.772.973	27.339.167.430
<b>Pasivos</b>								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.320.988.142	8.327.011.832	—	—	—	—	8.320.988.142	8.327.011.832
Operaciones con liquidación en curso	194.982.365	241.841.370	—	—	—	—	194.982.365	241.841.370
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	216.817.177	184.131.435	—	—	—	—	216.817.177	184.131.435
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	10.561.426.093	9.899.919.602	10.561.426.093	9.899.919.602
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	1.036.091.183	1.522.666.890	1.036.091.183	1.522.666.890
Otras obligaciones financieras	186.199.142	173.080.729	—	—	—	—	186.199.142	173.080.729
Subtotal	8.918.986.826	8.926.065.366	—	—	11.597.517.276	11.422.586.492	20.516.504.102	20.348.651.858
Instrumentos de deuda emitidos								
Letras de crédito para vivienda	—	—	30.918.234	41.848.675	—	—	30.918.234	41.848.675
Letras de crédito para fines generales	—	—	4.302.849	7.205.697	—	—	4.302.849	7.205.697
Bonos corrientes	—	—	5.594.748.280	5.302.742.349	—	—	5.594.748.280	5.302.742.349
Bonos subordinados	—	—	—	—	720.454.597	788.883.321	720.454.597	788.883.321
Subtotal	—	—	5.629.969.363	5.351.796.721	720.454.597	788.883.321	6.350.423.960	6.140.680.042
Total	8.918.986.826	8.926.065.366	5.629.969.363	5.351.796.721	12.317.971.873	12.211.469.813	26.866.928.062	26.489.331.900

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

##### (f) Niveles de otros activos y pasivos (continuación)

El Banco determina el valor razonable de estos activos y pasivos de acuerdo a lo siguiente:

- Activos y pasivos de corto plazo: Para los activos y pasivos con vencimiento a corto plazo (menos de 3 meses) se asume que los valores libros se aproximan a su valor razonable. Este supuesto es aplicado para los siguientes activos y pasivos:

**Activos:**

- Efectivo y depósitos en bancos.
- Operaciones con liquidación en curso.
- Contratos de retrocompra y préstamos de valores.
- Préstamos adeudados por bancos.

**Pasivos:**

- Depósitos y otras obligaciones a la vista.
- Operaciones con liquidación en curso.
- Contratos de retrocompra y préstamos de valores.
- Otras obligaciones financieras.

- Créditos y cuentas por cobrar a clientes: El valor razonable es determinado usando el modelo de flujo de caja descontado y tasas de descuento generadas internamente, en base a las tasas de transferencia interna derivadas de nuestra política interna de transferencia de precios. Una vez determinado el valor presente, deducimos las provisiones por riesgo de crédito con el fin de incorporar el riesgo de crédito asociado a cada contrato o préstamo. Debido a la utilización de parámetros generados en forma interna, categorizamos estos instrumentos en Nivel 3.
- Letras de crédito y bonos corrientes: Con el fin de determinar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, aplicamos el modelo de flujo de caja descontado utilizando tasas de interés que están disponibles en el mercado, ya sea para instrumentos con características similares o que se adapten a las necesidades de valoración, en términos de moneda, vencimientos y liquidez. Las tasas de interés de mercado se obtienen de proveedores de precios ampliamente utilizados por el mercado. Como resultado de la técnica de valoración y la calidad de los inputs (observables) utilizados para la valoración, categorizamos estos pasivos financieros en Nivel 2.
- Cuentas de ahorro, Depósitos a plazo, Obligaciones con Bancos y Bonos subordinados: El modelo de flujos de caja descontado es utilizado para la obtención del valor presente de los flujos de efectivo comprometidos aplicando el enfoque de tramos de plazos y el uso de tasas de descuento promedios ajustadas derivadas de instrumentos con características similares y de la política interna de transferencia de precios. Debido al uso de parámetros internos y/o la aplicación de juicios críticos para efectos de valoración, categorizamos estos pasivos financieros en Nivel 3.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

##### (g) Compensación de Activos y Pasivos Financieros

El Banco transa derivados financieros con contrapartes residentes en el exterior utilizando la documentación del Master Agreement de ISDA (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) bajo jurisdicción legal vigente de la ciudad de Nueva York, EEUU o de la ciudad de Londres, Reino Unido. El marco legal en estas jurisdicciones, en conjunto con la documentación señalada, le otorgan a Banco de Chile el derecho de anticipar el vencimiento de las transacciones y a continuación compensar el valor neto de las mismas en caso de cesación de pagos de la respectiva contraparte. Adicionalmente, el Banco ha negociado con estas contrapartes un anexo suplementario (CSA de Credit Support Annex) que incluye otros mitigantes de crédito, como son enterar márgenes sobre un cierto monto umbral de valor neto de las transacciones, terminación anticipada (opcional u obligatoria) de las transacciones en ciertas fechas en el futuro, ajuste de cupón de transacciones a cambio de pago de la contraparte deudora sobre un cierto monto umbral, etc.

A continuación se presenta un detalle de los contratos susceptibles de compensar:

	Valor Razonable en balance		Contratos Valor Razonable negativo con derecho a compensar		Contratos Valor Razonable positivo con derecho a compensar		Garantías financieras		Valor Razonable neto	
	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2015 M\$
Activos por contratos de derivados financieros	939.633.849	1.127.123.259	(307.920.521)	(258.213.024)	(280.439.177)	(244.064.167)	(54.335.685)	(148.022.655)	296.938.466	476.823.413
Pasivos por contratos de derivados financieros	1.002.087.406	1.127.927.538	(307.920.521)	(258.213.024)	(280.439.177)	(244.064.167)	(164.889.079)	(190.563.252)	248.838.629	435.087.095

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.37 - Vencimiento de Activos y Pasivos

A continuación se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2016 y 2015. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

2016									
Activo	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos	1.408.166.486	—	—	1.408.166.486	—	—	—	—	1.408.166.486
Operaciones con liquidación en curso	376.252.606	—	—	376.252.606	—	—	—	—	376.252.606
Instrumentos para negociación	1.405.780.309	—	—	1.405.780.309	—	—	—	—	1.405.780.309
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	30.963.709	21.966.664	2.772.763	55.703.136	—	—	—	—	55.703.136
Contratos de derivados financieros	43.796.762	55.575.210	200.633.686	300.005.658	210.405.350	129.276.613	299.946.228	639.628.191	939.633.849
Adeudado por bancos (*)	957.450.849	84.668.039	111.200.333	1.153.319.221	20.127.132	—	—	20.127.132	1.173.446.353
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	3.644.168.165	2.170.725.036	4.751.613.061	10.566.506.262	4.890.507.875	2.998.248.557	6.930.271.244	14.819.027.676	25.385.533.938
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.955.964	3.815.838	39.664.028	45.435.830	100.932.859	39.025.705	182.590.700	322.549.264	367.985.094
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total activos financieros</b>	<b>7.868.534.850</b>	<b>2.336.750.787</b>	<b>5.105.883.871</b>	<b>15.311.169.508</b>	<b>5.221.973.216</b>	<b>3.166.550.875</b>	<b>7.412.808.172</b>	<b>15.801.332.263</b>	<b>31.112.501.771</b>

2015									
Activo	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos	1.361.222.262	—	—	1.361.222.262	—	—	—	—	1.361.222.262
Operaciones con liquidación en curso	526.044.917	—	—	526.044.917	—	—	—	—	526.044.917
Instrumentos para negociación	866.654.350	—	—	866.654.350	—	—	—	—	866.654.350
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	35.910.032	8.703.611	1.550.818	46.164.461	—	—	—	—	46.164.461
Contratos de derivados financieros	74.809.805	75.895.264	160.886.438	311.591.507	323.580.025	171.497.931	320.453.796	815.531.752	1.127.123.259
Adeudado por bancos (*)	1.063.248.630	78.055.997	224.943.038	1.366.247.665	29.649.513	—	—	29.649.513	1.395.897.178
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	2.670.006.978	2.935.330.098	4.586.125.953	10.191.463.029	4.873.870.735	2.843.390.328	6.649.317.842	14.366.578.905	24.558.041.934
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	124.175.127	73.409.004	343.349.603	540.933.734	76.833.893	121.680.139	260.553.932	459.067.964	1.000.001.698
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total activos financieros</b>	<b>6.722.072.101</b>	<b>3.171.393.974</b>	<b>5.316.855.850</b>	<b>15.210.321.925</b>	<b>5.303.934.166</b>	<b>3.136.568.398</b>	<b>7.230.325.570</b>	<b>15.670.828.134</b>	<b>30.881.150.059</b>

(\*) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M\$609.991.985 (M\$601.766.341 en diciembre de 2015) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M\$528.271 (M\$701.680 en diciembre de 2015) para adeudado por bancos.



## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo

##### (1) Introducción

La administración de los riesgos del Banco, se apoya en la especialización, en el conocimiento del negocio y la experiencia de sus equipos, lo que permite disponer de profesionales dedicados específicamente a cada uno de los distintos tipos de riesgos. Nuestra política es mantener una visión integrada de la gestión de los riesgos, orientada hacia el futuro, hacia el entorno económico actual y proyectado, e inspirada en la medición de la relación riesgo-retorno de todos los productos, incorporando tanto al Banco como a sus subsidiarias.

Nuestras políticas y procesos de crédito reconocen las singularidades que existen en los diferentes mercados y segmentos, y otorgan un tratamiento especializado a cada uno de ellos. La información integrada que se genera para los análisis de riesgo resulta clave para desarrollar una planificación estratégica, cuyo objetivo específico es determinar el nivel de riesgo deseado para cada línea de negocio, alinear las estrategias con el nivel de riesgo establecido, comunicar a las áreas comerciales los niveles de riesgos deseados en la organización, desarrollar modelos, procesos y herramientas para efectuar la evaluación, medición y control del riesgo en las distintas líneas y áreas de negocio, informar al directorio sobre las características y evolución del riesgo, proponer planes de acción frente a desviaciones relevantes de los indicadores de riesgo y velar por el cumplimiento de las diversas normativas y regulaciones.

##### (a) Estructura de Administración de Riesgo

La Administración del Riesgo de Crédito, de Mercado y Operacional, radica en todos los niveles de la Organización, con una estructura que reconoce la relevancia y los distintos ámbitos de riesgo que existen. Los niveles actualmente vigentes son:

##### (i) Directorio

El Directorio del Banco de Chile es responsable de aprobar las políticas y establecer la estructura para la adecuada administración de los diversos riesgos que enfrenta la organización, por lo anterior, está permanentemente informado de la evolución de los distintos ámbitos de riesgo, participando a través de sus Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero, de Créditos, de Riesgo de Cartera y Comité Superior de Riesgo Operacional, en los cuales se revisa el estado de los riesgos de crédito, mercado y operacional. Además, participa activamente en cada uno de ellos, informándose del estado de la cartera y participando de las definiciones estratégicas que impactan la calidad del portafolio.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades del Banco. El Banco, a través de sus normas y procedimientos de administración pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

###### (1) Introducción (continuación)

###### (a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

###### (ii) Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero

Revisa las exposiciones y riesgos financieros. Estima potenciales impactos en valorización de operaciones y/o en resultados como resultado de movimientos adversos en los valores de las variables de mercado o de estrechez de liquidez. Por otra parte, analiza resultados estimados de ciertas posiciones financieras. Estima la exposición de crédito de las transacciones de Tesorería (derivados, bonos). Es responsable de diseñar políticas y procedimientos relacionados con límites y alertas de las exposiciones financieras, y de asegurar una correcta y oportuna medición, control y reporte de las mismas.

El Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero está integrado por el Presidente del Directorio, cuatro miembros o asesores del Directorio, Gerente General, Gerente de División Corporativa e Inversiones, Gerente de División Tesorería y Gerente del Área de Riesgo Financiero. En caso de estimarlo conveniente, el Comité podrá invitar a determinadas personas a participar, permanente u ocasionalmente, en una o más sesiones.

El Comité se reúne en sesiones ordinarias con frecuencia mensual, pudiendo ser citado de manera extraordinaria a solicitud del Presidente, de dos Directores o del Gerente General.

###### (iii) Comités de Crédito

El proceso de aprobación crediticia se realiza, principalmente, a través de diferentes comités de crédito, los cuales están constituidos por profesionales capacitados y con las atribuciones necesarias para tomar decisiones requeridas.

Estos comités tienen diferentes periodicidades y se constituyen en función de los montos a aprobar y de los segmentos comerciales. Cada comité es responsable de definir los términos y condiciones bajo los cuales el Banco acepta los riesgos de contraparte y la División Riesgo de Crédito Corporativo participa en ellos en forma independiente y autónoma de las áreas comerciales.

La instancia máxima de aprobación, dentro de la estructura de administración de riesgos del Banco, es el Comité de Crédito de Directores, el cual revisa semanalmente todas las solicitudes de aprobación que superan las UF 750.000. El comité está conformado por el Gerente General, el Gerente de División Riesgo Corporativo, y al menos tres directores.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

###### (1) Introducción (continuación)

###### (a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

###### (iv) Comité Riesgo de Cartera

La principal función es conocer la evolución de la composición, concentración y riesgo del portafolio de créditos de las distintas bancas y segmentos. Aprueba y propone al Directorio las distintas políticas de riesgo de crédito. Es responsable de revisar, aprobar y recomendar al Directorio, para su aprobación definitiva las distintas metodologías de evaluación de cartera, modelos de provisión específica y modelo de provisiones adicionales. Además es responsable de revisar y analizar la suficiencia de provisiones para las distintas bancas y segmentos. También de revisar los lineamientos y avances metodológicos para el desarrollo de modelos internos de riesgo de crédito, junto con monitorear la concentración por sectores y segmentos según política de límites sectoriales.

El Comité de Riesgo Cartera sesiona mensualmente y está integrado por el Presidente del Directorio, dos Directores, el Gerente General, el Gerente de División Riesgo de Crédito Corporativo, el Gerente de División Banca Personas y Sucursales y Subgerente de Inteligencia e Información. Además participan como invitados permanentes el Gerente de Área Riesgo Minorista, la Gerente de Área Seguimiento y Gestión de Riesgo y el Gerente División Gestión y Control Financiero. El Comité puede ser citado de manera extraordinaria a solicitud del Presidente del Directorio, de dos Directores o del Gerente General.

###### (v) Comité de Riesgo Operacional

Define y prioriza las principales estrategias para mitigar los eventos de riesgo operacional y asegura la implementación del modelo de gestión. Además, establece niveles de tolerancia y apetito al riesgo y vela por el cumplimiento de los Programas, Políticas y Procedimientos relacionados con la Privacidad y Seguridad de la Información, Continuidad del Negocio y Riesgo Operacional del banco.

El Comité de Riesgo Operacional está integrado por el Gerente General, el Gerente de División Riesgo Operacional y Procesos, el Fiscal, el Gerente de División de Gestión y Control Financiero, el Gerente de División de Operaciones y Tecnología, el Gerente de División Marketing y el Gerente de Área Riesgo Operacional. Además, con derecho a voz participan el Gerente de División de Contraloría, y el Gerente de Área de Seguridad y Prevención de Riesgo.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### **Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)**

#### **Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)**

##### **(1) Introducción (continuación)**

##### **(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)**

##### **(vi) Comité Superior de Riesgo Operacional**

Conocer el nivel de exposición al riesgo operacional del banco, analizar la efectividad de las estrategias adoptadas para mitigar los eventos de riesgo operacional, aprobar estrategias y políticas previo al Directorio, promover acciones para una adecuada gestión y mitigación del riesgo operacional, informar al Directorio de estas materias, velar por el cumplimiento del marco regulatorio y cumplimiento de la política de manera de asegurar la solvencia de la Corporación en el largo plazo, evitando factores de riesgo que puedan poner en peligro la continuidad del banco.

El Comité Superior de Riesgo Operacional está integrado el Presidente del Directorio, dos Directores, el Gerente General, el Gerente de División Riesgo Operacional y Procesos, el Fiscal, el Gerente de División de Operaciones y Tecnología y el Gerente de Riesgo Operacional. El Comité sesiona mensualmente, aun cuando puede ser citado de manera extraordinaria a solicitud del presidente o de dos de sus integrantes.

##### **(vii) División Riesgo de Crédito Corporativo**

La División Riesgo de Crédito Corporativo cuenta con un equipo de amplia experiencia y conocimiento en cada materia asociada a riesgos de crédito y de mercado, velando por una gestión integral y consolidada de los mismos, incluyendo al Banco y sus subsidiarias.

En cuanto a la administración de los Riesgos de Crédito, la División Riesgo de Crédito Corporativo en todo momento vela por la calidad de la cartera y la optimización de la relación riesgo-retorno para todos los segmentos de clientes, ya sean personas o empresas, gestionando las fases de admisión, seguimiento y recuperación de créditos otorgados.

##### **(b) Auditoría Interna**

Los procesos de administración de riesgo de todo el Banco son auditados permanentemente por el Área de Auditoría Interna, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio a través del Comité de Auditoría.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

###### (1) Introducción (continuación)

###### (c) Metodología de Medición

En lo referente al Riesgo de Crédito, el nivel de provisiones y el costo de cartera son medidas básicas para la determinación de la calidad crediticia de nuestro portfolio.

El monitoreo y control de riesgos son realizados principalmente en base a límites establecidos por el Directorio. Estos límites, reflejan la estrategia de negocio y de mercado del Banco, así como también, el nivel de riesgo que se está dispuesto a aceptar, con énfasis adicional en las industrias seleccionadas.

El Gerente General del Banco recibe en forma diaria, y el Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo de Mercado en forma mensual, la evolución del estado de los riesgos de precio y de liquidez del Banco, tanto según métricas internas como las impuestas por los reguladores.

Anualmente se presenta al Directorio un Test de Suficiencia de provisiones. Este test tiene como objetivo evaluar si el nivel de provisiones existente en el Banco, tanto para la cartera individual como grupal es suficiente, basado en las pérdidas o deterioros históricos que ha sufrido la cartera. El Directorio formalmente debe pronunciarse sobre esta suficiencia.

###### (2) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en cuentas por cobrar a clientes, instrumentos de inversión y derivados financieros.

Este riesgo es administrado a través de una estrategia global y unificada, orientada hacia el futuro que reconoce el entorno económico actual y proyectado de los mercados y segmentos, entregando a cada uno el tratamiento crediticio pertinente; utilizando límites de riesgo que está dispuesto a aceptar por contrapartes.

Es por lo tanto, inherente al negocio y a su gestión, integrar a cada segmento en que actúa la corporación, con la finalidad de obtener un óptimo balance en la relación entre los riesgos asumidos y los retornos que se obtienen, de esta manera asigna capital a cada línea de negocio asegurando siempre el cumplimiento de las regulaciones y criterios definidos por el Directorio, para así contar con una base de capital adecuada para eventuales pérdidas que puedan derivar de la exposición crediticia.

Los límites de las contrapartes se establecen mediante el análisis de la información financiera, clasificación de riesgo, naturaleza de la exposición, grado de documentación, garantías, condiciones de mercado y sector económico, entre otros factores. Adicionalmente, corresponde al proceso de seguimiento de la calidad crediticia, proveer una temprana identificación de posibles cambios en la capacidad de pago de las contrapartes, permitiendo al Banco evaluar la pérdida potencial resultante de los riesgos y tomar acciones correctivas.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

##### (a) Proceso de Admisión

En el proceso de admisión, dependiendo del segmento (Minorista, Mayorista), se utilizan distintos parámetros para evaluar el carácter crediticio, la capacidad de pago y la estructura financiera de los clientes. Los ámbitos que intervienen en cada proceso de aprobación son los siguientes:

- Políticas, Normas y Procedimientos.
- Niveles de especialización y experiencia de los participantes del proceso de crédito.
- Tipología y profundidad de las plataformas tecnológicas utilizadas.
- Tipo de modelo o indicadores predictivos para cada segmento.

Cabe destacar que para la administración del riesgo de crédito en ambos segmentos se cuenta con un proceso y equipo consolidado, con un alto nivel de experiencia y especialización en la aprobación de créditos.

##### Segmento Minorista

Se configuran los siguientes tipos de modelos de aprobación:

- a. Modelo Automatizado:** Centrado principalmente en el segmento de personas naturales sin giro comercial, y realizando distinciones para las bancas Credichile y Banco de Chile, el Banco cuenta con modelos automatizados de evaluación, los cuales permiten calificar tres dimensiones relevantes en el proceso de admisión: Políticas, Scoring y Parámetros de endeudamiento.
- b. Modelo Paramétrico:** Esta metodología se utiliza para evaluar solicitudes individuales en el segmento PyME. El modelo considera la evaluación de los clientes o prospectos de acuerdo a tres pilares fundamentales: el comportamiento de pago tanto interno como externo, el análisis de información financiera y la evaluación del negocio del cliente, incluyendo la experiencia de los dueños y/o administración.

Este proceso de evaluación entrega una categoría que califica la calidad crediticia del cliente a través de una puntuación o rating, el cual se encuentra vinculado directamente a las atribuciones de crédito requeridas para aprobar cada operación.

- c. Modelo Preaprobados:** Considerando la información disponible de los clientes, se realizan procesos de evaluación masiva para generar ofertas crediticias de carácter de preaprobados, existiendo estrategias diferenciadas para cada segmento y nicho de clientes. Estos procesos constituyen una gestión proactiva y más eficiente.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

###### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

###### (a) Proceso de Admisión (continuación)

###### Segmento Mayorista

Se aplica el Modelo Caso a Caso, que consiste en una evaluación individual con conocimiento especializado y que considera, entre otras variables el nivel de riesgo, plazos, montos, productos, complejidad, análisis financiero, garantías y perspectivas del negocio. Este proceso también es apoyado en gran parte de los casos por un modelo de rating, el cual otorga una mayor homogeneidad en la evaluación del cliente y su grupo económico, estableciendo a su vez, el nivel de atribuciones necesario para la aprobación del riesgo de crédito requerido.

Para la evaluación caso a caso, se cuenta, además, con áreas especializadas en algunos segmentos que por su naturaleza requieren de un conocimiento experto (sectores inmobiliario, construcción, agrícola, financiero, internacional y otros con asesorías ad hoc cuando son muy específicos), las que apoyan también desde la gestación de las operaciones, contando con herramientas diseñadas especialmente en función de las características particulares de los negocios y sus respectivos riesgos.

###### (b) Seguimiento y control

El Banco cuenta dentro de su estructura organizacional con áreas dedicadas al seguimiento, las cuales han desarrollado metodologías y herramientas para los diversos segmentos en los que Banco de Chile participa, las que aplicadas sistemáticamente, permiten una adecuada gestión de su portfolio de crédito.

En el segmento minorista existe un control y seguimiento del riesgo crediticio de la cartera, donde mediante el monitoreo permanente de los clientes, de las tendencias del mercado, es posible determinar las medidas correctivas y ajustes necesarios para mantener los niveles de riesgos deseados. En este sentido se elaboran reportes que abordan el seguimiento de la pérdida esperada de la cartera, el análisis de camadas de nuevos clientes, la morosidad general de la cartera con seguimiento especial de productos y segmentos y, los estándares de aprobación. A su vez, se han desarrollado modelos estadísticos como apoyo a la correcta evaluación crediticia, los cuales cuentan con un estrecho seguimiento mediante análisis de back-test, estabilidad de variables y, segmentación, entre otros, asegurando de esta forma su capacidad predictiva en el tiempo.

En el Segmento Mayorista, entre los principales procesos de seguimiento centralizado se establece el monitoreo sistemático de alertas sobre indicadores financieros y variables de comportamiento y la gestión de clasificación de cartera. Junto con lo anterior, se realiza la gestión de cartera en seguimiento especial la que posibilita establecer planes de acción para empresas que presentan alertas de riesgo activadas; además del seguimiento de aspectos coyunturales de mercado que requieran una revisión especial de portafolio. Adicionalmente, existen otras labores de seguimiento orientadas a monitorear el cumplimiento de condiciones preestablecidas en la etapa de admisión, tales como controles de cláusulas financieras (covenants), cobertura de garantías, condiciones y restricciones particulares de aprobación crediticia, entre otras.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

##### (c) Instrumentos Derivados

El valor de los instrumentos financieros derivados está en todo momento reflejado en los sistemas utilizados para la administración y valorización de estas carteras. Adicionalmente, el riesgo generado por estos, determinado según los modelos de la SBIF, es controlado contra líneas de crédito al inicio de cada transacción.

##### (d) Concentración de Portfolio

La exposición máxima al riesgo de crédito sin tomar en cuenta garantías u otras mejoras crediticias por cliente o contraparte al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no supera el 10% del patrimonio efectivo del Banco.

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de diciembre de 2016:

	Chile MM\$	Estados Unidos MM\$	Brasil MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Activos Financieros</b>					
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	792.398	533.765	11	81.993	1.408.167
<b>Instrumentos para Negociación</b>					
Del Estado y del Banco Central de Chile	482.346	—	—	—	482.346
Otras instituciones nacionales	897.227	—	—	—	897.227
Instituciones extranjeras	—	385	—	—	385
Inversiones en fondos mutuos	25.823	—	—	—	25.823
Subtotal	1.405.396	385	—	—	1.405.781
<b>Contratos de Recompra y Préstamos de Valores</b>	55.703	—	—	—	55.703
<b>Contratos de Derivados de Negociación</b>					
Forwards	128.389	12.177	—	23.135	163.701
Swaps	462.501	105.408	—	141.182	709.091
Opciones Call	1.558	—	—	—	1.558
Opciones Put	1.584	—	—	—	1.584
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	594.032	117.585	—	164.317	875.934
<b>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</b>					
Forwards	—	—	—	—	—
Swaps	1	16.836	—	46.863	63.700
Opciones Call	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	1	16.836	—	46.863	63.700
<b>Adeudado por Bancos</b>					
Banco Central de Chile	700.341	—	—	—	700.341
Bancos del país	208.403	—	—	—	208.403
Bancos del exterior	—	—	122.913	141.789	264.702
Subtotal	908.744	—	122.913	141.789	1.173.446
<b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes</b>					
Colocaciones comerciales	14.380.409	—	14.075	96.304	14.490.788
Colocaciones para vivienda	6.920.186	—	—	—	6.920.186
Colocaciones de consumo	3.974.560	—	—	—	3.974.560
Subtotal	25.275.155	—	14.075	96.304	25.385.534
<b>Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta</b>					
Del Estado y del Banco Central de Chile	59.200	—	—	—	59.200
Otras instituciones nacionales	308.785	—	—	—	308.785
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—
Subtotal	367.985	—	—	—	367.985
<b>Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento</b>	—	—	—	—	—

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

	Servicios Financieros MM\$	Banco Central de Chile MM\$	Gobierno MM\$	Personas MM\$	Comercio MM\$	Manufactura MM\$	Minería MM\$	Electricidad, Gas y Agua MM\$	Agricultura y Ganadería MM\$	Pesca MM\$	Transportes y Telecomunica ción MM\$	Construcción MM\$	Servicios MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Activos Financieros</b>															
Efectivo y Depósitos en Bancos	707.826	700.341	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.408.167
<b>Instrumentos para Negociación</b>															
Del Estado y del Banco Central de Chile	—	423.565	58.781	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	482.346
Otras instituciones nacionales	897.227	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	897.227
Instituciones extranjeras	385	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	385
Inversiones en fondos mutuos	25.823	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	25.823
Subtotal	923.435	423.565	58.781	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.405.781
<b>Contratos de Recompra y Préstamos de Valores</b>	6.280	—	—	—	20.154	6.259	2.978	14.236	19	531	3.800	—	—	1.446	55.703
<b>Contratos de Derivados de Negociación</b>															
Forwards	80.871	—	—	—	4.698	4.651	179	121	182	7	403	12	72.577	—	163.701
Swaps	627.621	—	—	—	30.806	2.910	28.864	9.488	5.234	353	—	2.007	1.808	—	709.091
Opciones Call	732	—	—	—	451	285	—	—	90	—	—	—	—	—	1.558
Opciones Put	835	—	—	—	591	153	—	—	2	—	—	—	3	—	1.584
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	710.059	—	—	—	36.546	7.999	29.043	9.609	5.508	360	403	2.019	74.388	—	875.934
<b>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</b>															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	63.700	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	63.700
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	63.700	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	63.700
<b>Adeudado por Bancos</b>															
Banco Central de Chile	—	700.341	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	700.341
Bancos del país	208.403	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	208.403
Bancos del exterior	264.702	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	264.702
Subtotal	473.105	700.341	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.173.446
<b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes</b>															
Colocaciones comerciales	2.116.203	—	—	—	2.235.227	1.561.737	432.822	566.438	1.184.869	264.042	1.636.994	1.647.862	1.937.428	907.166	14.490.788
Colocaciones para vivienda	—	—	—	6.920.186	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6.920.186
Colocaciones de consumo	—	—	—	3.974.560	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.974.560
Subtotal	2.116.203	—	—	10.894.746	2.235.227	1.561.737	432.822	566.438	1.184.869	264.042	1.636.994	1.647.862	1.937.428	907.166	25.385.534
<b>Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta</b>															
Del Estado y del Banco Central de Chile	—	20.944	38.256	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	59.200
Otras instituciones nacionales	186.362	—	—	—	52.638	—	7.943	10.690	51.152	—	—	—	—	—	308.785
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	186.362	20.944	38.256	—	52.638	—	7.943	10.690	51.152	—	—	—	—	—	367.985
<b>Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento</b>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de diciembre de 2015:

	Chile MM\$	Estados Unidos MM\$	Brasil MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Activos Financieros</b>					
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	793.261	543.492	—	24.469	1.361.222
<b>Instrumentos para Negociación</b>					
Del Estado y del Banco Central de Chile	249.916	—	—	—	249.916
Otras instituciones nacionales	593.658	—	—	—	593.658
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—
Inversiones en fondos mutuos	23.080	—	—	—	23.080
Subtotal	866.654	—	—	—	866.654
<b>Contratos de Recompra y Préstamos de Valores</b>	46.164	—	—	—	46.164
<b>Contratos de Derivados de Negociación</b>					
Forwards	154.367	4.800	—	21.449	180.616
Swaps	534.356	111.636	—	93.785	739.777
Opciones Call	1.878	—	—	—	1.878
Opciones Put	680	—	—	—	680
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	691.281	116.436	—	115.234	922.951
<b>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</b>					
Forwards	—	—	—	—	—
Swaps	48.133	47.378	—	108.660	204.171
Opciones Call	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	48.133	47.378	—	108.660	204.171
<b>Adeudado por Bancos</b>					
Banco Central de Chile	1.000.433	—	—	—	1.000.433
Bancos del país	45.258	—	—	—	45.258
Bancos del exterior	—	—	190.150	160.056	350.206
Subtotal	1.045.691	—	190.150	160.056	1.395.897
<b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes</b>					
Colocaciones comerciales	14.218.048	21.261	23.333	154.276	14.416.918
Colocaciones para vivienda	6.404.986	—	—	—	6.404.986
Colocaciones de consumo	3.736.137	—	—	—	3.736.137
Subtotal	24.359.171	21.261	23.333	154.276	24.558.041
<b>Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta</b>					
Del Estado y del Banco Central de Chile	86.508	—	—	—	86.508
Otras instituciones nacionales	831.849	—	—	—	831.849
Instituciones extranjeras	—	81.644	—	—	81.644
Subtotal	918.357	81.644	—	—	1.000.001
<b>Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento</b>	—	—	—	—	—

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

	Servicios Financieros MM\$	Banco Central de Chile MM\$	Gobierno MM\$	Personas MM\$	Comercio MM\$	Manufactura MM\$	Minería MM\$	Electricidad, Gas y Agua MM\$	Agricultura y Ganadería MM\$	Pesca MM\$	Transportes y Telecomunica ción MM\$	Construcción MM\$	Servicios MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Activos Financieros</b>															
<b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	1.249.892	111.330	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.361.222
<b>Instrumentos para Negociación</b>															
Del Estado y del Banco Central de Chile	—	149.900	100.016	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	249.916
Otras instituciones nacionales	593.658	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	593.658
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en fondos mutuos	23.080	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	23.080
Subtotal	616.738	149.900	100.016	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	866.654
<b>Contratos de Recompra y Préstamos de Valores</b>	12.473	—	—	—	3.264	797	4.893	19.830	282	—	3.841	228	—	556	46.164
<b>Contratos de Derivados de Negociación</b>															
Forwards	170.420	—	—	—	2.088	4.906	111	47	2.192	8	53	739	52	—	180.616
Swaps	629.455	—	—	—	17.538	21.271	20.485	30.361	9.926	4.664	2.214	2.597	1.266	—	739.777
Opciones Call	161	—	—	—	1.047	301	—	—	306	—	29	—	34	—	1.878
Opciones Put	1	—	—	—	616	36	—	—	11	—	—	—	16	—	680
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	800.037	—	—	—	21.289	26.514	20.596	30.408	12.435	4.672	2.296	3.336	1.368	—	922.951
<b>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</b>															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	204.171	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	204.171
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	204.171	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	204.171
<b>Adeudado por Bancos</b>															
Banco Central de Chile	—	1.000.433	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.000.433
Bancos del país	45.258	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	45.258
Bancos del exterior	350.206	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	350.206
Subtotal	395.464	1.000.433	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.395.897
<b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes</b>															
Colocaciones comerciales	2.130.946	—	—	—	2.345.318	1.626.515	545.375	473.172	1.185.113	351.531	1.668.628	1.585.940	1.668.346	836.034	14.416.918
Colocaciones para vivienda	—	—	—	6.404.986	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6.404.986
Colocaciones de consumo	—	—	—	3.736.137	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.736.137
Subtotal	2.130.946	—	—	10.141.123	2.345.318	1.626.515	545.375	473.172	1.185.113	351.531	1.668.628	1.585.940	1.668.346	836.034	24.558.041
<b>Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta</b>															
Del Estado y del Banco Central de Chile	—	36.258	50.250	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	86.508
Otras instituciones nacionales	709.003	—	—	—	23.407	—	8.436	38.190	51.096	—	—	1.717	—	—	831.849
Instituciones extranjeras	81.644	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	81.644
Subtotal	790.647	36.258	50.250	—	23.407	—	8.436	38.190	51.096	—	—	1.717	—	—	1.000.001
<b>Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento</b>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

##### (e) Garantías y otras mejoras crediticias

La cantidad y tipo de garantías requeridas depende de la evaluación del riesgo crediticio de la contraparte.

El Banco tiene pautas respecto de la aceptabilidad de tipos de garantías y parámetros de valuación.

Los principales tipos de garantías obtenidas son los siguientes:

- Para préstamos comerciales: bienes inmuebles residenciales y no residenciales, prendas y existencias.
- Para préstamos de consumo hipotecas sobre propiedades residenciales.

El Banco también obtiene garantías de empresas matrices por créditos otorgados a sus subsidiarias.

La administración se preocupa de tener garantías aceptables según la normativa externa, y según las pautas y parámetros de políticas internas. El Banco tiene aproximadamente 214.400 garantías constituidas y la mayor concentración según su valorización está dada por bienes inmuebles. A continuación, se presenta un cuadro con los valores de garantías al 31 de diciembre de:

2016	Colocaciones MM\$	Hipotecas MM\$	Prendas MM\$	Valores mobiliarios MM\$	Warrants MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Corporaciones	10.655.013	2.240.502	69.466	442.285	3.493	349.560	3.105.306
Pymes	3.835.775	2.301.924	32.138	27.461	—	54.534	2.416.057
Consumo	3.974.560	252.984	1.096	2.492	—	17.352	273.924
Vivienda	6.920.186	6.419.357	69	252	—	—	6.419.678
<b>Total</b>	<b>25.385.534</b>	<b>11.214.767</b>	<b>102.769</b>	<b>472.490</b>	<b>3.493</b>	<b>421.446</b>	<b>12.214.965</b>

2015	Colocaciones MM\$	Hipotecas MM\$	Prendas MM\$	Valores mobiliarios MM\$	Warrants MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Corporaciones	11.029.022	2.090.295	75.436	464.998	4.854	358.086	2.993.669
Pymes	3.387.896	2.017.450	32.428	34.853	—	47.844	2.132.575
Consumo	3.736.137	247.330	1.460	2.872	—	18.390	270.052
Vivienda	6.404.986	5.573.300	122	598	—	—	5.574.020
<b>Total</b>	<b>24.558.041</b>	<b>9.928.375</b>	<b>109.446</b>	<b>503.321</b>	<b>4.854</b>	<b>424.320</b>	<b>10.970.316</b>

El Banco también utiliza mitigantes de uso de riesgo de crédito para transacciones de derivados. A esta fecha, los mitigantes utilizados son los siguientes:

- Aceleración de transacciones y pago neto utilizando los valores de mercado a la fecha de default de una de las partes.
- Opción de ambas partes del término anticipado de todas las transacciones con una contraparte a una fecha determinada, utilizando para esto los valores de mercado de éstas a la respectiva fecha.
- Márgenes constituidos con depósitos a plazo por parte de clientes que cierran Forwards de moneda extranjera en la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

##### (e) Garantías y otras mejoras crediticias (continuación)

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones individualmente clasificadas como deterioradas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es de \$129.066 millones y \$118.464 millones, respectivamente.

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones morosas no deterioradas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es de \$305.666 millones y \$283.718 millones, respectivamente.

##### (f) Calidad crediticia por clase de activos

El Banco determina la calidad crediticia de activos financieros usando clasificaciones crediticias internas. El proceso de clasificación está ligado a los procesos de aprobación y seguimiento, se realiza de acuerdo a las categorías de riesgo que establece la normativa vigente, realizando una actualización permanente de acuerdo a la evolución favorable o desfavorable que presenten los clientes y su entorno, considerando aspectos de comportamiento comercial y de pago, así como de información financiera.

El Banco adicionalmente realiza revisiones focalizadas en empresas que participan en sectores económicos específicos, que se encuentran afectados ya sea por variables macroeconómicas o variables propias del sector. De esa forma es factible constituir oportunamente el nivel de provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas por la eventual no recuperabilidad de los créditos concedidos.

Las siguientes tablas muestran la calidad crediticia por clase de activo para líneas del Estado de Situación Financiera, en base al sistema de clasificación de crédito del Banco.

#### Al 31 de diciembre de 2016:

	Cartera Individual			Cartera Grupal		Total MM\$
	Normal MM\$	Subestándar MM\$	Incumplimiento MM\$	Normal MM\$	Incumplimiento MM\$	
<b>Activos Financieros</b>						
<b>Adeudado por Bancos</b>						
Banco Central de Chile	700.341	—	—	—	—	700.341
Bancos del país	208.403	—	—	—	—	208.403
Bancos del exterior	264.702	—	—	—	—	264.702
Subtotal	1.173.446	—	—	—	—	1.173.446
<b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (no incluye provisión por riesgo de crédito)</b>						
Colocaciones comerciales	11.390.263	196.815	199.408	2.518.008	186.294	14.490.788
Colocaciones para vivienda	—	—	—	6.784.614	135.572	6.920.186
Colocaciones de consumo	—	—	—	3.723.550	251.010	3.974.560
Subtotal	11.390.263	196.815	199.408	13.026.172	572.876	25.385.534

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

#### (f) Calidad crediticia por clase de activos (continuación)

#### Al 31 de diciembre de 2015:

	Cartera Individual			Cartera Grupal		Total MM\$
	Normal MM\$	Subestándar MM\$	Incumplimiento MM\$	Normal MM\$	Incumplimiento MM\$	
<b>Activos Financieros</b>						
<b>Adeudado por Bancos</b>						
Banco Central de Chile	1.000.433	—	—	—	—	1.000.433
Bancos del país	45.258	—	—	—	—	45.258
Bancos del exterior	350.206	—	—	—	—	350.206
Subtotal	1.395.897	—	—	—	—	1.395.897
<b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (no incluye provisión por riesgo de crédito)</b>						
Colocaciones comerciales	11.543.265	175.066	273.461	2.211.106	214.020	14.416.918
Colocaciones para vivienda	—	—	—	6.287.820	117.166	6.404.986
Colocaciones de consumo	—	—	—	3.473.296	262.841	3.736.137
Subtotal	11.543.265	175.066	273.461	11.972.222	594.027	24.558.041

A continuación se presenta la antigüedad de las colocaciones con morosidad por clase de activo financiero. Además de la porción vencida, los montos detallados incluyen el saldo remanente de los créditos en situación de mora.

#### Plazos:

Mora 1: 1 a 29 días

Mora 2: 30 a 59 días

Mora 3: 60 a 89 días

#### Al 31 de diciembre de 2016:

	Mora 1 MM\$	Mora 2 MM\$	Mora 3 MM\$
Adeudado por bancos	18.495	—	—
Préstamos comerciales	133.959	41.561	17.512
Créditos de comercio exterior	16.621	1.195	146
Operaciones de factoraje	32.603	4.677	641
Operaciones de leasing comercial	46.802	8.683	5.638
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.482	703	284
Colocaciones para vivienda	142.663	46.908	24.729
Colocaciones de consumo	222.041	95.934	37.218
Total	614.666	199.661	86.168

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

#### (f) Calidad crediticia por clase de activos (continuación)

#### Al 31 de diciembre de 2015:

	Mora 1 MM\$	Mora 2 MM\$	Mora 3 MM\$
Adeudado por bancos	15.354	—	—
Préstamos comerciales	152.739	59.428	19.346
Créditos de comercio exterior	19.437	1.255	6.096
Operaciones de factoraje	36.917	5.093	2.757
Operaciones de leasing comercial	37.837	8.149	2.145
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.021	440	407
Colocaciones para vivienda	132.767	53.915	22.279
Colocaciones de consumo	225.577	90.188	33.864
Total	621.649	218.468	86.894

A continuación se presenta el detalle de la cartera en mora pero no deteriorada al 31 de diciembre de:

	1 a 29 días MM\$	Cartera en mora pero no deteriorada (*)		
		30 a 59 días MM\$	60 a 89 días MM\$	más de 90 días MM\$
2016	518.369	126.177	32.936	658
2015	460.401	121.272	34.864	926

(\*) Estos montos incluyen la porción vencida y el saldo remanente de los créditos en situación de mora.

#### (g) Bienes Recibidos en Pago

El Banco cuenta con bienes recibidos en pago por un monto de \$13.399 millones y \$6.429 millones al 31 de diciembre de 2016 y 2015 respectivamente, que en su mayoría son propiedades. Todos estos bienes son administrados para su venta.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

#### (h) Renegociados

Las colocaciones deterioradas que se presentan como renegociadas en el balance, corresponden a aquellas en que los compromisos financieros correspondientes han sido reestructurados y donde el Banco evaluó la probabilidad de recuperación de estos préstamos como suficientemente alta.

La siguiente tabla muestra el valor libro por clase de activo financiero cuyos términos han sido renegociados:

Activos Financieros	2016 MM\$	2015 MM\$
<b>Adeudado por Bancos</b>		
Banco Central de Chile	—	—
Bancos del País	—	—
Bancos del Exterior	—	—
Subtotal	—	—
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto</b>		
Colocaciones comerciales	172.255	238.491
Colocaciones para viviendas	17.466	18.186
Colocaciones de consumo	358.023	335.489
Subtotal	547.744	592.166
<b>Total activos financieros renegociados</b>	<b>547.744</b>	<b>592.166</b>

El Banco aborda la evaluación de provisiones en dos áreas: provisiones individualmente evaluadas y provisiones grupalmente evaluadas, las cuales están descritas en Nota N° 2 letra (ai).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (3) Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado se refiere a la pérdida que el Banco pudiera enfrentar por escasez de liquidez (Riesgo de Liquidez) o debido a movimientos adversos en los valores de las variables de mercado (Riesgo de Precio).

##### (a) Riesgo de Liquidez

##### Medición y Límites del Riesgo de Liquidez

La administración del Riesgo de Liquidez se ejecuta en forma separada para el Riesgo de Liquidez de Transacción del Riesgo de Liquidez de Fondeo.

El Riesgo de Liquidez de Transacción se entendía originalmente como la imposibilidad del Banco de poder liquidar activos en forma expedita, pero hoy en día el concepto se ha extendido a la incapacidad de cubrir posiciones financieras abiertas a los precios vigentes en el mercado. En el Banco este riesgo se limita y controla, para el primer caso estableciendo un monto mínimo de activos líquidos denominado colchón o *buffer* de liquidez (lo compone la caja, descontado el encaje mantenido, e instrumentos financieros de alta presencia en los mercados secundarios), y para el segundo caso mediante el establecimiento de límites a las posiciones en variables de mercado pero no solo en forma agregada para todos los plazos sino también mediante sub-límites para determinados plazos. Estos límites de posiciones se establecen solo para las posiciones del Libro de Negociación, ya que la diferencia de valorización de las posiciones de este libro sí impacta el Estado de Resultados del Banco, lo que no ocurre en el caso de las posiciones del Libro de Banca. En adición a lo anterior, el Banco incorpora un impacto negativo en el Estado de Resultados toda vez que considere que el tamaño de una cierta posición del Libro de Negociación excede el monto razonable que se negocia en los mercados secundarios que permitiría anular la exposición sin alterar los precios de mercado.

La Liquidez de Fondeo se limita y controla mediante métricas internas, entre la que se destaca el MAR (del inglés “*Market Access Report*”), que estima el monto de fondeo que el Banco necesitaría del segmento mayorista financiero, para los siguientes 30 y 90 días en cada una de las monedas relevantes del balance, para enfrentar una necesidad de caja como resultado de la operación en condiciones normales del Banco, esto es la mantención del total de los activos (salvo el monto de bonos líquidos que exceden el monto mínimo definido como colchón o *buffer* de liquidez, que podría ser vendido en el mercado secundario) y la salida de una parte menor de los depósitos de minoristas y de la totalidad de los depósitos a plazo de mayoristas. Los límites de MAR son establecidos de tal forma que en condiciones de tensión y considerando su utilización al máximo, el Banco cumpla con el apetito por riesgo definido en la Política de Administración de Riesgo de Liquidez.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

##### (a) Riesgo de Liquidez (continuación)

La siguiente tabla muestra el uso de MAR incluyendo todas las monedas, esto es moneda nacional (MN) y moneda extranjera (ME) en conjunto, y en forma separada ME, durante el año 2016:

	MAR MN y ME MMM\$		MAR ME MMUS\$	
	1 a 30 días	1 a 90 días	1 a 30 días	1 a 90 días
Máximo	3.614	6.142	1.849	3.355
Mínimo	1.451	3.669	398	998
Promedio	2.841	5.043	1.077	2.224

Otro aspecto que el Banco busca conocer y monitorear es el fondeo neto en moneda extranjera (el monto de activos en moneda nacional que son fondeados con pasivos en moneda extranjera, pero considerando todos los plazos), incluyendo los flujos de los derivados que se pagan en monedas diferente al peso chileno, ya sea acordados los pagos por compensación o por entrega. Esta métrica es conocida como Financiamiento Cruzado de Monedas (del inglés Cross Currency Funding). Al limitar este monto, se está cautelando no solo la liquidez en moneda extranjera de corto plazo sino que la liquidez más estratégica y de largo plazo que posiblemente esté relacionada no solo con el devenir de la entidad sino también con el del país.

Los valores relevantes del uso del Financiamiento Cruzado de Monedas durante el año 2016 son los siguientes:

Financiamiento Cruzado de Monedas (Cross Currency Funding) MMUS\$	
Máximo	2.751
Mínimo	539
Promedio	1.643

Adicionalmente, con el objeto de cautelar otras dimensiones del riesgo de liquidez como, por ejemplo, la concentración de vencimientos de proveedores de fondos; la diversificación de fuentes de fondos, etc., se establecen umbrales que alertan comportamientos fuera de los rangos esperados en un nivel de operación normal o prudente.

Asimismo, se monitorea la evolución a lo largo del tiempo del estado de razones financieras del Banco que pueden detectar cambios estructurales de las características del balance del mismo, como las que se presentan en la siguiente tabla y cuyos valores relevantes de uso durante el año 2016 se muestran a continuación:

	Activos Líquidos/ Fondeo Neto hasta 1 año	Pasivos >1año/ Activos >1año	Depósitos/ Colocaciones
Máximo	129%	74%	63%
Mínimo	108%	72%	60%
Promedio	116%	73%	62%

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

##### (a) Riesgo de Liquidez (continuación)

El monitoreo de la evolución del valor de ciertos precios y/o condiciones de los mercados financieros, con el fin de detectar en forma temprana una estrechez de liquidez sistémica, también forman parte del conjunto de controles respecto al riesgo de liquidez.

Finalmente, el Banco también utiliza varios reportes normativos para efectos de dimensionar su situación de liquidez, entre los que se destacan los introducidos a fines del año 2015 y puestos en funcionamiento durante el año 2016, como son la razón de cobertura de liquidez (conocida como LCR por su sigla en inglés), razón de financiamiento estable neto (conocida como NSFR por su sigla en inglés), tasa de renovación de pasivos por tipo de contraparte, concentración por tipo de instrumento de captación, etc.

Así también, se utilizan otros reportes normativos que son requeridos por el regulador desde hace ya algún tiempo, como es el caso del Índice C46, que simula el flujo de caja neto resultante del vencimiento contractual de gran parte de los activos y pasivos (se permite reportar previo al vencimiento contractual el valor de los instrumentos posibles de ser vendidos, esto es sin restricciones de ningún tipo). Respecto a esta métrica en particular, el Banco cuenta con la autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante, indistintamente “SBIF”) para reportar los flujos de algunos ítems del balance a plazos distintos a los contractuales (la métrica que incluye estos supuestos es denominada Índice C46 Ajustado). En efecto, el Índice C46 Ajustado incluye, respecto al Índice C46, estimaciones de pago de algunos ítems específicos del pasivo del balance en su fecha de vencimiento en una proporción menor al 100%, tales como los saldos a la vista y los depósitos a plazo. Asimismo, en tal caso, el regulador exige que también se considere que no se cobra el 100% de los préstamos en las fechas de vencimiento contractual.

El ente regulador establece que el uso máximo del Índice C46, para los siguientes 30 días, es de una vez el monto del capital Básico del Banco (Tier-1 capital) considerando los flujos del balance reportados en ese período denominados en todas las monedas y asimismo en forma aislada para aquellos denominados en moneda extranjera; por otra parte, los flujos del balance reportados en los siguientes 90 días denominados en todas las monedas no puede exceder dos veces el monto del capital Básico del Banco.

Los valores relevantes del uso del Índice C46 Ajustado durante el año 2016 se muestran en la siguiente tabla:

	C46 Ajustado MN y ME como % del Capital Básico		C46 Ajustado ME/ como % del Capital Básico 1 a 30 días
	1 a 30 días	1 a 90 días	
Máximo	76%	94%	39%
Mínimo	21%	49%	9%
Promedio	48%	74%	22%
Límite Normativo	100%	200%	100%

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

#### (a) Riesgo de Liquidez (continuación)

El perfil de vencimientos contractuales de los Pasivos Financieros de Banco de Chile y sus subsidiarias (base consolidada), que se reporta a los reguladores para efectos de liquidez al término del año 2015 y 2016, es el siguiente:

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2016</b>							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.321.148	—	—	—	—	—	8.321.148
Operaciones con liquidación en curso	194.982	—	—	—	—	—	194.982
Contratos de recompra y préstamos de valores	209.908	6.821	—	—	—	—	216.729
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.954.428	2.478.148	3.083.258	157.591	589	252	10.674.266
Derivados con liquidación por entrega	274.760	225.173	872.004	507.086	292.965	617.424	2.789.412
Obligaciones con bancos	150.396	231.890	526.149	120.672	—	—	1.029.107
Otras obligaciones	557	1.034	5.038	18.173	18.401	376	43.579
Instrumentos de deuda emitidos	104.221	87.840	525.342	1.423.859	1.204.796	4.070.909	7.416.967
<b>Total no descuento de pasivos financieros (excluidos los derivados con liquidación por compensación)</b>	<b>14.210.400</b>	<b>3.030.906</b>	<b>5.011.791</b>	<b>2.227.381</b>	<b>1.516.751</b>	<b>4.688.961</b>	<b>30.686.190</b>
Derivados con liquidación por compensación	237.799	171.254	838.475	887.297	196.923	1.096.234	3.427.982

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2015</b>							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.327.048	—	—	—	—	—	8.327.048
Operaciones con liquidación en curso	241.842	—	—	—	—	—	241.842
Contratos de recompra y préstamos de valores	184.041	51	—	—	—	—	184.092
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.637.114	1.788.360	3.128.918	484.858	557	211	10.040.018
Derivados con liquidación por entrega	269.483	232.474	364.917	629.015	329.806	640.329	2.466.024
Obligaciones con bancos	231.893	125.946	904.310	262.757	—	—	1.524.906
Otras obligaciones	421	1.100	5.535	18.435	23.918	789	50.198
Instrumentos de deuda emitidos	113.758	199.062	766.134	1.157.411	1.384.072	3.756.483	7.376.920
<b>Total no descuento de pasivos financieros (excluidos los derivados con liquidación por compensación)</b>	<b>14.005.600</b>	<b>2.346.993</b>	<b>5.169.814</b>	<b>2.552.476</b>	<b>1.738.353</b>	<b>4.397.812</b>	<b>30.211.048</b>
Derivados con liquidación por compensación	262.962	356.434	809.548	1.053.043	528.528	1.017.489	4.028.004

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

#### (b) Riesgo de Precio

#### Medición y Límites del Riesgo Precio

La medición y gestión del Riesgo de Precio, tanto para el Libro de Negociación como para el Libro de Devengo (el Libro de Devengo incluye todos los ítems del balance, incluso aquellos del Libro de Negociación pero en tal caso éstos son reportados a un plazo de ajuste de tasa de interés de un día, no generando por lo tanto riesgo de tasa de interés de devengo), se realiza mediante el uso de varias métricas desarrolladas en forma interna por el Banco. En forma suplementaria, el Banco reporta métricas a las entidades normativas de acuerdo a los modelos definidos por ellas.

En efecto, el Banco ha establecido para el Libro de Negociación variados límites internos para las posiciones financieras, como son: límites internos de posiciones netas en tipo de cambio spot (delta FX) o posiciones neta en acciones (delta Equity); límites de sensibilidad de las posiciones de tasa de interés (DV01 o también llamados rho) y; límites de sensibilidad de volatilidad en opciones (vega); éstas, entre otras, son las denominadas Griegas en la literatura financiera. Asimismo, se establecen alertas de pérdidas dentro del mes para cada una de las unidades de negocios en forma individual, las que una vez activadas son escaladas dentro de la organización y que permiten detectar fluctuaciones adversas anormales por encima de las esperadas que se explican en el siguiente párrafo.

El Banco mide y controla el riesgo para los portafolios del Libro de Negociación mediante la herramienta de Valor en Riesgo (*Value-at-Risk* o VaR), a través del modelo histórico, incluyendo un 99% de confianza y escalado a un horizonte temporal de 22 días hábiles (un mes calendario). Para dicho cálculo, se consideran las fluctuaciones de los factores de mercado observadas durante los últimos doce meses.

Los valores relevantes del uso de VaR durante el año 2016 se ilustran en la siguiente tabla:

<b>Value-at-Risk</b> 99% de confianza escalado a 1 mes MMUS\$	
Máximo	12,1
Mínimo	1,9
Promedio	5,6

Adicionalmente, en el Banco se realizan mediciones, limitaciones, controles y reportes de las exposiciones y riesgos de tasas de interés del Libro de Devengo utilizando metodologías desarrolladas internamente basadas en las diferencias de los montos de activos y pasivos considerando las fechas de ajuste de tasas de interés. Las exposiciones se miden de acuerdo a la métrica Exposición de Tasa de Interés o IRE (del inglés Interest Rate Exposure) y los riesgos de acuerdo a la métrica Ganancias en Riesgo o EaR (del inglés Earnings-at-Risk).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

##### (b) Riesgo de Precio (continuación)

Los valores relevantes del uso de la métrica EaR durante el año 2016 se muestran en la siguiente tabla:

<b>Earnings-at-Risk</b>	
97,7% de confianza	
3 meses de período de cierre	
<b>MM\$</b>	
Máximo	73.582
Mínimo	64.343
Promedio	68.879

Respecto a los reportes normativos, para el Libro de Negociación se considera el modelo del BIS estandarizado a partir de fluctuaciones provistas por la SBIF. La SBIF no establece un límite individual para este riesgo en particular, sino que uno global que incluye la suma de este riesgo (denominado Equivalente de Riesgo de Mercado o ERM) y del 10% de los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito; dicha suma en ningún caso puede ser superior a una vez el Patrimonio Efectivo (Tier-2 Capital) del Banco.

Por otra parte, el reporte normativo del Libro de Banca (reporte C40 de la SBIF) permite estimar la pérdida potencial que el Banco podría tener frente a movimientos estandarizados adversos de tasas de interés, los que se obtienen de tablas provistas por el organismo regulador basadas en lineamientos del BIS. La SBIF requiere que los propios bancos establezcan límites para el riesgo determinado de acuerdo a la metodología antes señalada, de tal forma que el Riesgo de Precio del Libro de Banca de corto plazo no supere un porcentaje de la diferencia entre los ingresos y gastos por intereses más los ingresos netos por comisiones sensibles a la tasa de interés de los últimos doce meses; el de largo plazo debe ser menor que un porcentaje del patrimonio efectivo del Banco.

En adición a las mediciones y controles señalados anteriormente, las políticas internas establecen la realización diaria de ejercicios de tensión para las posiciones del Libro de Negociación y con frecuencia mensual para el Libro de Devengo. Las pérdidas potenciales como resultado de estos ejercicios son comparadas con niveles de alerta definidos por la administración del Banco.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

##### (b) Riesgo de Precio (continuación)

El siguiente cuadro muestra el flujo de caja de activos y pasivos del Libro de Banca, considerando las fechas de ajuste de tasa de interés, sobre base individual (no consolidada), al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Activos al 31 de diciembre de 2016</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	1.396.536	—	—	—	—	—	1.396.536
Operaciones con liquidación en curso	358.488	—	—	—	—	—	358.488
Contratos de recompra y préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura	283.576	14.860	170.891	495.340	52.134	502.593	1.519.394
Adeudado por bancos	964.250	86.029	136.434	19.777	—	—	1.206.490
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.808.706	3.163.029	5.740.836	5.219.586	2.929.046	8.126.584	29.987.787
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6.631	5.505	56.839	137.031	71.657	151.600	429.263
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total activos</b>	<b>7.818.187</b>	<b>3.269.423</b>	<b>6.105.000</b>	<b>5.871.734</b>	<b>3.052.837</b>	<b>8.780.777</b>	<b>34.897.958</b>

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Activos al 31 de diciembre de 2015</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	1.336.900	—	—	—	—	—	1.336.900
Operaciones con liquidación en curso	516.151	—	—	—	—	—	516.151
Contratos de recompra y préstamos de valores	3.462	—	—	—	—	—	3.462
Derivados de cobertura	475.630	136.918	160.383	324.360	374.857	438.135	1.910.283
Adeudado por bancos	1.065.713	78.726	227.895	30.236	—	—	1.402.570
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.407.077	3.920.279	6.135.079	5.067.738	2.888.550	7.725.546	29.144.269
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	53.523	76.135	369.755	125.645	151.502	244.707	1.021.267
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total activos</b>	<b>6.858.456</b>	<b>4.212.058</b>	<b>6.893.112</b>	<b>5.547.979</b>	<b>3.414.909</b>	<b>8.408.388</b>	<b>35.334.902</b>

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2016</b>							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.354.085	—	—	—	—	—	8.354.085
Operaciones con liquidación en curso	178.121	—	—	—	—	—	178.121
Contratos de recompra y préstamos de valores	19.901	—	—	—	—	—	19.901
Depósitos y otras captaciones a plazo	5.129.350	2.303.488	3.083.258	157.610	570	252	10.674.528
Derivados de cobertura	2.232	2.616	249.632	659.389	88.029	507.403	1.509.301
Obligaciones con bancos	559.625	359.768	109.873	—	—	—	1.029.266
Instrumentos de deuda emitidos (*)	104.135	242.016	525.037	1.423.061	1.107.502	4.012.482	7.414.233
Otras obligaciones financieras	233.372	1.034	5.038	18.173	18.401	376	276.394
<b>Total pasivos</b>	<b>14.580.821</b>	<b>2.908.922</b>	<b>3.972.838</b>	<b>2.258.233</b>	<b>1.214.502</b>	<b>4.520.513</b>	<b>29.455.829</b>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

#### (b) Riesgo de Precio (continuación)

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
<b>Pasivos al 31 de diciembre de 2015</b>							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.338.672	—	—	—	—	—	8.338.672
Operaciones con liquidación en curso	231.059	—	—	—	—	—	231.059
Contratos de recompra y préstamos de valores	10.358	—	—	—	—	—	10.358
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.641.021	1.789.871	3.123.713	484.606	557	211	10.039.979
Derivados de cobertura	4.272	107.432	254.360	523.234	427.855	446.276	1.763.429
Obligaciones con bancos	826.857	487.504	210.569	—	—	—	1.524.930
Instrumentos de deuda emitidos (*)	381.779	162.304	604.023	1.155.900	1.311.992	3.755.090	7.371.088
Otras obligaciones financieras	197.685	1.100	5.535	18.435	23.918	789	247.462
<b>Total pasivos</b>	<b>14.631.703</b>	<b>2.548.211</b>	<b>4.198.200</b>	<b>2.182.175</b>	<b>1.764.322</b>	<b>4.202.366</b>	<b>29.526.977</b>

(\*) Este valor no coincide exactamente con aquel indicado en el cuadro de pasivos del análisis de liquidez, debido a pequeñas diferencias en el tratamiento de los intereses de las letras hipotecarias emitidas en ambos reportes.

#### Análisis de Sensibilidad para Riesgos de Precio

En el Banco se utilizan los ejercicios de tensión (“stress test”) como principal herramienta de análisis de sensibilidad para el Riesgo de Precio. El análisis se implementa en forma separada para el Libro de Negociación y el Libro de Devengo. El Banco ha adoptado esta herramienta debido a que es más útil que las evaluaciones de fluctuaciones en “escenario normal”, como son el VaR o el EaR, dado que:

- Las crisis financieras muestran fluctuaciones materialmente superiores a aquellas utilizadas mediante VaR con 99% de confianza o EaR con 97,7% de confianza.
- Las crisis muestran, en adición a lo anterior, que las correlaciones entre estas fluctuaciones son materialmente diferentes a aquellas utilizadas en el cálculo de las métricas VaR o EaR, dado que justamente en el desarrollo de éstas, se observan desacoplamientos significativos en la evolución de los valores de las variables de mercado respecto a los observados en condiciones normales.
- La liquidez de negociación disminuye dramáticamente durante las crisis y especialmente en los mercados emergentes, y por lo tanto, el escalamiento del VaR de fluctuación diaria para el Libro de Negociación corresponde a una aproximación muy gruesa de la pérdida esperada en plazos más largos.

Los impactos son determinados modelando fluctuaciones direccionales en los valores de los factores de mercado, y asimismo, estimando los cambios de valor contables y/o económicos de las posiciones financieras. Para ello, se observan las fluctuaciones históricas en tiempos de crisis, por una parte, y asimismo se integra un análisis razonado de posibles valores que los factores de mercado podrían alcanzar en ambientes extremos, ya sea de orden económico, político, amenazas externas, etc.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

#### (b) Riesgo de Precio (continuación)

Con el objeto de cumplir con IFRS 7.40, el siguiente cuadro ilustra las probables fluctuaciones de tasas de interés, tipos de cambio y volatilidades implícitas en los portafolios del Libro de Negociación. Dado que el balance del Banco incluye posiciones denominadas en tasas de interés reales, estas fluctuaciones deben estar alineadas con las predicciones de los cambios en los niveles de inflación a diferentes plazos. Las fluctuaciones de los precios de acciones de las posiciones mantenidas en Banchile Corredores de Bolsa SA no están incluidas dado que no son consideradas materiales (estas posiciones son generalmente pequeñas dado que la subsidiaria se enfoca mayoritariamente en toma de órdenes de compra y/o venta de acciones de clientes).

Las direcciones de estas fluctuaciones fueron elegidas entre cuatro escenarios (dos escenarios económicos positivos y dos escenarios económicos negativos) considerando aquel que genera el mayor impacto adverso:

	Fluctuaciones de los Factores de Mercado						
	CLP Derivados (pb)	CLP Bonos (pb)	CLF Derivados (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore 3m Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)	Volatilidad FX CLP/USD (%)
3 m	-53	-49	620	593	-3	141	3,6%
6 m	-66	-57	286	260	-7	116	3,1%
9 m	-76	-62	193	161	-10	110	2,8%
1 año	-84	-66	149	119	-12	96	2,5%
2 años	-104	-69	55	56	-22	79	2,4%
4 años	-51	-94	27	24	-33	83	-
6 años	-45	-75	-9	-10	-35	89	-
10 años	-28	-44	-4	-5	-36	90	-
16 años	-29	-45	-21	-19	-36	90	-
20 años	-25	-41	-11	-11	-36	93	-

bps = puntos base

El ejercicio se implementa utilizando los siguientes supuestos: los impactos en los portafolios del Libro de Negociación son estimados multiplicando los montos de sensibilidad o griegas (FX Delta, DV01s, Vegas, etc.) por los cambios esperados en los tipos de cambio, tasas de interés o volatilidad, respectivamente; los impactos en el Libro de Devengo son estimados multiplicando los montos de los gaps acumulados por las fluctuaciones modeladas de tasas de interés forward. Esta última metodología presenta ciertas limitaciones, ya que la convexidad de las curvas de tasas de interés no es capturada para portafolios del Libro de Negociación; adicionalmente, ni el comportamiento de convexidad o prepagos son capturados en el análisis del balance de Libro de Devengo. En cualquier caso, dada la magnitud de estos cambios, la metodología es razonablemente precisa para los propósitos del análisis.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

#### (b) Riesgo de Precio (continuación)

El impacto en el libro de Negociación del banco al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

<b>GANANCIA O PÉRDIDA POTENCIAL LIBRO DE NEGOCIACIÓN (MM\$)</b>	
Tasas de Interés CLP	<b>(2.596)</b>
Derivados	(1.559)
Instrumentos de Deuda	(1.037)
Tasa de Interés CLF	<b>(6.085)</b>
Derivados	(456)
Instrumentos de Deuda	(5.629)
Tasas de interés USD, EUR, JPY, etc. offshore	<b>(338)</b>
Spread tasas de interés doméstica/offshore USD, EUR, JPY	<b>3.291</b>
Tasa de Interés	<b>(5.728)</b>
Tipo de Cambio	<b>412</b>
Volatilidad de Opciones	<b>1.026</b>
<b>TOTAL</b>	<b>(4.290)</b>

El escenario modelado generaría pérdidas en el Libro de Negociación por alrededor de \$4.300 millones. En cualquier caso, dichas fluctuaciones no resultarían en pérdidas materiales en comparación con predicciones de ganancias para los próximos 12 meses o respecto al Capital Básico del Banco.

El impacto en el Libro de Devengo al 31 de diciembre de 2016, el cual no significa necesariamente una pérdida/ganancia neta pero sí un menor/mayor ingreso neto de la generación de fondos (ingresos netos de fondos, que son los intereses netos resultantes de la cartera de devengo) para los siguientes 12 meses, se ilustra a continuación:

<b>RESULTADO INCREMENTAL POTENCIAL LIBRO DE DEVENGO 12 meses (MM\$)</b>	
Impacto por Shock Tasa de Interés Base	(171.420)
Impacto por Shock en Spreads	40.799
<b>Mayor/(Menor) Ingreso</b>	<b>(130.621)</b>

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

##### (b) Riesgo de Precio (continuación)

El principal impacto negativo en el Libro de Devengo ocurriría como resultado de una caída severa de la inflación. Los menores ingresos potenciales en los próximos 12 meses corresponderían aproximadamente a algo más que un cuarto de las ganancias estimadas para el siguiente año.

Finalmente, el siguiente cuadro muestra el impacto en cuentas de patrimonio (no de resultados), como resultado del cambio del valor de mercado del portafolio de instrumentos clasificados en cuentas de disponible para la venta, debido al alza en las tasas de interés:

IMPACTO POTENCIAL EN CAPITAL PORTAFOLIO DISPONIBLE PARA LA VENTA			
Moneda Instrumento	DV01 (USD)	Impacto por Cambio en	
		Tasas de Interés (MM US\$)	Impacto por Cambio en Tasas de Interés (MM\$)
CLP	(30.172)	(1,95)	(1.309)
CLF	(126.078)	(9,78)	(6.558)
USD	(64.214)	(5,65)	(3.788)
<b>Total</b>		<b>(17,38)</b>	<b>(11.655)</b>

El escenario modelado generaría pérdidas de patrimonio debido principalmente al alza de las tasas de interés en plazos mayores a un año.

##### (4) Requerimientos y Administración de Capital

Los objetivos principales de la administración de capital del Banco son asegurar el cumplimiento de los requerimientos normativos, mantener una sólida clasificación crediticia y sanos índices de capital. Durante el año 2016, el Banco ha cumplido con holgura los requerimientos de capital exigidos.

Como parte de su Política de Administración de Capital, el Banco ha establecido alertas de suficiencia de capital, valores más estrictos que los requeridos por el regulador, los cuales son monitoreados en forma mensual. Durante el año 2016, no se activó ninguna de las alertas internas definidas en la Política de Administración de Capital.

El Banco administra el capital realizando ajustes a la luz de cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de sus negocios. Para ello, el Banco puede modificar el monto de pago de dividendos a sus accionistas o emitir instrumentos de capital. La suficiencia del capital del Banco es monitoreada empleando, entre otras medidas, los índices y reglas establecidas por la SBIF.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (4) Requerimientos y Administración de Capital (continuación)

##### Capital Regulatorio

De acuerdo con la Ley General de Bancos, los Bancos deben mantener una razón mínima de 8%, neto de provisiones exigidas, como resultado de dividir el Patrimonio Efectivo por la suma de los Activos Consolidados Ponderados por Riesgo. Adicionalmente, los Bancos deben mantener una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Con motivo de la fusión del Banco de Chile con Citibank Chile ocurrida en el año 2008, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en su resolución N° 209 del 26 de diciembre de 2007, estableció que la institución quedaba obligada a mantener la primera razón no inferior a un 10%. De este modo, el organismo regulador ratificó la vigencia del mínimo de 10% que ya había fijado en diciembre de 2001 al autorizar la fusión por absorción de Banco Edwards en Banco de Chile.

El Patrimonio Efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: (a) se suma el saldo de bonos subordinados emitidos con máximo equivalente a 50% del Capital Básico; (b) se suman las provisiones adicionales para colocaciones, (c) se deduce el saldo de los activos correspondientes a *goodwill* o sobrepagos pagados y de inversiones en sociedades que no participan en la consolidación, y (d) se suma el saldo del interés no controlador.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo que reflejaría el monto de capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Propiedades y equipos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos y en el caso del Banco de Chile un 10%.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 23.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (4) Requerimientos y Administración de Capital (continuación)

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsas son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio Efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

	Activos Consolidados		Activos Ponderados por Riesgo	
	2016 MM\$	2015 MM\$	2016 MM\$	2015 MM\$
<b>Activos de balance (neto de provisiones)</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	1.408.167	1.361.222	21.940	42.335
Operaciones con liquidación en curso	376.252	526.046	53.126	59.719
Instrumentos de negociación	1.405.781	866.654	211.762	160.150
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	55.703	46.164	55.703	46.164
Contratos de derivados financieros	939.634	1.127.122	703.211	1.064.661
Adeudado por bancos	1.172.917	1.395.195	305.934	358.614
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	24.775.543	23.956.275	22.024.193	21.411.781
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	367.985	1.000.001	199.860	420.482
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—
Inversiones en sociedades	32.588	28.126	32.588	28.126
Intangibles	29.341	26.719	29.341	26.719
Activo fijo	219.082	215.671	219.082	215.671
Impuestos corrientes	6.792	3.279	679	328
Impuestos diferidos	306.030	255.972	30.603	25.597
Otros activos	462.185	484.498	462.185	484.498
Subtotal			24.350.207	24.344.845
<b>Activos fuera de balance</b>				
Créditos contingentes	4.154.890	5.221.333	2.491.879	3.131.800
Total activos ponderados por riesgo			26.842.086	27.476.645

	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	MM\$	%	MM\$	%
<b>Capital Básico (*)</b>	2.887.410	8,09	2.740.084	7,45
<b>Patrimonio Efectivo</b>	3.729.427	13,89	3.457.523	12,58

(\*) El Capital Básico corresponde al patrimonio de los propietarios del Banco en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 23.39 - Hechos Posteriores

- a) Con fecha 26 de enero de 2017 y en sesión Ordinaria N° BCH 2.853 el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 23 de marzo de 2017 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N°205 de \$2,92173783704 a cada una de las 97.624.347.430 acciones, pagadero con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, correspondiente al 60% de dichas utilidades.

Asimismo, el Directorio acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para esa misma fecha con el objeto de proponer entre otras materias la capitalización del 40% de la utilidad líquida distribuible del Banco correspondiente al ejercicio 2016, mediante la emisión de acciones liberadas de pago, sin valor nominal, determinadas a un valor de \$73,28 por acción, distribuidas entre los accionistas a razón de 0,02658058439 acciones por cada acción y adoptar los acuerdos necesarios sujetos al ejercicio de las opciones previstas en el artículo 31 de la Ley N° 19.396.

- b) Con fecha 26 de enero de 2017 y en Sesión Ordinaria N° SM-242, el Directorio de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 23 de marzo de 2017 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N° 21 de \$2,93471581504 por cada acción, de las series “B”, “D” y “E” y acordar la distribución entre los accionistas de las mismas series, de las acciones liberadas de pago que le corresponda recibir a la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. producto de la capitalización del 40% de la utilidad líquida distribuible del Banco de Chile correspondiente al ejercicio 2016, las que serán distribuidas a razón de 0,02658058439 acciones “Banco de Chile” por cada acción de las series antes señaladas.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad Matriz del Banco de Chile y sus subsidiarias entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados.

##### Nota 24 - Hechos Relevantes

La Administración estima que a la fecha de los presentes estados financieros consolidados, no existen otros hechos relevantes que revelar.