

Estados Financieros Consolidados

**LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y
SUBSIDIARIAS**

*Santiago, Chile
31 de diciembre de 2021 y 2020*



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

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 subsidiarias, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales consolidados, 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 los estados financieros consolidados de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2 a los estados financieros consolidados. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

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 subsidiarias al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los criterios contables descritos en Nota 2.

Base de Contabilización

La subsidiaria Banco de Chile es regulada por la Comisión para el Mercado Financiero, y en consideración a ello, debe aplicar las normas contables establecidas por este regulador para la preparación de sus estados financieros consolidados. Este regulador 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. De acuerdo a lo anterior, la Sociedad ha optado por consolidar los estados financieros de la subsidiaria Banco de Chile sin realizar ningún ajuste de conversión.



Eduardo Rodríguez B.
EY Audit SpA

Santiago, 24 de febrero de 2022

Estados Financieros Consolidados

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

31 de diciembre de 2021

Contenido

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera Consolidados	3
Estados Consolidados de Resultados Integrales	5
Estados Consolidados de Flujo de Efectivo	7
Estados 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

Estados Financieros Consolidados

**LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y
SUBSIDIARIAS**

31 de diciembre 2021 y 2020.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Situación Financiera Consolidados

31 de diciembre de 2021

Activos	Nota	31/12/2021	31/12/2020
		M\$	M\$
Activos no Bancarios			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	6.420	7.438
Otros Activos Financieros, Corrientes	12	230.665	3.209.556
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		237.085	3.216.994
Total Activos Corrientes		237.085	3.216.994
Activos no Corrientes			
Activos Intangibles distintos de la plusvalía	6	190.741.088	191.141.808
Plusvalía	6	654.772.872	654.772.872
Propiedades, Planta y Equipo	5	5.495	3.233
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	5	118.499	141.117
Total Activos No Corrientes		845.637.954	846.059.030
Total Activos de Servicios No Bancarios		845.875.039	849.276.024
Activos Servicios Bancarios			
Efectivo y depósitos en bancos	22.5	3.713.732.597	2.560.215.717
Operaciones con liquidación en curso	22.5	576.457.494	582.308.294
Instrumentos para negociación	22.6	3.876.696.779	4.666.157.612
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	22.7	64.365.192	76.407.027
Contratos de derivados financieros	22.8	2.983.299.159	2.618.003.416
Adeudado por bancos	22.9	1.529.312.881	2.938.990.560
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	22.10	33.537.756.116	30.190.056.149
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	22.11	3.054.809.980	1.060.523.460
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	22.11	782.528.869	-
Inversiones en sociedades	22.12	49.168.007	44.648.412
Intangibles	22.13	72.532.161	60.701.387
Activo fijo	22.14	222.319.399	217.928.946
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	22.14	100.187.846	118.829.326
Impuestos corrientes	22.15	845.646	22.949.321
Impuestos diferidos	22.15	439.193.749	357.944.803
Otros activos	22.16	699.233.011	579.467.608
Total Activos Servicios Bancarios		51.702.438.886	46.095.132.038
Total Activos		52.548.313.925	46.944.408.062

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Situación Financiera Consolidados

31 de diciembre de 2021

	Nota	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Patrimonio y Pasivos			
Pasivos no Bancarios			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros, corrientes	9 – 12	15.393.137	4.953.396
Obligaciones por contratos de arrendamiento	5	31.308	28.868
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	10	132.896	185.062
Pasivos por impuestos, corrientes	8	124.458	40.594
Total de Pasivos Corrientes distintos de los Pasivos incluidos en grupos de Activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		<u>15.681.799</u>	<u>5.207.920</u>
Total Pasivos Corrientes		<u>15.681.799</u>	<u>5.207.920</u>
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos Financieros, no corrientes	9 – 12	203.407.589	199.946.086
Obligaciones por contratos de arrendamiento	5	89.460	113.649
Pasivos por Impuestos Diferidos	8	51.336.590	51.486.905
Total Pasivos No Corrientes		<u>254.833.639</u>	<u>251.546.640</u>
Total Pasivos de Servicios No Bancarios		<u>270.515.438</u>	<u>256.754.560</u>
Pasivos Servicios Bancarios			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	22.17	18.542.740.379	15.167.206.058
Operaciones con liquidación en curso	22.5	460.488.902	1.301.999.579
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	22.7	95.009.426	288.916.522
Depósitos y otras captaciones a plazo	22.18	9.138.195.429	8.899.541.333
Contratos de derivados financieros	22.8	2.773.199.021	2.841.755.467
Obligaciones con bancos	22.19	4.861.866.021	3.669.754.175
Instrumentos de deuda emitidos	22.20	9.478.904.159	8.593.595.337
Otras obligaciones financieras	22.21	274.618.490	191.713.727
Obligaciones por contratos de arrendamiento	22.14	95.670.160	115.017.207
Impuestos corrientes	22.15	113.129.064	311.166
Impuestos diferidos	22.15	-	-
Provisiones	22.22	882.339.797	621.243.093
Otros pasivos	22.23	595.729.556	565.118.556
Total Pasivos Servicios Bancarios		<u>47.311.890.404</u>	<u>42.256.172.220</u>
Total Pasivos		<u>47.582.405.842</u>	<u>42.512.926.780</u>
Patrimonio Neto			
Patrimonio Neto Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Patrimonio Neto de la Controladora			
Capital Emitido	13	969.346.841	969.346.841
Ganancias Acumuladas		1.488.295.799	1.210.566.318
Otras Reservas	13	377.312.891	363.133.689
Patrimonio Neto Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Patrimonio Neto de la Controladora		<u>2.834.955.531</u>	<u>2.543.046.848</u>
Participaciones No Controladoras		<u>2.130.952.552</u>	<u>1.888.434.434</u>
Total Patrimonio Neto		<u>4.965.908.083</u>	<u>4.431.481.282</u>
Total Patrimonio Neto y Pasivos		<u>52.548.313.925</u>	<u>46.944.408.062</u>

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	Acumulado al 31/12/2021 M\$	Acumulado al 31/12/2020 M\$
Estado de Resultados Integrales			
Estado de Resultados Servicios no Bancarios			
Ingresos de actividades ordinarias		-	-
Costo de Ventas		-	-
Ganancia Bruta		-	-
Otros Ingresos, por función		-	-
Gastos de Administración		(1.030.830)	(1.104.159)
Otros Gastos, por función	6 - 14	(400.720)	(400.720)
Otras ganancias (pérdidas)	14	620	-
Ingresos Financieros	14	39.447	404.980
Costos Financieros	14	(9.089.016)	(9.028.515)
Resultados por Unidades de Reajuste	14	(13.211.371)	(5.216.776)
Pérdida antes de Impuesto		(23.691.870)	(15.345.190)
(Gasto) Ingreso por Impuesto a las Ganancias	8	1.699.193	2.132.058
Pérdida procedente de Operaciones Continuas		(21.992.677)	(13.213.132)
Ganancia (Pérdida) procedente de Operaciones Discontinuas		-	-
Pérdida de Servicios no Bancarios		(21.992.677)	(13.213.132)
Estado de resultados Servicios Bancarios			
Ingresos por intereses y reajustes	22.25	2.382.993.322	1.873.018.515
Gastos por intereses y reajustes	22.25	(814.447.821)	(560.005.565)
Ingresos netos por intereses y reajustes	22.25	1.568.545.501	1.313.012.950
Ingresos por comisiones	22.26	584.320.008	562.147.939
Gastos por comisiones	22.26	(129.292.043)	(116.178.977)
Ingresos netos por comisiones	22.26	455.027.965	445.968.962
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	22.27	186.566.521	(11.458.412)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	22.28	(15.961.538)	156.663.550
Otros ingresos operacionales	22.33	36.079.537	34.558.701
Provisión por riesgo de crédito	22.29	(373.262.168)	(462.680.539)
Total ingreso operacional neto		1.856.995.818	1.476.065.212
Remuneraciones y gastos del personal	22.30	(450.952.565)	(457.175.736)
Gastos de Administración	22.31	(324.621.436)	(318.881.650)
Depreciaciones y amortizaciones	22.32	(76.798.518)	(73.357.845)
Deterioros	22.32	(1.690.475)	(1.661.667)
Otros gastos operacionales	22.34	(33.699.676)	(31.255.275)
Total gastos operacionales		(887.762.670)	(882.332.173)
Resultado operacional		969.233.148	593.733.039
Resultado por inversiones en sociedades	22.12	2.240.603	(4.661.375)
Resultado antes de impuesto a la renta		971.473.751	589.071.664
Impuesto a la renta	22.15	(178.550.391)	(125.962.872)
Resultado de operaciones continuas		792.923.360	463.108.792
Ganancia (pérdida) de Operaciones Discontinuas, Neta de Impuesto		-	-
Ganancia Servicios Bancarios		792.923.360	463.108.792
Ganancia Consolidada		770.930.683	449.895.660
Ganancia Atribuible a Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora y Participación Minoritaria			
Ganancia Atribuible a los propietarios de la Controladora		383.729.481	223.808.998
Ganancia Atribuible a Participaciones No Controladoras		387.201.202	226.086.662
Ganancia		770.930.683	449.895.660

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	Acumulado al 31/12/2021 M\$	Acumulado al 31/12/2020 M\$
Ganancias por acción			
Acciones Básica			
Ganancias Básicas por Acción	17	0,573	0,334
Ganancias Básicas por Acción en Operaciones Continuas		0,573	0,334
Ganancias Básicas por Acción en Operaciones Discontinuas		-	-
Acciones Diluidas			
Ganancias Diluidas por Acción	17	0,573	0,334
Ganancias Diluidas por Acción de Operaciones Continuas		0,573	0,334
Ganancias Diluidas por Acción de Operaciones Discontinuas		-	-
Estado de Otros Resultados Integrales			
Ganancia Consolidada		770.930.683	449.895.660
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuestos			
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		545.752	(91.050)
Total Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de ejercicio, antes de impuestos		<u>545.752</u>	<u>(91.050)</u>
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuestos			
Activos Financieros Disponibles para la Venta		(109.930.374)	(3.026.148)
Ajustes por conversión		-	-
Coberturas de Flujo de Efectivo		182.376.099	10.358.155
Total Otro resultado integral que se reclasificará al resultado de ejercicio, antes de impuestos		<u>72.445.725</u>	<u>7.332.007</u>
Total Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		<u>72.991.477</u>	<u>7.240.957</u>
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio			
Impuesto a las ganancias relacionado con nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(147.353)	24.583
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio			
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta		4.118.260	816.122
Impuesto a las ganancias relacionado con Coberturas de Flujos de Efectivo		(49.241.548)	(2.796.701)
Suma de Impuestos a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		<u>(45.270.641)</u>	<u>(1.955.996)</u>
Otro Resultado Integral		<u>27.720.836</u>	<u>5.284.961</u>
Total Resultados Integrales		<u>798.651.519</u>	<u>455.180.621</u>
Resultados Integrales Atribuibles a			
Resultado Integral atribuible a los Propietarios de la Controladora		397.908.683	226.512.254
Resultado Integral atribuible a Participaciones No Controladoras		400.742.836	228.668.367
Resultado Integral. Total		<u>798.651.519</u>	<u>455.180.621</u>

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de

	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación		
Flujos de Efectivo por Operaciones		
Servicios no Bancarios		
Pagos a Proveedores por el suministro de bienes y servicios	(524.761)	(656.839)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(555.785)	(411.920)
Dividendos pagados	(134)	(282)
Intereses Recibidos	22.117	404.980
Impuestos a las Ganancias Reembolsados (Pagados)	1.631.836	2.030.168
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación Servicios no Bancarios	<u>573.273</u>	<u>1.366.107</u>
Servicios Bancarios		
Utilidad consolidada del ejercicio	792.923.360	463.108.792
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	78.488.993	75.019.512
Provisiones por riesgo de crédito	439.488.677	504.438.964
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación	6.121.551	(908.946)
(Utilidad) pérdida neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	(1.793.882)	5.099.485
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	(3.220.689)	(7.890.936)
Utilidad neta en venta de activos fijos	(213.785)	(29.806)
Castigos de activos recibidos en pago	1.873.435	3.984.144
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	13.561.662	28.596.624
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(500.197.907)	(7.116.913)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	1.409.687.302	(1.800.134.296)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(2.905.208.932)	(1.137.532.622)
(Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación	(2.627.906)	226.022.863
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	3.369.757.857	3.843.153.447
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(176.368.862)	(33.487.575)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	232.238.269	(1.900.469.846)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(21.236.278)	173.577.739
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	83.136.782	52.682.625
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	3.938.585.000	7.524.681.775
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(2.700.770.833)	(4.414.081.775)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	1.725.309.606	(182.271.229)
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(1.749.494.817)	(991.231.444)
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(206.800)	(16.963.341)
Otros	(77.255.378)	(36.155.849)
Subtotal flujos originados en actividades de la operación Servicios Bancarios	<u>3.952.576.425</u>	<u>2.372.091.392</u>
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	<u>3.953.149.698</u>	<u>2.373.457.499</u>

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de

	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión		
Servicios no Bancarios		
Compras de propiedades, planta y equipo	(6.323)	(2.542)
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.977.891	(1.671.464)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión Servicios no Bancarios	<u>2.971.568</u>	<u>(1.674.006)</u>
Servicios Bancarios		
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(2.072.171.232)	284.690.886
Pagos por contratos de arrendamientos	(1.385.574)	(848.922)
Compras de activos fijos	(34.192.828)	(28.469.765)
Ventas de activos fijos	214.166	401.144
Inversiones en sociedades	(7.846.923)	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	1.543.522	1.439.443
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	10.824.153	21.617.800
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	(260.408.185)	272.886.941
Otros	(786.483.434)	(18.630.508)
Subtotal flujos originados en actividades de inversión Servicios Bancarios	<u>(3.149.906.335)</u>	<u>533.087.019</u>
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	<u>(3.146.934.767)</u>	<u>531.413.013</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación		
Servicios no Bancarios		
Dividendos pagados	(106.000.000)	(171.000.000)
Intereses pagados	(8.394.135)	(8.543.977)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación Servicios no Bancarios	<u>(114.394.135)</u>	<u>(179.543.977)</u>
Servicios Bancarios		
Rescate de letras de crédito	(1.632.556)	(2.382.087)
Emisión de bonos	1.661.016.258	889.134.827
Pago de bonos	(1.338.020.973)	(1.221.025.540)
Dividendos pagados	(107.602.493)	(171.237.524)
Otros	(30.586.399)	(28.704.447)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación Servicios Bancarios	<u>183.173.837</u>	<u>(534.214.771)</u>
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación	<u>68.779.702</u>	<u>(713.758.748)</u>
Incremento (Decremento) Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	<u>874.994.633</u>	<u>2.191.111.764</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el Efectivo y Equivalente al Efectivo	<u>324.964.526</u>	<u>(34.365.658)</u>
Incremento (Decremento) Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.199.959.159	2.156.746.106
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo Inicial	<u>6.088.122.763</u>	<u>3.931.376.657</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo Final Nota 3 (c)	<u>7.288.081.922</u>	<u>6.088.122.763</u>

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

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 flujos de efectivo M\$	Reservas de ganancias y pérdidas planes beneficios definidos M\$						Otras Reservas varias M\$
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/21	959.602.300	9.744.541	-	75.309.472	1.507.784	(24.933.272)	(281.445)	311.531.150	363.133.689	1.210.566.318	2.543.046.848	1.888.434.434	4.431.481.282
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	959.602.300	9.744.541	-	75.309.472	1.507.784	(24.933.272)	(281.445)	311.531.150	363.133.689	1.210.566.318	2.543.046.848	1.888.434.434	4.431.481.282
Resultado integral													
Ganancia (Pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	383.729.481	383.729.481	387.201.202	770.930.683
Otro Resultados integral	-	-	-	-	(54.122.874)	68.098.295	203.781	-	14.179.202	-	14.179.202	13.541.634	27.720.836
Resultado Integral	-	-	-	-	(54.122.874)	68.098.295	203.781	-	14.179.202	383.729.481	397.908.683	400.742.836	798.651.519
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(106.000.000)	(106.000.000)	-	(106.000.000)
Otro Incremento (Decremento en Patrimonio Neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(158.224.718)	(158.224.718)
Incremento (Decremento) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Cambios en el Patrimonio	-	-	-	-	(54.122.874)	68.098.295	203.781	-	14.179.202	277.729.481	291.908.683	242.518.118	534.426.801
Saldo Final Ejercicio Actual 31/12/21	959.602.300	9.744.541	-	75.309.472	(52.615.090)	43.165.023	(77.664)	311.531.150	377.312.891	1.488.295.799	2.834.955.531	2.130.952.552	4.965.908.083

	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 flujos de efectivo M\$	Reservas de ganancias y pérdidas planes beneficios definidos M\$						Otras Reservas varias M\$
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/20	959.602.300	9.744.541	-	75.309.472	2.638.212	(28.800.954)	(247.447)	311.531.150	360.430.433	1.157.757.320	2.487.534.594	1.791.831.913	4.279.366.507
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	959.602.300	9.744.541	-	75.309.472	2.638.212	(28.800.954)	(247.447)	311.531.150	360.430.433	1.157.757.320	2.487.534.594	1.791.831.913	4.279.366.507
Resultado integral													
Ganancia (Pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	223.808.998	223.808.998	226.086.662	449.895.660
Otro Resultados integral	-	-	-	-	(1.130.428)	3.867.682	(33.998)	-	2.703.256	-	2.703.256	2.581.705	5.284.961
Resultado Integral	-	-	-	-	(1.130.428)	3.867.682	(33.998)	-	2.703.256	223.808.998	226.512.254	228.668.367	455.180.621
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(171.000.000)	(171.000.000)	-	(171.000.000)
Otro Incremento (Decremento en Patrimonio Neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(132.065.846)	(132.065.846)
Incremento (Decremento) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Cambios en el Patrimonio	-	-	-	-	(1.130.428)	3.867.682	(33.998)	-	2.703.256	52.808.998	55.512.254	96.602.521	152.114.775
Saldo Final Ejercicio Actual 31/12/20	959.602.300	9.744.541	-	75.309.472	1.507.784	(24.933.272)	(281.445)	311.531.150	363.133.689	1.210.566.318	2.543.046.848	1.888.434.434	4.431.481.282

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

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 Agustinas 972, Oficina 701, Santiago. La Sociedad está inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 0730 y sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

Los presentes estados financieros consolidados fueron aprobados por el Directorio en Sesión Ordinaria N°224 del 24 de febrero de 2022, 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 Quiñenco en el año 2000 cuyo propósito es canalizar las inversiones en el sector financiero. Desde 2001, su principal inversión es la participación controladora en el Banco de Chile (en adelante el “Banco”) una de las instituciones financieras de mayor envergadura en el país.

Al 31 de diciembre de 2021 LQIF es propietaria en forma directa de un 46,34% e indirecta de un 4,81%, a través de su subsidiaria Inversiones LQ-SM Limitada (en adelante “LQ-SM”), de la propiedad de Banco de Chile.

Con todo, al 31 de diciembre de 2021, LQIF es propietaria en forma directa e indirecta de un 51,15% de los derechos políticos y económicos de Banco de Chile.

(c) Empleados

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

	Total
31 de diciembre de 2021	
LQIF	5
Banco de Chile y subsidiarias	<u>12.284</u>
Total empleados	<u>12.289</u>
31 de diciembre de 2020	
LQIF	5
Banco de Chile y subsidiarias	<u>13.134</u>
Total empleados	<u>13.139</u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados

(a) Periodo cubierto

Los presentes estados financieros consolidados cubren los siguientes ejercicios:

- Estados consolidados de situación financiera: al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- 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 2021 y 2020.

(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 terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero que incluyen la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS”), con las siguientes excepciones según lo establece la Comisión para el Mercado Financiero para la preparación de los estados financieros de la Sociedad:

La subsidiaria Banco de Chile es regulada por las normas establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”). La Ley 21.000 que crea la CMF, en su artículo 5, la faculta para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre sociedades anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

De acuerdo a las disposiciones legales mencionadas, los bancos deben utilizar los criterios dispuestos por la CMF en el Compendio de Normas Contables (“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 CMF 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 CMF generando las siguientes desviaciones:

- Provisiones por riesgo de crédito: El Banco actualmente, considera en su modelo criterios prudenciales establecidos por la CMF. Estos criterios han dado lugar, a lo largo del tiempo, al establecimiento de modelos estándar que las instituciones bancarias deben aplicar para determinar el deterioro de la cartera de crédito. Bajo la norma IFRS, la provisión de riesgo de crédito es calculada de acuerdo a un modelo de pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, o a 12 meses dependiendo del incremento significativo del riesgo de crédito. En este sentido, el modelo establecido por la CMF difiere de IFRS, por lo cual podrían generarse posibles ajustes por este concepto.
- Créditos Deteriorados: El tratamiento actual de la CMF establece que se debe dejar de reconocer ingresos por intereses sobre base devengada en resultados. Bajo 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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(b) Bases de preparación (continuación)

- 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 CMF. 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 CMF, para los activos que se originaron hasta el 31 de diciembre de 2008 por concepto de goodwill, se mantendrá el criterio original de valorización que se utilizó en el año 2008, es decir, se amortizará hasta su extinción. Del mismo modo, no se reingresarán al activo aquellos goodwill que ya fueron extinguidos.
- Instrumentos financieros (IFRS 9): Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilización del deterioro y cambios en la contabilidad de coberturas. La aplicación de esta norma es obligatoria a partir del 1 de enero de 2018. Sin embargo, para efectos de los presentes estados financieros consolidados, esta normativa aún no ha sido aprobada por la CMF, evento que es requerido para su aplicación por parte de la subsidiaria bancaria.

La Sociedad se ha acogido a lo descrito en el Oficio Circular N° 506 emitido con fecha 13 de febrero de 2009 por la Comisión para el Mercado Financiero, que permite a las sociedades con inversiones en entidades bancarias, efectuar el registro y valorización de estas entidades en base a los estados financieros preparados de acuerdo a normas establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero, 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 2021, 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 normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía ha aplicado estas normas concluyendo que no afectó significativamente los estados financieros.

	Mejoras y/o Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 e NIIF 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
NIIF 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio de 2021	1 de abril de 2021

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

Las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el ejercicio 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 LQ-SM no las han aplicado en forma anticipada:

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

Mejoras y/o Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
NIC 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
NIC 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
NIC 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
NIC 8	Definición de estimados contables	1 de enero de 2023
NIC 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
NIC 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
NIIF 10 e NIC 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

La Sociedad no se ve afectada directamente por estas nuevas normas, pero los efectos y/o impactos de estos nuevos pronunciamientos contables emitidos por el International Accounting Standards Board en la subsidiaria Banco de Chile se detallan a continuación:

(c.1) Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera Consolidados de la subsidiaria Banco de Chile.

A la fecha de emisión de los presentes Estados de Situación Financiera Consolidados los nuevos pronunciamientos contables emitidos tanto por el International Accounting Standards Board y por la CMF, que han sido adoptados por el Banco y sus subsidiarias, se detallan a continuación:

(c.1.1) Normas Contables emitidas por el IASB.

NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimientos y Medición, NIIF 4 Contratos de Seguro y NIIF 16 Arrendamientos. Reforma de la tasa de interés de referencia.

En agosto de 2020, el IASB emitió un conjunto de enmiendas relacionadas con la fase 2 de la Reforma de Referencia de las Tasas de oferta interbancarias (IBOR) y otras tasas de interés de referencia que modifica las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(c.1.1) Normas Contables emitidas por el IASB (continuación)

Las enmiendas complementan los cambios emitidos durante el año 2019 y se centran en los efectos sobre los estados financieros cuando una empresa sustituye el antiguo tipo de interés de referencia por un tipo de referencia alternativo. Las enmiendas en la fase dos se refieren a los cambios que repercuten en los flujos de efectivo contractuales. Una empresa no necesita dar de baja/ajustar el valor contable de los instrumentos financieros por los cambios, sino actualizar el tipo de interés efectivo para reflejar el cambio a un punto de referencia alternativo. En el caso de la contabilidad de coberturas, una empresa no necesita interrumpir la contabilidad de coberturas al realizar los cambios requeridos por la reforma si la cobertura cumple otros criterios de contabilidad de coberturas. En cuanto a las divulgaciones, la empresa debe revelar información sobre los nuevos riesgos derivados de la reforma y la forma en que gestiona la transición a los tipos de referencia alternativos.

Las enmiendas entran en vigencia para los períodos de presentación de informes anuales que comienzan el 1 de enero de 2021 o después de esa fecha. También se permite la adopción anticipada de las modificaciones.

Banco de Chile ha trabajado en la transición de tasas de referencia implementando un plan de acción que incluye, entre otros aspectos, identificar las principales exposiciones y riesgos relacionados con la transición LIBOR, desarrollar productos ligados a la nueva tasa de referencia, adecuación de sistemas, la revisión de contratos vigentes y renegociación con algunos clientes, lo cual nos permitirá afrontar los desafíos impuestos por los cambios de las tasas de referencia. De acuerdo con la revisión anterior, el número y monto de las operaciones no es significativo en relación con el total de la cartera vigente y no se observan efectos en resultados materiales para el Banco ni sus subsidiarias.

NIIF 16 Arrendamientos. Extiende el plazo de un año de las concesiones de arrendos relacionadas con Covid-19.

En marzo de 2021 el IASB publicó modificaciones a la NIIF 16 que permiten extender hasta el 30 de junio de 2022 la contabilización de las concesiones o facilidades de arriendo por efecto de la pandemia declarada por el Covid-19. La enmienda original a la NIIF 16 se emitió en mayo de 2020 y aplicaba a las facilidades de los contratos de arriendo que reducen solo los pagos de arrendamientos que vencía hasta el 30 de junio de 2021.

La implementación de esta enmienda no ha tenido impacto para el Banco de Chile y sus subsidiarias.

(c.1.2) Normas Contables emitidas por la CMF

Otras instrucciones emitidas por la CMF – Cartas a Gerencia.

Tratamiento de provisiones y otros efectos de los financiamientos acogidos al programa FOGAPE Reactivación.

1) Mediante carta a la Gerencia de fecha 23 de abril de 2021, la CMF informó medidas transitorias para el tratamiento excepcional de provisiones de créditos de la cartera comercial, con la finalidad de facilitar la implementación de alternativas de pago para los deudores que cumplan con determinados requisitos.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(c.1.2) Normas Contables emitidas por la CMF (continuación)

Las condiciones para utilizar las medidas de flexibilización tratamiento de provisiones son:

- Evaluar a cabalidad la condición financiera y crediticia de los deudores que serán elegibles para el otorgamiento de las condiciones de flexibilización. No se permite incluir a deudores en incumplimiento conforme a la normativa de provisiones.
- Deudores que se encuentren al día o tengan una mora no superior a 30 días al momento que se realiza la reprogramación.
- Períodos de gracia o créditos de postergación, de esta medida u otra, no podrán sumar más de 6 meses consecutivos.
- Tener especial consideración con aquellos deudores que se hayan acogido a medidas de postergación anteriores, debiendo estos haber demostrado un buen comportamiento de pago de sus cuotas durante el periodo que media entre postergaciones.

En el caso de períodos de gracia o créditos de postergación, y dependiendo de la metodología utilizada en la contabilización de provisiones (método estándar o interno) para la cartera grupal, el cómputo de la mora y de los parámetros de pérdida esperada se mantendrán constantes hasta que se normalice el régimen de pago. Transcurrido el período de postergación de los pagos y si el deudor no pagara la siguiente obligación por vencer, se deberá reconocer a éste en el tramo siguiente de mora al que se encontraba encasillado en la matriz estándar o en el modelo de provisiones correspondiente al momento de la flexibilización a fin de reconocer su riesgo de crédito.

En el caso de los deudores evaluados en base individual, se mantendrá su categoría de riesgo al momento de la reprogramación hasta que se normalice el régimen de pago en el caso de períodos de gracia y crédito de postergación, lo que no obsta a que sean reclasificados a la categoría que les corresponda, ante indicios de empeoramiento de la capacidad de pago del deudor y de otras variables consideradas en los métodos internos.

Las postergaciones o reprogramaciones, en sus distintas modalidades, incluyendo aquellas que permitan bajar la carga financiera de los deudores, en tanto cumplan con las condiciones señaladas, no serán consideradas renegociaciones forzosas y, por tanto, no conllevarán la clasificación de dichos deudores en incumplimiento.

La vigencia del período excepcional para el tratamiento de provisiones se extendió hasta el 31 de julio de 2021.

2) Mediante carta a Gerencia de fecha 13 de agosto de 2021, la CMF estableció que en consideración a que el Reglamento del FOGAPE Reactivación fue modificado por el Decreto Supremo N°254 de fecha 26 de junio de 2021, permitiendo el financiamiento garantizado a empresas que presenten hasta 89 días de mora, en la medida que sus ventas anuales sean inferiores a 25.000 UF, pudiendo además contemplar períodos de gracia, se considera indispensable distinguir el tratamiento prudencial aplicable a aquellas operaciones que se otorguen bajo dichas condiciones.

Para determinar las provisiones de los montos garantizados por el FOGAPE Reactivación aplicable a aquellas operaciones de financiamiento que otorguen los bancos bajo las nuevas condiciones señaladas en el Reglamento, se estableció el siguiente tratamiento de provisiones:

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(c.1.2) Normas Contables emitidas por la CMF (continuación)

Para determinar las provisiones de los montos garantizados por el FOGAPE Reactivación, los bancos podrán considerar la sustitución de la calidad crediticia de los deudores por la del FOGAPE, para todos los tipos de financiamiento indicados, hasta por el monto cubierto por la referida garantía. Naturalmente, la opción de considerar el riesgo atribuible al FOGAPE se podrá realizar mientras se mantenga vigente dicha garantía, sin considerar los intereses capitalizados.

El cómputo de las provisiones del monto no cubierto por la garantía, correspondientes a los deudores, se debe diferenciar el tratamiento de acuerdo con el nivel de mora del crédito refinanciado y el período de gracia, el cual deberá considerar los meses consecutivos acumulativos de gracia entre el crédito refinanciado y otras medidas previas. Para tal efecto, se deberán considerar las siguientes situaciones:

- Refinanciamientos con mora inferior a 60 días y menos de 180 días de gracia.

Cuando la institución que otorga el refinanciamiento sea la actual acreedora, dependiendo de la metodología utilizada en la contabilización de provisiones (método estándar o interno) para la cartera grupal, el cómputo de la mora y de los parámetros de pérdida esperada se mantendrá constantes al momento de realizarse el refinanciamiento, mientras no corresponda efectuarse pago.

En el caso de los deudores evaluados en base individual, se mantendrá su categoría de riesgo al momento de la reprogramación, lo que no obsta a que sean reclasificados a la categoría que les corresponda, ante un empeoramiento de su capacidad de pago.

- Refinanciamientos con mora entre 60 y 89 días o períodos de gracia mayores a 180 días y menores a 360 días.

Se aplicarán las disposiciones establecidas en el punto anterior, debiendo además cumplirse a lo menos una de las siguientes condiciones:

i) El banco en sus políticas de otorgamiento de créditos considere como mínimo los siguientes aspectos:

- a) Un procedimiento robusto para la categorización de deudores viables, que contemplen al menos el sector y su situación de solvencia y liquidez.
- b) Mecanismos eficientes de seguimiento de la situación del deudor, con una gobernanza interna formalmente definida.

ii) Haya cobro de intereses en los meses de gracia, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la letra a) del artículo 15 del Reglamento, o bien haya exigencia de pago en otro crédito con el banco. En este último caso, de observarse incumplimiento se deben considerar las reglas de arrastre contenidas en los numerales 2.2 y 3.2 del Capítulo B-1 del CNC, según se trate de un crédito sujeto a evaluación individual o grupal, respectivamente.

- Refinanciamientos con períodos de gracia de más de 360 días.

El banco deberá aplicar las disposiciones establecidas en el Capítulo B-1 del CNC, considerando la operación como renegociación forzosa y, por lo tanto, aplicar las provisiones que correspondan a la cartera en incumplimiento.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(c.1.2) Normas Contables emitidas por la CMF (continuación)

Otras regulaciones adoptadas.

Ley N° 21.320

Con fecha 20 de abril de 2021 se publicó la Ley N° 21.320 que modifica la Ley sobre Protección de los Derechos de los Consumidores (Ley N° 19.496), prohibiendo y limitando ciertas actuaciones de cobranza extrajudicial. Entre otras materias, esta ley limita el número y tipo de gestiones extrajudiciales de cobranza; exige mantener un registro detallado de dichas gestiones hasta dos años después de iniciadas y prohíbe continuar con gestiones de cobro extrajudicial una vez iniciada una cobranza en tribunales.

Ley N° 21.342

Con fecha 1 de junio de 2021 se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 21.342 que estableció la obligación de implementar un protocolo de seguridad sanitaria laboral para el retorno gradual y seguro de los trabajadores a su lugar de trabajo en el marco de la alerta sanitaria decretada con ocasión de la enfermedad Covid-19. La mencionada ley dispuso, entre otras materias, la obligación de contratar un seguro de carácter obligatorio en favor de los trabajadores que desarrollan sus labores de manera presencial, para financiar o reembolsar los gastos de hospitalización y rehabilitación de los trabajadores asociados a la enfermedad Covid-19, en los términos y alcance que se indican en dicha norma. La implementación de esta ley no tuvo impacto material para el Banco de Chile y sus subsidiarias.

(c.2) Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

A continuación, se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el IASB que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2021, según el siguiente detalle:

(c.2.1) Normas Contables emitidas por el IASB.

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.

En septiembre de 2014, el IASB publicó esta modificación, la cual aclara el alcance de las utilidades y pérdidas reconocidas en una transacción que involucra a una asociada o negocio conjunto, y que este depende de si el activo vendido o contribución constituye un negocio. Por lo tanto, IASB concluyó que la totalidad de las ganancias o pérdidas deben ser reconocidas frente a la pérdida de control de un negocio.

Asimismo, las ganancias o pérdidas que resultan de la venta o contribución de una subsidiaria que no constituye un negocio (definición de NIIF 3) a una asociada o negocio conjunto deben ser reconocidas solo en la medida de los intereses no relacionados en la asociada o negocio conjunto.

Durante el mes de diciembre de 2015 el IASB acordó fijar en el futuro la fecha de entrada en vigencia de esta modificación, permitiendo su aplicación inmediata.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(c.2) Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente (continuación)

(c.2.1) Normas Contables emitidas por el IASB. (continuación)

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 10 Estados Financieros Consolidados. (continuación)

Banco de Chile y sus subsidiarias no tendrán impactos en los Estados Financieros Consolidados producto de la aplicación de esta enmienda.

Enmiendas de alcance limitado y Mejoras anuales 2018-2020.

En mayo de 2020 el IASB publicó un paquete de enmiendas de alcance limitado, así como a las Mejoras Anuales 2018-2020, cuyos cambios aclaran la redacción o corrigen consecuencias menores, omisiones o conflictos entre los requerimientos de las Normas.

Entre otras modificaciones contiene enmiendas a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, las cuales especifican los costos que debe incluir una entidad al evaluar si un contrato causará pérdidas, estos costos incluyen los que se relacionan directamente con el contrato y pueden ser costos incrementales de cumplimiento de ese contrato (por ejemplo, mano de obra directa y materiales), o una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos (por ejemplo, la asignación del cargo por depreciación para un elemento de propiedad, planta y equipo utilizado para cumplir el contrato).

Estas enmiendas serán efectivas a partir del 1 de enero de 2022 y se estima que Banco de Chile y sus subsidiarias no tendrán impactos significativos en los Estados Financieros Consolidados producto de la aplicación de estas enmiendas.

NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Prácticas N°2. Revelaciones de Políticas Contables.

En febrero de 2021 el IASB ha publicado modificaciones a la NIC 1 para requerir a las empresas que revelen información material sobre políticas contables, lo anterior con el objeto de mejorar las revelaciones de sus políticas contables y proporcionar información útil a los inversores y otros usuarios de los estados financieros.

Para ayudar a las entidades a aplicar las modificaciones a la NIC 1, el Consejo también modificó la Declaración de Práctica N° 2 para ilustrar cómo una entidad puede juzgar si la información sobre políticas contables es material para sus estados financieros.

Las enmiendas a la NIC 1 serán efectivas para los períodos de presentación de los Estados Financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Está permitida la aplicación temprana. Si una entidad aplica esas modificaciones a ejercicios anteriores, deberá revelar ese hecho.

La aplicación de esta enmienda no generará impactos materiales en la revelación de políticas contables en los Estados Financieros Consolidados de Banco de Chile y sus subsidiarias.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(c.2) Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente (continuación)

(c.2.1) Normas Contables emitidas por el IASB. (continuación)

NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Definición de Estimación Contable.

En febrero de 2021, el IASB incorporó cambios en la definición de estimaciones contables contenida en la NIC 8, las modificaciones de la NIC tienen por objeto ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables.

Las enmiendas a la NIC 8 serán efectivas para los períodos de presentación de los Estados Financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Está permitida la aplicación anticipada.

La aplicación de esta enmienda no generará impactos en los Estados Financieros Consolidados de Banco de Chile y sus subsidiarias.

NIC 12 Impuesto sobre la renta.

En mayo de 2021 el IASB publicó modificaciones a la NIC 12, para especificar cómo las empresas deben contabilizar los impuestos diferidos en transacciones tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.

La NIC 12 Impuesto sobre la renta especifica cómo una empresa contabiliza el impuesto sobre la renta, incluido el impuesto diferido, que representa el impuesto a pagar o recuperar en el futuro. En determinadas circunstancias, las empresas están exentas de reconocer impuestos diferidos cuando reconocen activos o pasivos por primera vez. Anterior a la enmienda, existía cierta incertidumbre sobre si la exención se aplicaba a transacciones tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento, transacciones para las cuales las empresas reconocen tanto un activo como un pasivo.

Las modificaciones aclaran que la exención no se aplica y que las empresas están obligadas a reconocer impuestos diferidos sobre dichas transacciones. El objetivo de las modificaciones es reducir la diversidad en la presentación de informes de impuestos diferidos sobre arrendamientos y obligaciones por desmantelamiento.

Las modificaciones son efectivas para los períodos de presentación de los Estados Financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, y se permite la aplicación anticipada.

La implementación de esta enmienda no tendrá impacto material para el Banco de Chile y sus subsidiarias.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(c.2) Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente (continuación)

(c.2.2) Normas Contables emitidas por la CMF

Circulares N° 2.243, N° 2.249 y N° 2.295 - Modifica Compendio de Normas Contables para Bancos.

Con fecha 20 de diciembre de 2019 la CMF publicó la Circular N° 2.243 que actualiza las instrucciones del Compendio de Normas Contables (CNC) para Bancos.

Los cambios buscan lograr una mayor convergencia con las NIIF, así como también una mejora en la calidad de la información financiera, para contribuir a la estabilidad financiera y transparencia del sistema bancario.

Los principales cambios introducidos al CNC corresponden a:

1) Incorporación de la NIIF 9 con excepción del Capítulo 5.5 sobre deterioro de colocaciones clasificadas como “activos financieros a costo amortizado”. Esta excepción obedece principalmente a criterios prudenciales fijados por la CMF. Estos criterios han dado origen, a través del tiempo, al establecimiento de modelos estándares que las instituciones bancarias deben aplicar para la determinación del deterioro de la cartera crediticia (capítulo B-1 del CNC, sobre provisiones).

2) Cambios en los formatos de presentación del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados, al adoptar la NIIF 9 en reemplazo de la NIC 39.

3) Incorporación de nuevos formatos de presentación para el Estado de Otros Resultados Integrales y del Estado de Cambios en el Patrimonio y de lineamientos sobre las actividades de financiamiento y de inversión para el Estado de Flujos de Efectivo.

4) Incorporación de un informe financiero “Comentarios de la Gerencia” (según el Documento de práctica N° 1 del IASB), el cual complementará la información proporcionada por los estados financieros y anuales.

5) Modificaciones de algunas notas a los estados financieros, entre las cuales destacan: nota sobre activos financieros a costo amortizado y nota de administración e informe de riesgos, de modo de cumplir de mejor manera con los criterios de revelación contenidos en la NIIF 7. Además, se alinean las revelaciones sobre partes relacionadas según la NIC 24.

6) Cambios en el plan contable del Capítulo C-3 del CNC, tanto en la codificación de cuentas, como también en la descripción de ellas. Lo anterior corresponde a la información detallada de los formatos para el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y el Estado de Otros Resultados Integrales.

7) Modificación del criterio para la suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes sobre base devengada, para cualquier crédito que presente una morosidad igual o mayor a 90 días (Capítulo B-2 del CNC).

En virtud de las normas antes descritas, la Administración del Banco determinó implementar anticipadamente durante el año 2021 la norma de suspensión del reconocimiento de intereses y reajustes sobre base devengada a los 90 días de morosidad, la cual no tuvo un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados. Cabe señalar que antes del cambio la suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes para el caso de las colocaciones

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(c.2) Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente (continuación)

(c.2.2) Normas Contables emitidas por la CMF (continuación)

evaluadas grupalmente se producía a los 6 meses de morosidad, mientras que para los créditos sujetos a evaluación individual la suspensión se realizaba en función a la clasificación del cliente y su permanencia en cartera deteriorada.

8) Adecuación de las limitaciones y precisiones al uso de las NIIF contenidas en el Capítulo A-2 del CNC.

De acuerdo con lo establecido en la Circular N° 2.249 de fecha 20 de abril de 2020, las nuevas disposiciones serán aplicables a partir del 1 de enero de 2022, con fecha de transición el 1 de enero de 2021, para efectos de los Estados Financieros comparativos que se deben publicar a partir de marzo de 2022. No obstante, lo anterior, el cambio de criterio para la suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes sobre base devengada según lo dispuesto en el Capítulo B-2, deberá ser adoptado a más tardar el 1 de enero de 2022.

Con fecha 7 de octubre de 2021 la CMF emitió la Circular N°2.295, que actualiza el Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB) que rige a contar del año 2022 e introduce diversos ajustes a los archivos del Manual del Sistema de Información.

De esta forma se, incorpora la información contable necesaria para concordar los Estados Financieros con la plena implementación de Basilea III, además de efectuar algunas precisiones en sus instrucciones, surgidas tanto del análisis interno como de consultas recibidas desde actores del sistema bancario.

Asimismo, esta Circular agrega un plazo para implementar el criterio de agrupación de los deudores cuya exposición agregada debe ser medida conjuntamente, establecida en el literal i) del N°3 del Capítulo B-1, el que deberá ser considerado a partir del 1 de julio de 2022.

Las modificaciones introducidas en archivos, tablas y formularios del Manual del Sistema de Información para Bancos, deberán ser consideradas a partir de la información referida al mes de enero de 2022.

El Banco y sus subsidiarias estructuraron un proyecto de implementación y se establecieron diversos Comités para asegurar la correcta ejecución. Lo anterior, con el propósito de cumplir con los nuevos estándares exigidos en la preparación y presentación de los Estados Financieros

Los principales efectos patrimoniales medidos al 1 de enero de 2022 corresponden a la valorización de activos financieros por la adopción de NIIF 9 en remplazo de NIC 39, en provisiones de créditos contingentes producto de la modificación del Factor de Conversión de Créditos (FCC) y en los impuestos diferidos asociados a estas modificaciones. Lo anterior generó un incremento patrimonial por un monto neto aproximado de M\$70.508.000.

Circular N° 2.297. Sobre el control del límite que deben observar los bancos al otorgar financiamientos a los grupos empresariales.

Con fecha 3 de noviembre de 2021, se incorpora a la Recopilación Actualizada de Normas (RAN) el nuevo Capítulo 12-16 “Límite de créditos otorgados a grupos empresariales”, mediante el cual se establecen los alcances y excepciones para el control del límite de créditos otorgados a grupos empresariales de que trata el inciso séptimo del artículo 84 N°1 de la Ley General de Bancos, junto con la manera de conformar las nóminas de los grupos empresariales y las

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(c.2) Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente (continuación)

(c.2.2) Normas Contables emitidas por la CMF (continuación)

entidades que los componen al efecto; así como también, se define la forma de computar los créditos otorgados a entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial, con el objeto de determinar su grado de concentración crediticia y el cumplimiento del referido límite.

Circular N° 2.299. Modifica normas relacionadas con Estados Financieros de Corredores de Seguros.

Con fecha 3 de noviembre de 2021, la CMF modifica la Circular N°2.137, que imparte normas sobre forma y contenido de los Estados Financieros de Corredores de Seguros que no sean personas naturales. El objetivo principal de la modificación normativa es dejar sin efecto la obligación de informar a la CMF sobre las asesorías previsionales que efectúen los Corredores de Seguros.

Norma de Carácter General N° 461. Modifica la estructura y contenido de la memoria anual de los emisores de valores incorporando temáticas de sostenibilidad y gobierno corporativo.

Con fecha 12 de noviembre de 2021, la CMF emitió una circular cuyo objetivo es perfeccionar el estándar de información que los emisores de valores deben divulgar al mercado, alineándolo con las exigencias actuales de los inversionistas y con los estándares que se han ido adoptando a nivel internacional. Por lo tanto, las entidades deberán reportar a través de su Memoria Anual las políticas, prácticas y metas adoptadas en materia medioambiental, social y de gobernanza (ASG).

Normas relacionadas con la implementación de Basilea III.

Durante el año 2019, la CMF dio inicio al proceso normativo para la implementación de los estándares de Basilea III en Chile, de acuerdo con lo establecido en la Ley N° 21.130 que moderniza la legislación bancaria. La nueva Ley adopta los estándares internacionales en materia de regulación y supervisión bancaria.

El 30 de marzo de 2020, la CMF informó que, en coordinación con el Banco Central de Chile, resolvió postergar en un año la implementación de las exigencias de Basilea III y mantener el marco normativo general vigente para los requerimientos de capital de la banca hasta diciembre de 2021. La revelación definida por el regulador en esta materia es presentada en Nota 41 N°4 “Requerimientos y Administración de Capital”.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

- (c) **Nuevas IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS (continuación)**
- (c.2) **Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente (continuación)**
- (c.2.2) **Normas Contables emitidas por la CMF (continuación)**

Con fecha 1 de diciembre de 2020 la CMF finalizó el proceso de emisión de la normativa necesaria para la implementación del nuevo marco de capital. La culminación de este proceso normativo, iniciado con la primera norma en consulta pública en agosto del año 2019, representa un paso relevante en el fortalecimiento de la solvencia y estabilidad del sistema financiero. El nuevo marco de capital permitirá contar con una banca más sólida y robusta, condición fundamental para enfrentar con mejores herramientas los impactos de los ciclos de contracción de la economía.

Los nuevos estándares, además de exigir mayores niveles de capitalización, gobernanza e información al mercado; facilitan el acceso a nuevas y mejores fuentes de financiamiento; armonizan los requerimientos entre subsidiarias de bancos extranjeros y bancos locales; y contribuyen al proceso de internacionalización de la banca chilena.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados la CMF ha emitido las siguientes circulares relacionadas con el estamento normativo de Basilea III:

Circular N° 2.270. Emitida con fecha 11 de septiembre de 2020, la CMF emitió la norma que fija los criterios y directrices generales para la determinación de requerimientos patrimoniales adicionales como resultado del proceso de supervisión, denominada Pilar 2.

Esta norma actualiza el Capítulo 1-13 “Clasificación de gestión y solvencia” e introduce a la RAN el nuevo Capítulo 21-13 “Evaluación de la suficiencia de patrimonio efectivo de los bancos”.

Esta norma también establece que el informe de autoevaluación de patrimonio efectivo que deberán presentar los bancos durante el 2021 se basará sólo en riesgo de crédito, el de 2022 incorporará adicionalmente los riesgos de mercado y operacional. A partir de 2023 se requerirá el informe con todas sus secciones, considerando todos los riesgos materiales de la institución.

Circular N° 2.272. El 25 de septiembre de 2020, la CMF publicó la normativa que define los procedimientos operativos para el cálculo, implementación y supervisión de los cargos adicionales de capital, conocidos como colchones de capital (Colchón de conservación y Colchón contra cíclico).

Esta norma incorpora a la RAN el Capítulo 21-12 “Capital básico adicional, artículos 66 bis y 66 ter de la LGB”. Esta norma establece que, a partir del 1 de diciembre de 2021, el requerimiento del Colchón de Conservación será de 0,625%, aumentando en el mismo porcentaje cada año, hasta llegar a régimen el 1 de diciembre de 2024. El mismo requerimiento transitorio aplicará para el valor máximo del Colchón Contra cíclico que puede definir el Banco Central de Chile.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

- (c) **Nuevas IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS (continuación)**
- (c.2) **Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente (continuación)**
- (c.2.2) **Normas Contables emitidas por la CMF (continuación)**

Normas relacionadas con la implementación de Basilea III. (continuación)

Circular N° 2.273. Con fecha 5 de octubre de 2020 la CMF emitió la norma que regula el cálculo de la relación entre capital básico y activos totales (razón de apalancamiento). Incorpora a la RAN el Capítulo 21-30 “Relación entre el capital básico y los activos totales”. La norma introduce perfeccionamientos tanto en la medición del capital básico como de los activos totales del banco.

Esta norma tiene vigencia a partir del 1 de diciembre de 2020, sin perjuicio de las disposiciones transitorias para el cálculo del capital regulatorio, contempladas en el Título V del Capítulo 21-1 “Patrimonio para efectos legales y reglamentarios” de la RAN.

Circular N° 2.274. Con fecha 8 de octubre de 2020 la CMF estableció las directrices para el cálculo del patrimonio para efectos legales y reglamentarios depurando partidas de baja calidad o cuyo valor es incierto ante un escenario de liquidación y fija reglas prudenciales de concentración, de acuerdo con el marco legal vigente. Incorpora a la RAN el Capítulo 21-1 “Patrimonio para efectos legales y reglamentarios” en reemplazo del Capítulo 12-1 “Patrimonio para efectos legales y reglamentarios”.

El primer ajuste deberá realizarse el 1 de diciembre de 2022, correspondiente al 15% de los descuentos. Este monto se incrementará a 30% el 1 de diciembre de 2023 y 65% el 1 de diciembre de 2024, hasta alcanzar la implementación total a partir del 1 de diciembre de 2025.

Circular N° 2.276. Con fecha 2 de noviembre de 2020 la CMF, previo acuerdo favorable del Banco Central de Chile, estableció las disposiciones que tienen como marco referencial la metodología de evaluación establecida por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y la práctica internacional, considerados para la identificación y tratamiento de los bancos calificados como de importancia sistémica a nivel local. Incorpora a la RAN el Capítulo 21-11 “Factores y metodología para bancos o grupo de bancos calificados de importancia sistémica y exigencias que se podrán imponer como consecuencia de esta calificación”.

Los requisitos derivados de la primera aplicación podrán constituirse gradualmente. El cargo inicial en diciembre de 2021 será de 0% y amentará un 25% cada año hasta llegar a régimen en diciembre de 2025.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

- (c) **Nuevas IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS (continuación)**
- (c.2) **Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente (continuación)**
- (c.2.2) **Normas Contables emitidas por la CMF (continuación)**

Normas relacionadas con la implementación de Basilea III. (continuación)

Circular N° 2.279. Con fecha 24 de noviembre de 2020 la CMF incorporó a la RAN el Capítulo 21-2, que contiene los requisitos y condiciones mínimas que deben satisfacer las acciones preferentes y los bonos sin plazo fijo de vencimiento del artículo 55 bis de la LGB y el Capítulo 21-3 de la RAN que contiene los requisitos y condiciones mínimas que deben satisfacer los bonos subordinados del artículo 55 de la LGB, este capítulo deroga y sustituye el capítulo 9-6 de la RAN. Esta normativa entró en vigencia el 1 de diciembre de 2020, fecha en que los bancos determinaron el nivel de capital AT1 y T2 que resulte aplicable, conforme a las disposiciones de las normas.

Durante el primer año de vigencia, los bonos subordinados y provisiones voluntarias podrán computarse como equivalente a instrumentos AT1, con un límite del 1,5% de los APR netos de provisiones exigidas. A partir del 1 de diciembre de 2021, el límite de sustitución disminuirá de forma progresiva (en 0,5%) para llegar a 0% en 4 años.

Circular N° 2.280. Con fecha 1 de diciembre de 2020 la CMF emitió la norma definitiva relacionada con la metodología estandarizada para el cómputo de los APRO, incorporando el capítulo 21-8 a la RAN. Las disposiciones de este nuevo Capítulo consideran como marco referencial la metodología establecida por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

Para el cómputo del riesgo operacional, se establece un único método estándar, acorde con las recomendaciones del referido Comité, no permitiéndose para este tipo de riesgo la utilización de metodologías propias a las que se refiere el inciso segundo del artículo 67.

La normativa entró en vigencia el 1 de diciembre de 2020. Asimismo, se dispuso que hasta el 1 de diciembre de 2021 los activos ponderados por riesgo operacional sean iguales a 0.

Circular N° 2.281. Emitida con fecha 1 de diciembre de 2020, corresponde a la norma definitiva relacionada con la determinación de los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito incorporando el capítulo 21-6 a la RAN.

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 67 de la LGB, corresponde a la CMF establecer metodologías estandarizadas para cubrir los riesgos relevantes de las empresas bancarias, entre los cuales se encuentra el riesgo de crédito, previo acuerdo favorable del Banco Central de Chile.

Esta nueva norma contempla una disposición transitoria, que establece que el cómputo de los activos ponderados por riesgo de crédito se realice de acuerdo con las actuales disposiciones del Título II del Capítulo 12-1 de la RAN, hasta el 30 de noviembre de 2021, debiendo aplicarse la nueva metodología a partir del 1 de diciembre de 2021.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

- (c) **Nuevas IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS (continuación)**
- (c.2) **Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente (continuación)**
- (c.2.2) **Normas Contables emitidas por la CMF (continuación)**

Normas relacionadas con la implementación de Basilea III. (continuación)

Circular N° 2.282. Emitida con fecha 1 de diciembre de 2020, esta norma incorporó a la RAN el nuevo Capítulo 21-7 sobre determinación de Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (APRM).

Para la aplicación de las disposiciones de este nuevo Capítulo, que comenzó a regir a partir del 1 de diciembre de 2020, se contempla una disposición transitoria que considera una ponderación por riesgo de mercado igual a cero hasta el 1 de diciembre de 2021.

Circular N° 2.283. Con fecha 1 de diciembre de 2020 la CMF publicó la norma definitiva relacionada con la promoción de la disciplina y transparencia de mercado a través de la divulgación de requerimientos de información desde las entidades bancarias (Pilar 3), incorporando el Capítulo 21-20 a la Recopilación actualizada de Normas (RAN).

La información a la que se refiere este nuevo Capítulo, que rige a partir del 1 de diciembre de 2022 y debe publicarse por primera vez en abril del año 2023 con información referida al trimestre enero-marzo de dicho año.

Circular N° 2.284. Con fecha 31 de diciembre de 2020, la CMF crea el archivo “Calificación de bancos de importancia sistémica” (R11), relacionado con la medición del índice de importancia sistémica y con fecha 26 de enero de 2021, mediante Circular N° 2.286, se complementan las instrucciones para la preparación del nuevo archivo R11.

Circular N° 2.288. Con fecha 27 de abril de 2021 la CMF crea los archivos “Límites de solvencia y patrimonio efectivo” (R01), “Instrumentos de capital regulatorio” (R02), “Activos ponderados por riesgo de crédito” (R06), “Activos ponderados por riesgo de mercado” (R07) y “Activos ponderados por riesgo operacional” (R08).

Oficio Circular N° 1.207. Con fecha 28 de abril de 2021, la CMF precisó que los bonos subordinados y provisiones adicionales que se contabilicen como equivalentes a acciones preferentes o bonos sin plazo fijo de vencimiento acorde al artículo tercero transitorio de la Ley N° 21.130, deben adecuarse a los límites establecidos en los literales c) y d) del artículo 66 de la Ley General de Bancos.

Circular N° 2.290. Con fecha 28 de mayo de 2021, la CMF precisa el calendario de implementación de los nuevos archivos del Sistema de Riesgos incorporados al Manual de Sistemas de Información (MSI) y adicionalmente ajusta el tamaño de algunos campos de los archivos R01, R07 y R08.

Circular N° 2.292. Con fecha 19 de agosto de 2021, la CMF incorpora modificaciones a la RAN, Capítulo B-1 “Provisiones por riesgo de crédito” del CNC, que rige a contar del año 2022, se incorporan condiciones más precisas para determinar los deudores que deben ser evaluados mediante modelos basados en análisis grupal y modificaciones al archivo R08 sobre activos ponderados por riesgo operacional del Manual del Sistema de Información (MSI).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

- (c) **Nuevas IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS (continuación)**
- (c.2) **Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente (continuación)**
- (c.2.2) **Normas Contables emitidas por la CMF (continuación)**

Normas relacionadas con la implementación de Basilea III. (continuación)

Oficio Circular N° 1.226. Con fecha 7 de octubre de 2021, la CMF clarifica aspectos del procedimiento que deben seguir los bancos para la inscripción de los bonos sin plazo fijo de vencimiento o perpetuos a que se refiere el artículo 55 bis de la Ley General de Bancos, en aquellos casos en que la emisión y colocación esté destinada a ser realizada íntegramente en el extranjero.

Circular N° 2.296. Con fecha 2 de noviembre de 2021, la CMF incorpora modificaciones al Capítulo 1-13 “Clasificación de gestión y solvencia” de la Recopilación Actualizada de Normas (RAN). Con el objeto de precisar los criterios que se utilizan para la clasificación de los bancos por solvencia.

Circular N° 2.300. Con fecha 25 de noviembre de 2021, la CMF establece precisiones a definiciones de sub-factores del índice de importancia sistémica, contenidas en la Tabla 106 del Manual de Sistema de Información Bancos (MSI).

Circular N° 2.303. Con fecha 24 de diciembre de 2021, la CMF incorporó ajustes al Capítulo 21-2 “Instrumentos de Capital Adicional Nivel 1 para la constitución de patrimonio efectivo: acciones preferentes y bonos sin plazo fijo de vencimiento del artículo 55 bis de la Ley General de Bancos” y el Capítulo 21-6 “Determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito” de la Recopilación actualizada de normas (RAN).

(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			31/12/2020
				Directo	Indirecto	Total	
96.999.360-0	Inversiones LQ-SM Limitada	Chile	\$	100,00	-	100,00	100,00
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	\$	46,34	4,81	51,15	51,15
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

(*) Sociedad en proceso de disolución anticipada. Ver Nota N° 22.3 b).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación (continuación)

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.

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

(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) La subsidiaria bancaria no tienen un ciclo de operación claramente definido y por estar normados por la CMF 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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(f) Presentación de estados financieros (continuación)

Estado de resultados Integral

LQIF y su subsidiaria LQ-SM 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 no bancario de los resultados de la actividad bancaria.

Estado de Flujos de Efectivo

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

(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 la subsidiaria bancaria Banco de Chile y de la subsidiaria 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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(h) Propiedades, plantas y equipos

(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:

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

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

(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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(I) Inversiones y otros activos financieros (Inversiones financieras)

Los activos financieros dentro del alcance del NIC 39 de LQIF y de su subsidiaria LQ-SM 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:

(I1) 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 corrientes 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.

(I2) 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 corrientes 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. Y SUBSIDIARIAS

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 habrá utilidades imponibles disponibles con las cuales puedan ser utilizadas.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

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 adicionales 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 ejercicios futuros.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

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 periodo determinado. El periodo 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. Y SUBSIDIARIAS

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 ha 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 este propósito 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 IFRS 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 ejercicios 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. Y SUBSIDIARIAS

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 flujos 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. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(r) Efectivo y efectivo equivalente (continuación)

El estado de flujos 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 ejercicio. 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. Y SUBSIDIARIAS

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 Bancarias reguladas por la Comisión para el Mercado Financiero.

(w) Disposiciones legales

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

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

(x) Bases de consolidación

Los Estados Financieros del Banco de Chile al 31 de diciembre de 2021 y 2020, han sido consolidados con los de sus subsidiarias mediante el método de integración global (línea a línea). Estos comprenden la preparación de los estados financieros individuales del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homologar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco. Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados utilizando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

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

(x1) Subsidiarias

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias) de acuerdo con la NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”. El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, 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, el Banco tiene poder sobre la participada cuando posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(x) Bases de consolidación (continuación)

(x1) Subsidiarias (continuación)

Cuando el Banco 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 el Banco tiene el control. El Banco 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 el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto;
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el Banco, otros tenedores de voto u otras partes;
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales;
- Cualquier hecho y circunstancia adicional que indique que el Banco 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.

El Banco 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 el Banco posee control y forman parte de la consolidación:

Participación de la subsidiaria Banco de Chile en sus subsidiarias

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				2021 %	2020 %	2021 %	2020 %	2021 %	2020 %
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. en liquidación (*)	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

(*) Sociedad en proceso de disolución anticipada. Ver Nota N°22.3 b).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(x) Bases de consolidación (continuación)

(x2) Entidades Asociadas y Acuerdos conjuntos

Asociadas

Son aquellas entidades sobre las que el Banco 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 del Banco 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.

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 con 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 en sociedades 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 el Banco no posee control ni influencia significativa. Estas participaciones se registran al valor de adquisición (costo histórico) menos cualquier ajuste por deterioro.

(x4) Entidades de cometido especial

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco no controla y no ha creado ninguna entidad de cometido especial.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(x) Bases de consolidación (continuación)

(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 el Banco 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 conformidad 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 la norma ya mencionada, no controlan dichos fondos cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 en su rol de agente, no forman parte de la consolidación ningún fondo.

(y) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias, y de los activos netos que el Banco, 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.

(z) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la Administración del Banco 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. Provisión por riesgo de crédito (Notas N°22.9, N°22.10 y N°22.29);
2. Vida útil de los intangibles, activos fijos y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Notas N°22.13 y N°22.14);
3. Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N°22.15);
4. Provisiones (Nota N°22.22);
5. Contingencias y compromisos (Nota N°22.24);
6. Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N°22.36).

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 ejercicio en que la estimación es revisada.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(z) Uso de Estimaciones y Juicios (continuación)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

(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 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 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 CMF.

(aa3) Baja de activos y pasivos financieros

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

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

- (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. Y SUBSIDIARIAS

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.

El Banco elimina de su Estado de Situación Financiera 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 su monto neto, cuando y sólo cuando el Banco tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

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

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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

Las revelaciones de valor razonable del Banco, están incluidas en la Nota N°22.36.

(ab) Moneda funcional

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(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. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco y sus subsidiarias aplicaron el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la CMF, por lo que los activos en dólares se muestran a su valor equivalente en pesos calculados al tipo de cambio de mercado \$852,63 por US\$1 (\$711,90 por US\$1 en 2020).

El saldo de \$15.961.538 correspondiente a la pérdida de cambio neta (utilidad neta de M\$156.663.550 en 2020) 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 operación

El Banco revela información por segmento de acuerdo a lo indicado en NIIF 8. 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.

(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, de inversión y de las actividades de financiamiento durante el ejercicio.

Para la elaboración de este estado de flujo se ha utilizado el método indirecto.

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

- (i) 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, las cuales, de acuerdo con instrucciones de la CMF, 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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ae) Estado de flujo de efectivo (continuación)

- (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: corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión.

(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 pacto de retroventa.

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 2021 y 2020 no existen operaciones correspondientes a préstamos de valores.

(ah) Contratos de derivados financieros

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

El Banco mantiene contratos de instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición 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”.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ah) Contratos de derivados financieros (continuación)

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 de Valor por Riesgo de Crédito de Contraparte” (Credit valuation adjustment o “CVA”, en su denominación en inglés) para reflejar el riesgo de contraparte en la determinación del valor razonable y el riesgo de crédito propio del Banco, conocido como “Debit valuation adjustment” (DVA).

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:

Cobertura del valor razonable: Los cambios en el valor razonable de un instrumento de cobertura derivado, designado como cobertura del 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 flujos 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 tasa 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”.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ah) Contratos de derivados financieros (continuación)

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 valorización

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 menos cualquier deterioro, excepto cuando el Banco define ciertos préstamos como objetos de cobertura, los cuales son valorizados al valor razonable con cambios en resultados según lo descrito en la letra (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.

(ai.3) Operaciones de factoring

Se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de facturas u otros instrumentos de comercio representativos de crédito, con o sin responsabilidad del cedente, recibidos en descuento. Las diferencias de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal de los créditos se registran en el resultado como ingresos por intereses, a través del método del interés efectivo, durante el período de financiamiento.

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(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 bancarias de la CMF:

- 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.5.1.1)
- b) Al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, comprende todos los créditos de la “Cartera en Incumplimiento” definida en letra ai.5.2.2)

(ai.5) Provisiones por riesgo de crédito

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

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

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

(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, el Banco debe evaluar la calidad crediticia y clasificar a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes, en las categorías que le correspondan, previa asignación a uno de los siguientes tres estados de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

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

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

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

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 los siguientes porcentajes 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. Y SUBSIDIARIAS

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 (continuación)

Provisiones sobre cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar:

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las carteras en cumplimiento Normal y Subestándar, previamente se debe estimar la exposición afecta a provisiones, a la que se le aplicará los porcentajes de pérdida respectivos (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.

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

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

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

En que:

EAP = Exposición afecta a provisiones, (Colocaciones + Créditos Contingentes) – Garantías financieras o reales

EA = Exposición avalada

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

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

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 para los cuales es necesaria una reestructuración forzosa de sus deudas, disminuyendo la obligación o postergando el pago del principal o los intereses y, además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito.

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

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

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

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

Para efectos de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

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

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

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. Y SUBSIDIARIAS

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 (6) 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, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas:

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

(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. 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.

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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

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)

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

En la medida en que la CMF disponga de metodología estándar, el Banco debe reconocer provisiones mínimas de acuerdo con ellas. La constitución de provisiones se efectuará considerando el mayor valor obtenido entre el respectivo método estándar y el método interno.

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.5.2.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal

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

- Cartera hipotecarios para la vivienda

De acuerdo a lo establecido por la CMF, 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

Dónde:

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. Y SUBSIDIARIAS

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)

(ai.5.2.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal (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.

- Cartera comercial

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

a) Operaciones de leasing comercial

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

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

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

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)

(ai.5.2.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal (continuación)

Cartera comercial (continuación)

b) Colocaciones comerciales genéricas y factoraje

En el caso de operaciones de factoraje y de las demás colocaciones comerciales, distintas de aquellas indicadas anteriormente, el factor de provisión, aplicable al monto de la colocación y a la exposición del crédito contingente (según lo señalado en el numeral 3 del Capítulo B-3), dependerá de la morosidad de cada operación y de la relación que exista, al cierre de cada mes, entre las obligaciones que tenga el deudor con el banco y el valor de las garantías reales que las amparan (PTVG), según se indica en las siguientes tablas:

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según morosidad y tramo PTVG (%)			
Días de mora al cierre del mes	Con garantía		Sin garantía
	PTVG ≤ 100%	PTVG > 100%	
0	1,86	2,68	4,91
1-29	11,60	13,45	22,93
30-59	25,33	26,92	45,30
60-89	41,31	41,31	61,63
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00	100,00

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable según tramo PTVG (%)			
Garantías (con/sin)	Tramo PTVG	Operaciones comerciales genéricas o factoraje sin responsabilidad del cedente	Factoraje con responsabilidad del cedente
Con garantía	PTVG ≤ 60%	5,0	3,2
	60% < PTVG ≤ 75%	20,3	12,8
	75% < PTVG ≤ 90%	32,2	20,3
	90% < PTVG	43,0	27,1
Sin garantía		56,9	35,9

Las garantías empleadas para efectos del cómputo de la relación PTVG de este método, pueden ser de carácter específicas o generales, incluyendo aquellas que simultáneamente sean específicas y generales. Una garantía solamente podrá ser considerada si, de acuerdo a las respectivas cláusulas de cobertura, fue constituida en primer grado de preferencia a favor del Banco y solo cauciona los créditos del deudor respecto al cual se imputa (no compartida con otros deudores).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

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)

(ai.5.2.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal (continuación)

Cartera comercial (continuación)

b) Colocaciones comerciales genéricas y factoraje (continuación)

No se considerarán para efectos del cálculo del PTVG, las facturas cedidas en las operaciones de factoraje. Podrán considerarse los excesos de garantía asociados a los créditos para la vivienda a que se refiere el numeral 3.1.1 Cartera hipotecaria para la vivienda del Capítulo B-1, computados como la diferencia entre el 80% del valor comercial de la vivienda, de acuerdo con las condiciones allí establecida, y el crédito para la vivienda que cauciona.

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

- i. Operaciones con garantías específicas: cuando el deudor otorgó garantías específicas, para las colocaciones comerciales genéricas y factoraje, la relación PTVG se calcula de manera independiente para cada operación caucionada, como la división entre el monto de la colocación y la exposición de crédito contingente y el valor de la garantía real que la ampara.
- ii. Operaciones con garantías generales: cuando el deudor otorgó garantías generales o generales y específicas, el Banco calcula el PTVG respectivo, de manera conjunta para todas las colocaciones comerciales genéricas y factoraje y no contempladas en el numeral i) precedente, como el cociente entre la suma de los montos de las colocaciones y exposiciones de créditos contingentes y las garantías generales, o generales y específicas que, de acuerdo al alcance de las restantes cláusulas de cobertura, resguarden los créditos considerados en el numerador del mencionado ratio.

Los montos de las garantías empleadas en el ratio PTVG de los numerales i) y ii), diferentes a las asociadas a excesos de garantía provenientes de créditos para la vivienda a que se refiere la cartera hipotecaria para la vivienda, deben ser determinados de acuerdo a:

- La última valorización de la garantía, sea tasación o valor razonable, según el tipo de garantía real de que se trate. Para la determinación del valor razonable se deben considerar los criterios indicados en el Capítulo 7-12 (Valor Razonable de Instrumentos Financieros) de la Recopilación Actualizada de Normas.
- Eventuales situaciones que pudiesen estar originando alzas transitorias en los valores de las garantías.
- Las limitaciones al monto de la cobertura establecidas en sus respectivas cláusulas.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

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)

(ai.5.2.2) 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 (6) 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 períodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
- El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la CMF, salvo por montos insignificantes.

(ai.5.3) Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE COVID-19

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(ai.5.4) Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE Reactivación.

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

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

- Refinanciamientos con mora inferior a 60 días y menos de 180 días de gracia.

Cuando el Banco otorga el refinanciamiento y es el actual acreedor, dependiendo de la metodología utilizada en la contabilización de provisiones (método estándar o interno) para la cartera grupal, el cómputo de la mora y de los parámetros de pérdida esperada se mantienen constantes al momento de realizarse el refinanciamiento, mientras no corresponda efectuarse pago.

En el caso de los deudores evaluados en base individual, se mantiene su categoría de riesgo al momento de la reprogramación, lo que no obsta a que sean reclasificados a la categoría que les corresponda, ante un empeoramiento de su capacidad de pago.

- Refinanciamientos con mora entre 60 y 89 días o periodos de gracia mayores a 180 días y menores a 360 días.

Se aplican las disposiciones establecidas en el punto anterior, debiendo además cumplirse a lo menos una de las siguientes condiciones:

- i. El Banco en sus políticas de otorgamiento de créditos considera como mínimo los siguientes aspectos:
 - a. Un procedimiento robusto para la categorización de deudores viables, que contemplen al menos el sector y su situación de solvencia y liquidez.
 - b. Mecanismos eficientes de seguimiento de la situación del deudor, con una gobernanza interna formalmente definida.
- ii. Haya cobro de intereses en los meses de gracia, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la letra a) del artículo 15 del Reglamento, o bien haya exigencia de pago en otro crédito con el banco. En este último caso, de observarse incumplimiento se deben considerar las reglas de arrastre contenidas en los numerales 2.2 y 3.2 del Capítulo B-1 del CNC, según se trate de un crédito sujeto a evaluación individual o grupal, respectivamente.

- Refinanciamientos con periodos de gracia de más de 360 días.

El Banco deberá aplicar las disposiciones establecidas en el Capítulo B-1 del CNC, considerando la operación como renegociación forzosa y, por lo tanto, aplicar las provisiones que correspondan a la cartera en incumplimiento.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

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, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo.

Los castigos se refieren a las bajas del Estado de Situación Financiera 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.

(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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

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 (continuación)

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.

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.

(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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(aj) Instrumentos de inversión (continuación)

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”.

El Banco podrá reclasificar activos financieros de la categoría Instrumentos disponibles para la venta a Inversiones hasta el vencimiento, debido a un cambio en la intención y a la capacidad del Banco para mantenerlos hasta su vencimiento. El importe en libros del valor razonable del activo financiero a la fecha de reclasificación se convertirá en su nuevo costo amortizado y cualquier resultado procedente de ese activo, que previamente se hubiera reconocido en otro resultado integral se llevará al resultado del periodo a lo largo de la vida restante de la inversión mantenida hasta el vencimiento, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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).

(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 incurrían.

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. Y SUBSIDIARIAS

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 2021 y 2020 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 incurrían.

(am) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

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

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(an) Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas

El Banco clasifica y mide las inversiones en sociedades de acuerdo con lo establecido en la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” cuando espera recuperar el importe en libros fundamentalmente a través de la venta de dichas inversiones. Para poder realizar esta reclasificación, el Banco se asegura de cumplir con los requisitos establecidos para ello:

- Debe estar disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata y su venta debe ser altamente probable.
- Para que la venta sea altamente probable, el nivel apropiado de la gerencia debe estar comprometido con un plan para vender el activo (o grupo de activos para su disposición), y debe haberse iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador y completar dicho plan.
- Asimismo, debe esperarse que la venta cumpla las condiciones para su reconocimiento como venta finalizada dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.

El Banco reconocerá cualquier pérdida por deterioro sobre los activos no corrientes mantenidos para la venta, como una reducción del valor de dichos activos hasta el valor razonable menos los costos de venta.

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco clasificó en esta categoría la inversión mantenida en la sociedad Nexus S.A., la que se mide al valor libro, dado que representa el menor valor en relación al valor razonable menos los costos de venta (Ver Notas N°22.3 letra (i), N°22.12 letra (a) y N°22.16 letra (a)).

(ao) 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 CMF si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

(ap) 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”.

(aq) 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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ar) 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;
- (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
- (iii) la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

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

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

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

- (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).
- (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 irrevocables vinculadas al estado de avance de proyectos, o de los créditos para estudios superiores a que se refiere la Ley N° 20.027.
- (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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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 Bancarias de la CMF, 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) Avals 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%

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 CMF, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

(as) Provisión para dividendos mínimos

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

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

(at) Beneficios del personal

(at.1) Vacaciones del personal

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

(at.2) Beneficios a corto plazo

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(at) Beneficios del personal (continuación)

(at.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 o 35 años de permanencia, en el caso que se retiren de la Institución. Se ha incorporado a esta obligación la parte proporcional devengada por aquellos empleados que tendrán acceso a ejercer el derecho a este beneficio y que al cierre del ejercicio aún no lo han adquirido.

Las obligaciones de este plan de beneficios, son valorizadas de acuerdo al método de la unidad de crédito proyectada, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento salarial esperado y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo (5,70% al 31 de diciembre de 2021 y 2,31% al 31 de diciembre de 2020).

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

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

(au) Ganancias por acción

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

La utilidad diluida por acción se determina de forma similar a la utilidad básica, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible. Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 no existen conceptos que ajustar.

(av) 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 efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(av) Ingresos y gastos por intereses y reajustes (continuación)

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.

El Banco al 31 de diciembre de 2021 aplica la suspensión del reconocimiento de intereses y reajustes sobre base devengada por los créditos en el Estado de Resultados, cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido 90 días o más de atraso en su pago.

Hasta el año 2020 el Banco aplicó la suspensión en los siguientes casos:

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 luego de haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

Créditos con evaluación Grupal:

- Cualquier crédito, con excepción de los que cuenten con garantías reales que alcancen al menos 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.

(aw) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(aw) Ingresos y gastos por comisiones (continuación)

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos utilizando distintos criterios en función de su naturaleza. Los más significativos son:

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

Las comisiones registradas por el Banco corresponden principalmente a:

- Comisiones por líneas de crédito y sobregiros: se devengan en el período relacionado con el otorgamiento de líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente.
- Comisiones por avales y cartas de crédito: se devengan en el período relacionado con el otorgamiento de garantías de pago por obligaciones reales o contingentes de terceros.
- Comisiones por servicios de tarjetas: corresponden a comisiones ganadas y devengadas del período, relacionadas al uso de tarjetas de crédito, débito y otras.
- Comisiones por administración de cuentas: incluye las comisiones por la mantención de cuentas corrientes y otras cuentas de depósito.
- Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos: corresponden a servicios de cobranza, recaudación y pagos prestados por el Banco.
- Comisiones por intermediación y manejo de valores: corresponden a ingresos por servicio de corretaje, colocaciones, administración y custodia de valores.
- Remuneraciones por comercialización de seguros: se incluyen los ingresos generados por la venta de seguros.
- Comisiones por inversiones en fondos mutuos y otros: corresponde a comisiones originadas en la administración de fondos mutuos.
- Otras comisiones ganadas: se incluyen los ingresos generados por cambios de moneda, asesorías financieras, uso de canales de distribución, convenio de uso de marca y colocación de productos financieros y transferencias de efectivo y por reconocimiento de pagos asociados a alianzas estratégicas, entre otros.

Los gastos por comisiones incluyen:

- Remuneraciones por operaciones de tarjeta: se incluyen las comisiones pagadas por operación de tarjetas de crédito y débito.
- Transacciones interbancarias: Corresponde a comisiones pagadas a la cámara de compensación automática por transacciones efectuadas.
- Comisiones por operaciones con valores: se incluyen las comisiones por depósito y custodia de valores y corretaje de valores.
- Otras comisiones: se incluyen comisiones por recaudación, pagos y otros servicios en línea.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ax) Identificación y medición de deterioro

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, descontado al tipo de interés efectivo original.

Una pérdida por deterioro de un activo financiero disponible para la venta se calcula tomando como referencia su valor razonable. En este caso, la evidencia objetiva incluye una baja significativa y prolongada, bajo el costo de inversión original en el valor razonable de la inversión.

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 reconocidos en patrimonio.

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

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 registrado 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.

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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ax) Identificación y medición de deterioro (continuación)

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 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.

(ay) Arrendamientos financieros y operativos

(ay.1) El Banco actúa como un arrendador

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

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

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

(ay.2) El Banco actúa como un arrendatario

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

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ay) Arrendamientos financieros y operativos (continuación)

(ay.2) El Banco actúa como un arrendatario (continuación)

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

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

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

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

(az) 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°22.24 letra (a).

(ba) 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. De acuerdo con NIIF 15, estos planes de beneficios asociados cuentan con las provisiones necesarias para afrontar la entrega de las obligaciones de desempeño futuras comprometidas.

(bb) Provisiones adicionales

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(bb) Provisiones adicionales (continuación)

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.

Al 31 de diciembre de 2021 el saldo de provisiones adicionales asciende a M\$540.251.877 (M\$320.251.877 en diciembre de 2020), las que se presentan en el rubro “Provisiones” del pasivo en el Estado de Situación Financiera. Ver Notas Hechos Relevantes y Nota de Provisiones.

(bc) Reclasificación

No se han producido reclasificaciones significativas al cierre del ejercicio 2021.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

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 2021 y 2020 es la siguiente:

	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Efectivo en caja	200	200
Cuentas corrientes	6.220	7.238
Total	6.420	7.438

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 2021 y 2020 es el siguiente:

	Moneda	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	Pesos No Reajustables	6.420	7.438
Total		6.420	7.438

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.

	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Efectivo y efectivo equivalente correspondiente a los servicios no bancarios:	6.420	7.438
Efectivo y efectivo equivalente correspondiente a los servicios bancarios:		
Efectivo	1.073.600.066	615.842.169
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.545.472.133	641.889.962
Depósitos en bancos nacionales	129.857.733	14.505.550
Depósitos en el exterior	964.802.665	1.287.978.036
Operaciones con liquidación en curso netas	115.968.592	(719.691.285)
Instrumentos financieros de alta liquidez	3.418.005.581	4.212.718.557
Contratos de retrocompra	40.368.732	34.872.336
Total efectivo y equivalente de efectivo	7.288.081.922	6.088.122.763

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, 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 31/12/2021 M\$	Acumulado al 31/12/2020 M\$
Remuneraciones y Honorarios	557.886	536.968
Total	<u>557.886</u>	<u>536.968</u>

Nota 5 - Propiedades, Planta y Equipos y Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento

a) Composición Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre de 2021

	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Otros propiedades, planta y equipos	14.331	(8.836)	5.495
Total	<u>14.331</u>	<u>(8.836)</u>	<u>5.495</u>

Al 31 de diciembre de 2020

	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Otros propiedades, planta y equipos	55.427	(52.194)	3.233
Total	<u>55.427</u>	<u>(52.194)</u>	<u>3.233</u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 5 - Propiedades, Planta y Equipos y Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento (continuación)

b) Detalle de movimientos Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre de 2021

	Otros Neto M\$	Propiedades, Planta y Equipo, Neto M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2021	3.233	3.233
Movimientos:		
Adiciones	6.323	6.323
Gasto por depreciación	(4.061)	(4.061)
Total movimientos	2.262	2.262
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	5.495	5.495

Al 31 de diciembre de 2020

	Otros Neto M\$	Propiedades, Planta y Equipo, Neto M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2020	8.310	8.310
Movimientos:		
Adiciones	2.542	2.542
Gasto por depreciación	(7.619)	(7.619)
Total movimientos	(5.077)	(5.077)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	3.233	3.233

c) Composición Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento

La composición del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021

	Activo Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	185.357	(66.858)	118.499
Total	185.357	(66.858)	118.499

Al 31 de diciembre de 2020

	Activo Bruto M\$	Amortización Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	177.526	(36.409)	141.117
Total	177.526	(36.409)	141.117

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 5 - Propiedades, Planta y Equipos y Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento (continuación)

c) Composición Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (continuación)

El movimiento de los activos por derecho de usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021

	Edificios Neto M\$	Activos por derechos de Uso M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2021	141.117	141.117
Movimientos:		
Adiciones	-	-
Revaluaciones	7.831	7.831
Gasto por amortización	(30.449)	(30.449)
Total movimientos	<u>(22.618)</u>	<u>(22.618)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	<u>118.499</u>	<u>118.499</u>

Al 31 de diciembre de 2020

	Edificios Neto M\$	Activos por derechos de Uso M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2020	166.430	166.430
Movimientos:		
Adiciones	-	-
Revaluaciones	3.999	3.999
Gasto por amortización	(29.312)	(29.312)
Total movimientos	<u>(25.313)</u>	<u>(25.313)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	<u>141.117</u>	<u>141.117</u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 5 - Propiedades, Planta y Equipos y Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento (continuación)

d) Obligaciones por contratos de arrendamiento

El movimiento de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021

Pasivo por arrendamiento	M\$
Saldos al 1 de enero de 2021	142.517
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	-
Revaluación del pasivo	7.831
Gastos por intereses	2.700
Pagos de capital e intereses	(32.280)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>120.768</u>

El valor corriente y no corriente al 31 de diciembre de 2021 es de M\$31.308 y M\$89.460, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020

Pasivo por arrendamiento	M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	166.430
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	-
Revaluación del pasivo	3.999
Gastos por intereses	3.176
Pagos de capital e intereses	(31.088)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>142.517</u>

El valor corriente y no corriente al 31 de diciembre de 2020 es de M\$28.868 y M\$113.649, respectivamente.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 5 - Propiedades, Planta y Equipos y Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento (continuación)

d) Obligaciones por contratos de arrendamiento (continuación)

A continuación, se muestran los vencimientos futuros de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Diciembre 2021							
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Arrendamiento asociado a:	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	2.797	5.615	25.617	71.194	27.817	-	133.040
Total	2.797	5.615	25.617	71.194	27.817	-	133.040

Diciembre 2020							
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Arrendamiento asociado a:	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	2.632	5.284	24.107	66.997	62.008	-	161.028
Total	2.632	5.284	24.107	66.997	62.008	-	161.028

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

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 2021 y 2020, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	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	(240.564.585)	11.620.857	252.185.442	(240.163.865)	12.021.577
Subtotal activos intangibles identificables	432.498.512	(241.757.424)	190.741.088	432.498.512	(241.356.704)	191.141.808
Plusvalía	720.584.324	(65.811.452)	654.772.872	720.584.324	(65.811.452)	654.772.872
Total	1.153.082.836	(307.568.876)	845.513.960	1.153.082.836	(307.168.156)	845.914.680

Al 31 de diciembre de 2021 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 2021, la Sociedad no tiene conocimiento de indicadores de deterioro sobre los activos de vida útil indefinida.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

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 2021, son los siguientes:

	Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, neto	Otros Activos Intangibles Identificables, neto	Activos Intangibles Identificables, neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2021	179.120.231	12.021.577	191.141.808
Amortización	-	(400.720)	(400.720)
Total de movimientos	-	(400.720)	(400.720)
Saldo final al 31/12/2021	179.120.231	11.620.857	190.741.088

Los movimientos de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, neto	Otros Activos Intangibles Identificables, neto	Activos Intangibles Identificables, neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2020	179.120.231	12.422.297	191.542.528
Amortización	-	(400.720)	(400.720)
Total de movimientos	-	(400.720)	(400.720)
Saldo final al 31/12/2020	179.120.231	12.021.577	191.141.808

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 6 - Intangibles y Plusvalía (continuación)

b) Movimientos intangibles identificables (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021, 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	348

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).

c) Movimientos de la plusvalía

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen variaciones en la plusvalía. El origen de la plusvalía está revelado en Nota 2 letra (n).

La plusvalía está afecta a un test de deterioro anual. Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no tiene conocimiento de indicadores de deterioro sobre la plusvalía (ver Nota 2 letra (o)).

Nota 7 - Combinaciones de Negocios

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se han realizado combinaciones de negocios.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 8 - Impuesto a la Renta y Diferidos

a) Impuestos diferidos

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

Conceptos	31/12/2021		31/12/2020	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Provisión Feriado Legal	12.725	-	10.785	-
Gastos diferidos emisión bonos	150.784	-	110.604	-
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	-	3.137.637	-	3.245.832
Total	163.509	51.500.099	121.389	51.608.294
Pasivo neto por impuestos diferidos	-	51.336.590	-	51.486.905

b) Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2021, LQIF no efectuó provisión por impuestos a la renta por presentar pérdida tributaria del ejercicio ascendente a M\$4.520.158 (M\$7.231.647 al 31 de diciembre de 2020). LQ-SM efectuó una provisión por impuesto a la renta de M\$ 127.451 (M\$ 44.697 al 31 de diciembre de 2020).

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

	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Impuesto a la renta	127.451	44.697
Menos: Pagos provisionales mensuales	(2.993)	(4.103)
Total impuestos por pagar (por recuperar)	124.458	40.594

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 8 - Impuesto a la Renta y Diferidos (continuación)

b) Impuesto a la renta (continuación)

Composición del resultado por impuesto:

	Acumulado al 31/12/2021	Acumulado al 31/12/2020
	M\$	M\$
Gasto tributario corriente (Provisión de impuesto único e impuesto a la renta)	127.451	44.697
Gasto tributario ejercicio anterior	710	-
Ajuste por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(150.315)	(143.947)
Beneficio tributario por pérdidas tributarias	(1.677.039)	(2.032.808)
Gasto (Utilidad) por Impuesto a la Renta	(1.699.193)	(2.132.058)

c) Cálculo de tasa efectiva

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

	Acumulado al 31/12/2021	Acumulado al 31/12/2020
	M\$	M\$
Gasto (utilidad) por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	(6.396.805)	(4.143.201)
Efecto Impositivo de Ingresos Ordinarios No Imponibles	(11.322.519)	(10.424.470)
Efecto Impositivo de Gastos No Deducibles impositivamente	16.492.003	12.457.429
Efecto Impositivo de la Utilización de Pérdidas Fiscales No Reconocidas Anteriormente	(452.800)	-
Efecto Impositivo de una Nueva evaluación de Activos por Impuestos Diferidos No Reconocidos	(19.072)	(21.816)
Gasto (Utilidad) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva	(1.699.193)	(2.132.058)

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 9 - Otros Pasivos Financieros

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre 2020	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Bonos	15.393.137	203.407.589	4.953.396	199.946.086
Total	15.393.137	203.407.589	4.953.396	199.946.086

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 2021

Institución	Rut entidad acreedora	Nombre entidad deudora	Rut entidad deudora	País	Moneda	Tipo Amortiz.	Total Deuda	Deuda Bruta	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Deuda Bruta No	1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	Tasa efectiva	Tasa Nominal	Venci- miento	
							Bruta Vigente	Corriente al 31.12.21				Corriente al 31.12.21							
							M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
Bonos																			
Serie C	-	-	-	-	UF	Anual	153.850.747	4.509.301	0	0	4.509.301	149.341.446	9.018.596	9.018.596	131.304.254	4,93%	4,85%	2.039	
Serie D	-	-	-	-	UF	Anual	150.267.324	14.486.056	0	0	14.486.056	135.781.268	27.900.959	26.472.757	81.407.552	3,84%	3,50%	2.033	
Total Bonos							304.118.071	18.995.357	0	0	18.995.357	285.122.714	36.919.555	35.491.353	212.711.806				
Total Deuda							304.118.071	18.995.357	0	0	18.995.357	285.122.714	36.919.555	35.491.353	212.711.806				

La Sociedad está sujeta al cumplimiento de covenants financieros, ver nota 16.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 9 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

Otros Pasivos Financieros al 31 de diciembre de 2020

Institución	Rut entidad acreedora	Nombre entidad deudora	Rut entidad deudora	País	Moneda	Tipo Amortiz.	Total Deuda Bruta Vigente	Deuda Bruta Corriente al 31.12.20	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Deuda Bruta No Corriente al 31.12.20	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\$				
Bonos																			
Serie C	-	-	-	-	UF	Anual	148.542.119	4.229.733	0	0	4.229.733	144.312.386	8.459.466	8.459.466	127.393.454	4,93%	4,85%	2.039	
Serie D	-	-	-	-	UF	Anual	144.970.101	4.018.973	0	0	4.018.973	140.951.128	26.840.999	25.501.341	88.608.788	3,84%	3,50%	2.033	
Total Bonos							293.512.220	8.248.706	0	0	8.248.706	285.263.514	35.300.465	33.960.807	216.002.242				
Total Deuda							293.512.220	8.248.706	0	0	8.248.706	285.263.514	35.300.465	33.960.807	216.002.242				

La Sociedad está sujeta al cumplimiento de covenants financieros, ver nota 16.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 10 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

Clase de pasivo	Total 31.12.21 M\$	Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	Total Corriente 31.12.21 M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	Total No Corrientes 31.12.21 M\$
Acreedores comerciales	2.817	2.817	-	-	2.817	-	-	-	-
Obligaciones con el personal	122.742	122.742	-	-	122.742	-	-	-	-
Otras Cuentas por Pagar	7.337	7.337	-	-	7.337	-	-	-	-
Total	132.896	132.896	-	-	132.896	-	-	-	-

Clase de pasivo	Total 31.12.20 M\$	Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	Total Corriente 31.12.20 M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	Total No Corrientes 31.12.20 M\$
Acreedores comerciales	6.946	6.946	-	-	6.946	-	-	-	-
Obligaciones con el personal	45.009	45.009	-	-	45.009	-	-	-	-
Otras Cuentas por Pagar	133.107	133.107	-	-	133.107	-	-	-	-
Total	185.062	185.062	-	-	185.062	-	-	-	-

Proveedores no vencidos presentan el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2021

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	2.817	-	-	-	-	-	2.817
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.817	-	-	-	-	-	2.817

Al 31 de diciembre de 2020

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	6.946	-	-	-	-	-	6.946
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total	6.946	-	-	-	-	-	6.946

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los proveedores no presentan saldos vencidos.

Nota 11 - Información financiera subsidiaria significativa

El resumen de la información financiera de la subsidiaria significativa al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Sociedad	Moneda funcional	Porcentaje Participación	Activos Bancarios M\$	Pasivos Bancarios M\$	Ingresos Operacional Neto M\$	Gastos Operacionales M\$	Ganancia (pérdida) Neta M\$
Banco de Chile	CLP	51,15%	51.702.438.886	47.479.423.344	1.856.995.818	(887.762.670)	792.923.360
Total			51.702.438.886	47.479.423.344	1.856.995.818	(887.762.670)	792.923.360

El resumen de la información financiera de la subsidiaria significativa al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Sociedad	Moneda funcional	Porcentaje Participación	Activos Bancarios M\$	Pasivos Bancarios M\$	Ingresos Operacional Neto M\$	Gastos Operacionales M\$	Ganancia (pérdida) Neta M\$
Banco de Chile	CLP	51,15%	46.095.132.038	42.368.862.511	1.476.065.212	(882.332.173)	463.108.792
Total			46.095.132.038	42.368.862.511	1.476.065.212	(882.332.173)	463.108.792

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 12 - Clases de Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros de los servicios no bancarios al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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	
			31-12-2021	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2020
			M\$	M\$	M\$	M\$
Otros Activos Financieros	Inversiones financieras en fondos mutuos de renta fija	Valor razonable	230.665	3.209.556	-	-
Otros Pasivos Financieros	Préstamos bancarios y obligaciones por bonos	Pasivo financiero al costo amortizado	15.393.137	4.953.396	203.407.589	199.946.086

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	31-12-2021		31-12-2020	
		Costo Amortizado M\$	Valor Razonable M\$	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable M\$
Otros Activos Financieros	Fondos mutuos	-	230.665	-	3.209.556
Otros Pasivos Financieros	Bonos Serie C	95.694.857	109.414.386	89.747.451	132.880.834
	Bonos Serie D	123.105.869	127.682.358	115.152.031	142.067.032

Valor razonable de instrumentos financieros

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basado en las categorías de instrumentos financieros, comparados con el valor libro incluidos en los Estados Financieros Consolidados:

(a) composición activos y pasivos financieros

Composición activos y pasivos financieros	Al 31 de diciembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	Valor Libro M\$	Valor Razonable M\$	Valor Libro M\$	Valor Razonable M\$
Valores negociables (fondos mutuos)	230.665	230.665	3.209.556	3.209.556
Total otros activos financieros	230.665	230.665	3.209.556	3.209.556
Obligaciones con el público	218.800.726	237.096.744	204.899.482	274.947.866
Total otros pasivos financieros	218.800.726	237.096.744	204.899.482	274.947.866

El valor libro de los valores negociables se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y tienen una jerarquía de Nivel 1.

El valor razonable de las obligaciones con el público tiene jerarquía de Nivel 2.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 12 - Clases de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(b) instrumentos financieros por categoría

Al 31 de diciembre de 2021	Valor razonable con cambios en resultados M\$	Efectivo y equivalente al efectivo y préstamos y cuentas por cobrar M\$	Derivados de cobertura M\$	Total M\$
Valores negociables (fondos mutuos)	230.665	-	-	230.665
Total otros activos financieros	230.665	-	-	230.665

Al 31 de diciembre de 2021	Valor razonable con cambios en resultados M\$	Derivados de cobertura M\$	Pasivos financieros medidos al costo amortizado M\$	Total M\$
Obligaciones con el público	-	-	218.800.726	218.800.726
Total otros pasivos financieros	-	-	218.800.726	218.800.726

Al 31 de diciembre de 2020	Valor razonable con cambios en resultados M\$	Efectivo y equivalente al efectivo y préstamos y cuentas por cobrar M\$	Derivados de cobertura M\$	Total M\$
Valores negociables (fondos mutuos)	3.209.556	-	-	3.209.556
Total otros activos financieros	3.209.556	-	-	3.209.556

Al 31 de diciembre de 2020	Valor razonable con cambios en resultados M\$	Derivados de cobertura M\$	Pasivos financieros medidos al costo amortizado M\$	Total M\$
Obligaciones con el público	-	-	204.899.482	204.899.482
Total otros pasivos financieros	-	-	204.899.482	204.899.482

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 12 - Clases de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(c) Jerarquías de valor razonable

Los instrumentos financieros registrados a valor razonable en los Estados Financieros Consolidados, se clasifican de la siguiente forma, basado en la forma de obtención de su valor razonable:

- Nivel 1: Valor razonable obtenido mediante referencia directa a precios cotizados, sin ajuste alguno.
 Nivel 2: Valor razonable obtenido mediante la utilización de modelos de valorización aceptados en el mercado y basados en precios, distintos a los indicados en el nivel 1, que son observados directa o indirectamente a la fecha de medición.
 Nivel 3: Valor razonable obtenido mediante modelos desarrollados internamente o metodologías que utilizan información que no son observables o muy poco líquidas.

Al cierre de cada ejercicio se presenta la siguiente estructura de obtención del valor razonable de sus instrumentos financieros registrados a valor razonable en los Estados Financieros Consolidados:

Al 31 de diciembre de 2021	Valor razonable registrado M\$	Jerarquía Valor Razonable		
		Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
Valores negociables (fondos mutuos)	230.665	230.665	-	-
Total otros activos financieros	230.665	230.665	-	-

Al 31 de diciembre de 2020	Valor razonable registrado M\$	Jerarquía Valor Razonable		
		Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$
Valores negociables (fondos mutuos)	3.209.556	3.209.556	-	-
Total otros activos financieros	3.209.556	3.209.556	-	-

(d) Conciliación de los pasivos que surgen de actividades de financiamiento

	31.12.2020	Intereses pagados	Intereses devengados	Reajuste UF	31.12.2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con el público	204.899.482	(8.394.135)	8.941.585	13.353.794	218.800.726
Total otros pasivos financieros	204.899.482	(8.394.135)	8.941.585	13.353.794	218.800.726

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 13 - Patrimonio

a) Capital y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2021, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Número de acciones:

Serie	N° de acciones suscritas	N° de acciones pagadas	N° de acciones con derecho a voto
LQIF – A	334.629.199	334.629.199	334.629.199
LQIF – B	334.629.199	334.629.199	334.629.199
Total	669.258.398	669.258.398	669.258.398

Capital:

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

b) Accionistas controladores

Al 31 de diciembre de 2021, LQIF 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).

Las acciones emitidas y pagadas de Quiñenco S.A. son de propiedad en un 82,9% de las sociedades Andsberg Inversiones SpA, Ruana Copper A.G. Agencia Chile, Inversiones Orengo S.A., Inversiones Consolidadas Ltda., Inversiones Salta SpA, Inversiones Alaska Ltda., Inmobiliaria e Inversiones Río Claro S.A. e Inversiones Río Claro Ltda. La fundación Luksburg Foundation tiene indirectamente el 100% de los derechos sociales en Andsberg Inversiones SpA, el 100% de los derechos sociales en Ruana Copper A.G. Agencia Chile y un 99,76% de las acciones de Inversiones Orengo 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 SpA. Inmobiliaria e Inversiones Río Claro S.A. e Inversiones Río Claro Ltda. son indirectamente controladas por la fundación Emian Foundation, en la que la descendencia de don Guillermo Luksic Craig† tiene intereses. No existe un acuerdo de actuación conjunta entre los controladores de la Sociedad.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 13 - 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 14 de abril de 2021, la sociedad acordó la distribución de un dividendo definitivo ascendente a la suma de M\$106.000.000 con cargo a utilidades del año 2020 (M\$171.000.000 en el año 2020), 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:

	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Reservas por revaluación	75.309.472	75.309.472
Reservas de disponibles para la venta	(52.615.090)	1.507.784
Reservas por cobertura de flujos	43.165.023	(24.933.272)
Reserva por planes de beneficios definidos	(77.664)	(281.445)
Otras reservas varias (*)	311.531.150	311.531.150
Total	<u>377.312.891</u>	<u>363.133.689</u>

(*) Este valor refleja principalmente las variaciones patrimoniales sobre Banco de Chile por efectos de dilución por acciones crías emitidas y por adquisiciones adicionales de participaciones no controladoras sin pérdidas de control, y cuyos efectos se reconocen directamente en patrimonio.

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. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 14 - Ingresos y Gastos

a) Ingresos financieros

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

	Acumulado al 31/12/2021 M\$	Acumulado al 31/12/2020 M\$
Intereses percibidos	39.447	404.980
Total	39.447	404.980

b) Otros gastos por función

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

	Acumulado al 31/12/2021 M\$	Acumulado al 31/12/2020 M\$
Amortización de intangibles	400.720	400.720
Total	400.720	400.720

c) Costos financieros

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

	Acumulado al 31/12/2021 M\$	Acumulado al 31/12/2020 M\$
Intereses obligaciones con el público	9.084.918	9.024.123
Intereses por contratos de arriendo	2.701	3.176
Otros costos financieros	1.397	1.216
Total	9.089.016	9.028.515

d) Resultados por Unidades de Reajuste

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

	Acumulado al 31/12/2021 M\$	Acumulado al 31/12/2020 M\$
Reajustes obligaciones con el público	(13.353.794)	(5.284.710)
Otros	142.423	67.934
Total	(13.211.371)	(5.216.776)

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 14 - Ingresos y Gastos (continuación)

e) Otras Ganancias (pérdidas)

	Acumulado al 31/12/2021 M\$	Acumulado al 31/12/2020 M\$
Resultado por otras cuentas por pagar	620	-
Total	<u>620</u>	<u>-</u>

Nota 15 - Gastos del Personal

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

	Acumulado al 31/12/2021 M\$	Acumulado al 31/12/2020 M\$
Sueldos y salarios	264.313	266.711
Beneficios de corto plazo	25.548	23.621
Otros gastos del personal	34.518	26.975
Total	<u>324.379</u>	<u>317.307</u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 16 - Contingencias y Compromisos

La Sociedad matriz está sujeta a ciertos covenants financieros contenidos en el Contrato de Emisión de Bonos. Las principales restricciones al 31 de diciembre de 2021 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 (valorizadas a su valor patrimonial), restituyendo saldos eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados. El nivel de endeudamiento al 31 de diciembre de 2021 equivale a 0,083 veces.

<u>Pasivo Total Ajustado</u>	<u>M\$</u>	<u>Activo Total Ajustado</u>	<u>M\$</u>
+ Pasivo Corriente (No Bancario)	15.681.799	+ Activo Corriente Total (No Bancario)	237.085
+ Pasivo No Corriente (No Bancario)	254.833.639	+ Activo No Corriente Total (No Bancario)	845.637.954
- Provisiones Corrientes y No Corrientes (No Bancarias)	0	+ Activos financieros eliminados por consolidación	1.859.344
+ Cuentas por pagar eliminadas en consolidación	0	+ Cuentas por cobrar eliminadas por consolidación	165.673.596
+ Aavales, fianzas, codeudas, garantías, etc.	0	+ Inversión empresas relacionadas (*)	<u>2.252.021.482</u>
<i>Pasivo Total Ajustado</i>	<u>270.515.438</u>	<i>Activo Total Ajustado</i>	<u>3.265.429.461</u>

Pasivo Total Ajustado / Activo Total Ajustado = 0,083 veces

(*) Inversión Empresas Relacionadas: El valor de las inversiones en empresas relacionadas para efectos del cálculo de covenants es el equivalente al porcentaje de inversión directa en esas subsidiarias, número de acciones en propiedad del Emisor, dividido en el número total de acciones emitidas o el porcentaje de derechos de propiedad, multiplicado por patrimonio de la subsidiaria. Los valores de inversiones en empresas relacionadas para estos efectos al 31 de diciembre de 2021 son los siguiente:

<u>Subsidiaria</u>	<u>N° Acciones/ D° propiedad de LQIF</u>	<u>Total Acc. Emitidas / D° propiedad Subsidiaria</u>	<u>Patrimonio Subsidiaria al 31.12.2021</u> <u>M\$</u>	<u>Valor de Inversión al 31.12.2021</u> <u>M\$</u>
Banco de Chile	46.815.289.329	101.017.081.114	4.223.014.173	1.957.110.898
LQ-SM Ltda.	99,99874%	100%	294.914.300	294.910.584
			<u>Total inversión</u>	<u>2.252.021.482</u>

- La Sociedad deberá mantener durante toda la vigencia del contrato en los Estados Financieros trimestrales al menos un sesenta por ciento de los activos totales ajustados en acciones o derechos en empresas del ámbito financiero o relacionadas a éste, tales como seguros, fondos de pensiones, bancarias o de servicios financieros. Al 31 de diciembre de 2021 el nivel de inversiones en el ámbito financiero alcanza a un 69,0%.

$$\frac{\text{Inversiones en Empresas de \u00c1mbito Financiero}}{\text{Activo Total Ajustado}} = \frac{2.252.021.482}{3.265.429.461} = \boxed{69,0\%}$$

- Durante los tres meses anteriores al pago de los cupones de estas emisiones, el emisor podr\u00e1 efectuar pagos o pr\u00e9stamos a empresas relacionadas s\u00f3lo en el caso que en todo momento durante ese periodo mantenga recursos l\u00edquidos o de f\u00e1cil liquidaci\u00f3n por un monto al menos equivalente a la cantidad que deba pagar a los tenedores de bonos en dicha fecha de pago.
- LQIF deber\u00e1 mantener el control del Banco de Chile y, el actual controlador de LQIF debe mantener tal calidad.

Durante el ejercicio 2021 y 2020 la Sociedad ha dado cabal cumplimiento a sus covenants financieros.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 17 - 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 ejercicios terminados al 31 de diciembre de cada año.

	Acumulado al 31/12/2021 M\$	Acumulado al 31/12/2020 M\$
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	383.729.481	223.808.998
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	<u>383.729.481</u>	<u>223.808.998</u>
Promedio ponderado de número de acciones	<u>669.258.398</u>	<u>669.258.398</u>
Ganancia básica por acción	<u>0,573365</u>	<u>0,334413</u>

Nota 18 - Medio Ambiente

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

Nota 19 - Política de Administración del Riesgo Financiero

a) Riesgo de Crédito

La Sociedad y su subsidiaria LQ-SM no poseen 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	31/12/2021 M\$	31/12/2020 M\$
Fondos Mutuos	Banchile Administradora General de Fondos *	\$	220.342	1.375.925
Fondos Mutuos	Banco Estado S.A. AGF*	\$	-	916.569
Fondos Mutuos	Scotia AGF Chile S.A.*	\$	10.323	917.062
Total			<u>230.665</u>	<u>3.209.556</u>

* Agente intermediario.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 19 - 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

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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 20 - Información por Segmentos

LQIF ha determinado un solo segmento relativo al sector Bancario, materializado por la subsidiaria Banco de Chile y sus subsidiarias. Las revelaciones de sus operaciones han sido incluidas como Notas Adicionales en los presentes estados financieros consolidados.

Nota 21 - Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no existen hechos de carácter financiero, contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

Nota 22 - Notas Adicionales

A continuación, se presentan las notas a los estados financieros de Banco de Chile y subsidiarias preparadas bajo normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.1 - Antecedentes de la Sociedad

El Banco de Chile se encuentra autorizado para operar como un banco comercial desde el 17 de septiembre de 1996, siendo de conformidad con lo preceptuado en el artículo 25 de la Ley N° 19.396, el continuador legal del Banco de Chile resultante de la fusión del Banco Nacional de Chile, del Banco Agrícola y del Banco de Valparaíso, que fue constituido por escritura pública de fecha 28 de octubre de 1893, otorgada ante el Notario Público de Santiago don Eduardo Reyes Lavalle, autorizado por Decreto Supremo de 28 de noviembre de 1893.

El Banco es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile, fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”). Desde el año 2001 está sujeto a la supervisión de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica (“SEC”), en consideración a que el Banco se encuentra registrado en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange (“NYSE”)), a través de un programa de American Depositary Receipt (“ADR”).

El Banco de Chile ofrece una amplia gama de servicios bancarios a clientes, desde personas a grandes corporaciones. Adicionalmente, el Banco ofrece servicios bancarios internacionales y servicios de tesorería, además de los ofrecidos por las subsidiarias que incluyen corretaje de valores, administración de fondos mutuos y de inversión, corretaje de seguros y servicios de asesoría financiera.

Nota 22.2 - Cambios Contables

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2021, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

Nota 22.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias

- (a) Con fecha 28 de enero de 2021, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 25 de marzo de 2021 con el objeto de proponer, entre otras materias, la siguiente distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020:
 - i. Deducir y retener de la utilidad líquida del ejercicio, un monto equivalente a la corrección del valor del capital pagado y reservas de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumidor ocurrida entre noviembre de 2019 y noviembre de 2020, ascendente a la suma de \$95.989.016.547, que se agregará a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.
 - ii. Del saldo resultante, distribuir en forma de dividendo un 60% de la utilidad líquida restante, correspondiendo un dividendo de \$2,18053623438 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco, reteniendo el 40% restante.

En consecuencia, propuso la distribución como dividendo, del 47,6% de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020.

- (b) Con fecha 4 de febrero de 2021 en Junta Extraordinaria de Accionistas de Banchile Securitizadora S.A., se acordó la disolución anticipada de dicha sociedad subsidiaria, conforme fuera previamente aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)

- (c) Con fecha 25 de marzo 2021 en Junta Ordinaria de Accionistas se efectuó el nombramiento definitivo de Don Raúl Anaya Elizalde como Director Titular del Banco de Chile, cargo que ocupará hasta la próxima renovación del Directorio. Adicionalmente, con misma fecha la Junta aprobó la distribución del dividendo N° 209, correspondiente a \$2,18053623438 por acción, pagadero con cargo a la utilidad del ejercicio 2020.
- (d) Con fecha 7 de abril de 2021, la subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos S.A. informó como hecho esencial que con esa fecha don Paul Javier Fürst Gwinner, presentó su renuncia al cargo de Director de la sociedad.
- (e) Con fecha 30 de julio de 2021, la subsidiaria Banchile Securitizadora S.A. informó como hecho esencial que con misma fecha, doña Claudia Bazaes Aracena dejó de prestar servicios a la sociedad, cesando en el cargo de Gerente General de la misma.
- (f) Con fecha del 30 de julio de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero, autorizó a la subsidiaria Banchile Securitizadora S.A. a efectuar su propia liquidación y a utilizar la razón social “Banchile Securitizadora S.A. en liquidación”.
- (g) Con fecha 16 de agosto de 2021, la subsidiaria Banchile Securitizadora S.A. informó mediante hecho esencial que en la Primera Sesión de la Comisión liquidadora de “Banchile Securitizadora S.A. en Liquidación”, integrada por los señores Juan Alberdi Monforte y Luis Claro Jullian, se acordó la elección como Presidente de la Comisión Liquidadora al Sr. Juan Alberdi Monforte. En consecuencia, el Directorio de la sociedad es sustituido por la referida Comisión Liquidadora a contar de esa fecha.
- (h) Con fecha 27 de agosto de 2021, el Directorio de la subsidiaria Banchile Asesoría Financiera S.A. designó al señor Ashwin Kumar Natarajan como Gerente General interino de la sociedad en reemplazo del señor Pedro Jottar Awad quien presentó su renuncia al cargo de Gerente General de la sociedad.
- (i) Con fecha 31 de agosto de 2021, Banco de Chile informa que se ha registrado y publicado ante la Securities and Exchange Commission (SEC) de los Estados Unidos de América una modificación al Contrato de Depósito suscrito entre Banco de Chile y JPMorgan Chase Bank referido a nuestro Programa de American Depositary Receipts (ADRs). La modificación se refiere a materias relativas a las operaciones de cambio internacional que pueden tener lugar bajo el referido Programa, la jurisdicción aplicable al mismo y la actualización de referencias normativas, entre otras.
- (j) Con fecha 30 de agosto de 2021, se informa que Banco de Chile y Citigroup Inc. han acordado prorrogar la vigencia del Contrato de Cooperación, del Contrato de Conectividad Global y del Amended and Restated Trademark License Agreement, los dos primeros celebrados el 22 de octubre de 2015 y el último el 29 de noviembre de 2019. De conformidad a la mencionada prórroga, la vigencia de dichos contratos se extiende desde el 1 de enero de 2022 y hasta el 1 de enero de 2024, pudiendo las partes convenir antes del 31 de agosto de 2023 una prórroga por dos años a contar del 1 de enero de 2024. En caso que ello no ocurra, los contratos se prorrogarán automáticamente por una sola vez por el plazo de un año a contar del 1 de enero de 2024 y hasta el 1 de enero de 2025. El mismo procedimiento de renovación podrá utilizarse en el futuro cuantas veces lo acuerden las partes.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)

Junto con lo anterior y con esa misma fecha, Banco de Chile y Citigroup Inc. suscribieron una modificación al Contrato de Conectividad Global y un Amended and Restated Master Services Agreement, acordándose que el periodo de vigencia de este último será el mismo que el establecido en el Contrato de Cooperación referido en el párrafo anterior. El Directorio de Banco de Chile, en sesión N° BCH 2.952 de 26 de agosto de 2021, aprobó la prórroga, modificación y suscripción de los contratos aludidos anteriormente, en los términos previstos en los artículos 146 y siguientes de la Ley de Sociedades Anónimas.

- (k) Con fecha 30 de noviembre de 2021, Banco de Chile informa que con fecha 29 de noviembre del mismo año se suscribió un contrato de compraventa, en virtud del cual Banco de Chile, en conjunto con el resto de los bancos accionistas de la sociedad de apoyo al giro bancario "Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A." ("Nexus"), vendió a Minsait Payments Systems Chile S.A. (una subsidiaria de la sociedad española Indra Sistemas S.A.) el 100% de las acciones de que son titulares en Nexus, sujeta al cumplimiento o renuncia de diversas condiciones suspensivas, entre las cuales se encuentran la autorización de la CMF para la enajenación del 100% de las acciones de Nexus S.A. y que la transacción sea aprobada por la Fiscalía Nacional Económica. Una vez cumplidas todas las condiciones y obtenidas las autorizaciones mencionadas, las acciones serán transferidas en la Fecha de Cierre, de conformidad a los términos estipulados en contrato.
- (l) En el contexto de la pandemia Covid-19 declarada en marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud ("OMS"), en el presente ejercicio, el Gobierno de Chile decidió con fecha 25 de junio de 2021 prorrogar el Estado de Excepción Constitucional, permitiendo con ello mantener una serie de medidas sanitarias, incluyendo restricciones de movilidad y cuarentenas en el territorio nacional. Con posterioridad, el 30 de septiembre de 2021 la autoridad puso fin al Estado de Excepción Constitucional, lo que ha permitido una gradual apertura de la actividad al posibilitar mayores niveles de movilidad y de aforos. Adicionalmente, se ha continuado con el avance del plan de vacunación masiva con la finalidad de mitigar y controlar la propagación de la pandemia. A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, más de un 89% de la población ha completado su esquema de vacunación, iniciándose también a contar del mes de agosto el proceso de inoculación de una primera dosis de refuerzo y en enero de 2022 una segunda dosis de refuerzo.

El Gobierno y el Banco Central de Chile han mantenido las medidas contra cíclicas, que han contribuido a una gradual recuperación de la actividad. En el plano fiscal, el gobierno ha implementado medidas directas cercanas a los 10 puntos del PIB, lo cual se ha complementado con otras indirectas que incluyen recursos para financiar créditos Fogape-Covid y la ley de protección del empleo, entre otros. Con fecha 3 de febrero de 2021, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 21.307, que modifica el Fondo de Garantía para Pequeños y Medianos Empresarios (Fogape) con el objeto de potenciar la reactivación y recuperación de la economía, la que modifica el Decreto Ley N° 3.472, de 1980, del Ministerio de Hacienda, que crea el Fondo de Garantía para Pequeños Empresarios (Fogape Reactiva). Desde el inicio del programa y hasta el 31 de diciembre de 2021, el Banco ha cursado 27.087 operaciones por un monto agregado de M\$1.285.479.000

Por su parte, el Banco Central de Chile ha mantenido una serie de medidas no convencionales, entre las que destacan el establecimiento de la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC), una línea financiera especial para las empresas bancarias complementada con la activación de una "Línea de Crédito de Liquidez" (LCL) y compras de bonos en el mercado financiero, entre otros. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco ha hecho uso de estas facilidades de financiamiento por un monto de M\$4.348.460.000 (M\$3.110.600 al 31 de diciembre de 2020). Para acceder a la FCIC, el Banco ha constituido garantías a favor del Banco Central de Chile por un monto total aproximado de M\$3.665.592.000, correspondientes a colocaciones comerciales de la cartera individual de alta calidad crediticia por M\$3.024.118.000, y títulos de renta fija por un monto aproximado de M\$641.474.000. En el caso de la LCL, la garantía constituida corresponde al encaje mantenido por el Banco.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias (continuación)

Adicionalmente, en el Congreso Nacional se aprobaron tres reformas a la Constitución Política de la República que permitieron realizar retiros de hasta 10% de los recursos disponibles en las cuentas de capitalización individual, lo cual permitió un retiro agregado que al cuarto trimestre superaron los US\$55.000 millones, además durante el año 2020 se aprobó la Ley que estableció un Ingreso Familiar de Emergencia (IFE) que corresponde a un beneficio para familias vulnerables efectuando transferencias que acumulan más de US\$25.000 millones. El conjunto de estos recursos generó significativas presiones sobre precios de bienes y servicios, alzas en las tasas de interés de largo plazo, aumento de los niveles de liquidez de las personas naturales y jurídicas y disminución de los niveles de morosidad de la industria bancaria con respecto a los niveles de mora observados previos al inicio de la pandemia. Producto del importante aumento de la tasa de inflación, el Banco Central incrementó la Tasa de Política Monetaria en 350 puntos base en el transcurso del segundo semestre, situándola en 4,0% al cierre del ejercicio.

Aun cuando el impacto de la pandemia sobre nuestros resultados operacionales ha sido significativo y, sus efectos persistirán aun en el tiempo, su magnitud dependerá de la duración y profundidad de los consecuentes efectos generados, como así también el impacto sobre variables estructurales, entre ellas el crecimiento tendencial de la economía, niveles de inversión y de empleo. Adicionalmente, de conformidad a la política vigente en la materia, el Banco ha establecido provisiones adicionales incrementales por M\$220.000.000 durante el presente ejercicio, totalizando de esta forma M\$540.251.877 al 31 de diciembre de 2021.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.4 - 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 y venta de moneda extranjera, contratos de 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. en liquidación (*)
- Socofin S.A.

(*) Sociedad en proceso de liquidación Ver Nota N°22.3 f).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.4 - Segmentos de Negocios (continuación)

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

- El margen de interés neto de colocaciones y depósitos se obtiene a partir de la agregación de los márgenes financieros netos de cada una de las operaciones individuales de crédito y captaciones efectuadas por el Banco. Para estos efectos, se considera el volumen de cada operación y su margen de contribución, que a su vez corresponde a la diferencia entre la tasa efectiva del cliente y el precio de transferencia interno establecido en función del plazo y moneda de cada operación. Adicionalmente, el margen neto incluye el resultado de intereses y reajustes proveniente de las coberturas contables.
- Las provisiones por riesgo de crédito se determinan a nivel de clientes en función a las características de cada una de sus operaciones. En el caso de las provisiones adicionales, éstas se asignan a los distintos segmentos de negocio en función de los activos ponderados por riesgo de crédito que posee cada segmento.
- El capital y sus impactos financieros en resultados han sido asignados a cada segmento en función de sus activos ponderados por riesgo.
- Los gastos operacionales se reflejan a nivel de las distintas áreas funcionales del Banco. La asignación de gastos desde áreas funcionales a los segmentos de negocio se realiza utilizando diferentes criterios de asignación, a nivel de los distintos conceptos e ítems de gastos.

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

En los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que represente un 10% o más de los ingresos totales del Banco.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.4 - Segmentos de Negocios (continuación)

La siguiente tabla presenta los resultados de los ejercicios terminados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Subsidiarias		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingreso (gasto) neto por intereses y reajustes	1.084.192.014	940.073.480	478.807.846	377.315.249	6.478.419	(3.602.298)	(1.198.815)	(1.922.409)	1.568.279.464	1.311.864.022	266.037	1.148.928	1.568.545.501	1.313.012.950
Ingreso (gasto) neto por comisiones	250.469.170	265.340.038	61.670.980	55.598.735	(1.863.642)	(1.969.270)	160.507.433	143.862.521	470.783.941	462.832.024	(15.755.976)	(16.863.062)	455.027.965	445.968.962
Resultado operaciones financieras y de cambio	16.908.604	2.652.343	67.676.811	34.978.773	52.057.904	75.143.834	34.068.082	33.439.932	170.711.401	146.214.882	(106.418)	(1.009.744)	170.604.983	145.205.138
Otros ingresos operacionales	25.252.547	23.580.922	13.316.678	13.183.581	—	—	2.770.833	2.550.570	41.340.058	39.315.073	(5.260.521)	(4.756.372)	36.079.537	34.558.701
Total ingresos operacionales	1.376.822.335	1.231.646.783	621.472.315	481.076.338	56.672.681	69.572.266	196.147.533	177.930.614	2.251.114.864	1.960.226.001	(20.856.878)	(21.480.250)	2.230.257.986	1.938.745.751
Provisiones por riesgo de crédito (*)	(259.231.129)	(325.852.738)	(114.299.111)	(136.447.601)	—	—	268.072	(380.200)	(373.262.168)	(462.680.539)	—	—	(373.262.168)	(462.680.539)
Remuneraciones del personal	(288.821.397)	(295.298.784)	(82.989.068)	(85.470.703)	(2.156.601)	(2.022.784)	(77.002.932)	(74.400.051)	(450.969.998)	(457.192.322)	17.433	16.586	(450.952.565)	(457.175.736)
Gastos de administración	(252.765.832)	(249.479.852)	(59.033.625)	(58.439.861)	(1.359.637)	(1.413.837)	(32.301.499)	(31.011.766)	(345.460.593)	(340.345.316)	20.839.157	21.463.666	(324.621.436)	(318.881.650)
Depreciaciones y amortizaciones	(62.720.640)	(59.730.921)	(8.114.378)	(7.316.790)	(365.103)	(312.306)	(5.598.397)	(5.997.828)	(76.798.518)	(73.357.845)	—	—	(76.798.518)	(73.357.845)
Otros gastos operacionales	(21.011.952)	(21.909.214)	(13.678.509)	(9.808.188)	(20.536)	(20.707)	(679.442)	(1.178.831)	(35.390.439)	(32.916.940)	288	(2)	(35.390.151)	(32.916.942)
Total gastos operacionales	(625.319.821)	(626.418.771)	(163.815.580)	(161.035.542)	(3.901.877)	(3.769.634)	(115.582.270)	(112.588.476)	(908.619.548)	(903.812.423)	20.856.878	21.480.250	(887.762.670)	(882.332.173)
Resultado por inversión en sociedades	(228.115)	(6.674.785)	1.886.314	1.548.327	83.677	(7.389)	498.727	472.472	2.240.603	(4.661.375)	—	—	2.240.603	(4.661.375)
Resultado antes de impuesto	492.043.270	272.700.489	345.243.938	185.141.522	52.854.481	65.795.243	81.332.062	65.434.410	971.473.751	589.071.664	—	—	971.473.751	589.071.664
Impuesto a la renta	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resultado después de impuesto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
													792.923.360	463.108.792

(*) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los segmentos Minorista y Mayorista incluyen provisiones adicionales asignadas en función de sus activos ponderados por riesgo.

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Subsidiarias		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos	20.458.337.358	18.800.918.920	12.806.598.370	10.811.000.000	17.412.053.145	15.400.138.859	954.858.218	830.910.444	51.631.847.091	45.842.968.223	(369.447.600)	(128.730.309)	51.262.399.491	45.714.237.914
Impuestos corrientes y diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	440.039.395	380.894.124
Total activos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	51.702.438.886	46.095.132.038
Pasivos	16.794.544.286	13.848.124.292	10.530.748.818	10.143.939.191	19.640.220.525	17.844.349.547	770.228.251	660.868.771	47.735.741.880	42.497.281.801	(369.447.600)	(128.730.456)	47.366.294.280	42.368.551.345
Impuestos corrientes y diferidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	113.129.064	311.166
Total pasivos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	47.479.423.344	42.368.862.511

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.5 - 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:

	2021	2020
	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo (*)	1.073.600.066	615.842.169
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	1.545.472.133	641.889.962
Depósitos en bancos nacionales	129.857.733	14.505.550
Depósitos en el exterior	964.802.665	1.287.978.036
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	3.713.732.597	2.560.215.717
Operaciones con liquidación en curso netas	115.968.592	(719.691.285)
Instrumentos financieros de alta liquidez (**)	3.418.005.581	4.212.718.557
Contratos de retrocompra (**)	40.368.732	34.872.336
Total efectivo y equivalente de efectivo	7.288.075.502	6.088.115.325

(*) 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.

(**) Corresponde a instrumentos para negociación y contratos de retrocompra que cumplen con la definición de efectivo y equivalente de efectivo.

(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:

	2021	2020
	M\$	M\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	123.051.081	123.267.882
Fondos por recibir	453.406.413	459.040.412
Subtotal – activos	576.457.494	582.308.294
Pasivos		
Fondos por entregar	(460.488.902)	(1.301.999.579)
Subtotal – pasivos	(460.488.902)	(1.301.999.579)
Operaciones con liquidación en curso netas	115.968.592	(719.691.285)

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.6 - Instrumentos para Negociación

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

	2021 M\$	2020 M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	1.144.825	3.185.576
Pagarés del Banco Central de Chile	3.295.955.468	4.006.490.346
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	175.022.464	149.616.004
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales		
Bonos de otras empresas del país	278	5.396.231
Bonos de bancos del país	51.484.182	5.494.439
Depósitos de bancos del país	214.336.602	93.905.484
Otros instrumentos emitidos en el país	3.062.160	1.003.237
Instrumentos Emitidos en el Exterior		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	163.604
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos administrados por entidades relacionadas	135.690.800	400.902.691
Fondos administrados por terceros	—	—
Total	<u>3.876.696.779</u>	<u>4.666.157.612</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\$217.614.133 al 31 de diciembre de 2020. Al 31 de diciembre de 2021 no hay documentos vendidos con pacto de retrocompra. Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 4 días al cierre del ejercicio 2020. Adicionalmente, bajo este rubro se mantienen instrumentos para dar cumplimiento a las exigencias de constitución de reserva técnica por un monto equivalente a M\$3.288.800.000 al 31 de diciembre de 2021 (M\$2.986.000.000 en diciembre de 2020).

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$84.968.729 al 31 de diciembre de 2021 (M\$52.809.170 en diciembre de 2020). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 12 días al cierre del ejercicio 2021 (9 días en diciembre de 2020).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto equivalente a M\$3.831.844 al 31 de diciembre de 2021 (M\$5.155.790 en diciembre de 2020), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo “Instrumentos de Deuda Emitidos”.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.7 - 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 2021 y 2020, 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	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	10.005.814	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10.005.814
Subtotal	—	10.005.814	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10.005.814
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	37.763.007	29.088.701	14.012.917	20.591.203	12.589.268	16.721.309	—	—	—	—	—	—	64.365.192	66.401.213
Subtotal	37.763.007	29.088.701	14.012.917	20.591.203	12.589.268	16.721.309	—	—	—	—	—	—	64.365.192	66.401.213
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos														
Fondos administrados por entidades relacionadas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fondos administrados por terceros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	37.763.007	39.094.515	14.012.917	20.591.203	12.589.268	16.721.309	—	—	—	—	—	—	64.365.192	76.407.027

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 2021, el valor razonable de los instrumentos recibidos asciende a M\$65.531.210 (M\$82.585.122 en diciembre de 2020).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.7 - 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 2021 y 2020, 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	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	183.082.788	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	183.082.788
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	350.894	47.763.466	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	350.894	47.763.466
Subtotal	350.894	230.846.254	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	350.894	230.846.254
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	84.996.568	57.648.332	—	43.066	51.609	—	—	—	—	—	—	—	85.048.177	57.691.398
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	2.320.255	378.870	3.952	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.324.207	378.870
Subtotal	87.316.823	58.027.202	3.952	43.066	51.609	—	—	—	—	—	—	—	87.372.384	58.070.268
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	7.286.148	—	—	—	—	—	—	—	7.286.148	—
Subtotal	—	—	—	—	7.286.148	—	—	—	—	—	—	—	7.286.148	—
Inversiones en Fondos Mutuos														
Fondos administrados por entidades relacionadas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fondos administrados por terceros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	87.667.717	288.873.456	3.952	43.066	7.337.757	—	—	—	—	—	—	—	95.009.426	288.916.522

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 2021 asciende a M\$85.322.416 (M\$288.523.364 en diciembre de 2020). 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. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.8 - 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 o préstamos en coberturas. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de activos 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 2021 y 2020:

	2021 M\$	2020 M\$
Elemento cubierto		
Créditos comerciales	1.787.991	5.031.408
Bonos corporativos	—	29.508.255
Instrumento de cobertura		
Cross currency swap	1.787.991	5.031.408
Interest rate swap	—	29.508.255

(c) Coberturas de flujos de efectivo:

- (c.1) El Banco utiliza instrumentos derivados cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés y la variación de la moneda extranjera de obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior en Dólares de Estados Unidos, Dólares de Hong Kong, Francos Suizos, Yenes Japoneses, Soles Peruanos, Dólar Australiano, Euros y Corona Noruega. 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 la línea de Ingresos por Intereses y Reajustes del Estado de Resultados.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.8 - 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	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Elemento cubierto														
Egresos de flujo:														
Bono Corporativo EUR	—	—	—	—	(1.625.891)	(1.473.038)	(3.251.783)	(2.946.076)	(47.853.743)	(44.037.442)	(56.380.590)	(51.870.646)	(109.112.007)	(100.327.202)
Bono Corporativo HKD	—	—	—	—	(15.897.259)	(13.351.854)	(105.827.848)	(90.987.730)	(91.271.027)	(78.368.569)	(309.895.998)	(269.894.186)	(522.892.132)	(452.602.339)
Bono Corporativo PEN	—	—	(841.474)	(774.596)	(841.474)	(774.596)	(3.365.898)	(3.098.382)	(3.365.898)	(3.098.382)	(43.382.683)	(41.483.892)	(51.797.427)	(49.229.848)
Bono Corporativo CHF	(63.679)	—	—	—	(958.114)	(828.589)	(249.008.253)	(94.331.505)	(764.142)	(121.181.755)	0	—	(372.314.948)	(216.341.849)
Bono Corporativo USD	—	—	—	—	(1.814.397)	(1.514.923)	(3.628.793)	(3.029.846)	(3.628.793)	(3.029.846)	(46.260.293)	(40.139.771)	(55.332.276)	(47.714.386)
Obligación USD	—	(202.447)	—	(76.411)	(426.955)	(157.454.571)	(60.047.179)	—	—	—	—	—	(60.474.134)	(157.733.429)
Bono Corporativo JPY	—	—	(129.534)	—	(39.208.101)	(2.115.100)	(4.248.716)	(38.109.696)	(4.248.716)	(3.472.347)	(242.021.383)	(191.351.114)	(289.856.450)	(235.048.257)
Bono Corporativo AUD	—	—	(1.219.753)	(970.080)	(4.794.210)	(3.928.156)	(12.024.257)	(9.796.473)	(12.022.780)	(9.798.915)	(264.900.590)	(206.990.503)	(294.961.590)	(231.484.127)
Bono Corporativo NOK	—	—	—	—	(2.646.113)	(2.274.809)	(5.292.226)	(4.549.618)	(5.292.226)	(4.549.618)	(80.514.125)	(71.491.145)	(93.744.690)	(82.865.190)
Instrumento de cobertura														
Ingresos de flujo:														
Cross Currency Swap EUR	—	—	—	—	1.625.891	1.473.038	3.251.783	2.946.076	47.853.743	44.037.442	56.380.590	51.870.646	109.112.007	100.327.202
Cross Currency Swap HKD	—	—	—	—	15.897.259	13.351.854	105.827.848	90.987.730	91.271.027	78.368.569	309.895.998	269.894.186	522.892.132	452.602.339
Cross Currency Swap PEN	—	—	841.474	774.596	841.474	774.596	3.365.898	3.098.382	3.365.898	3.098.382	43.382.683	41.483.892	51.797.427	49.229.848
Cross Currency Swap CHF	63.679	—	—	—	958.114	828.589	249.008.253	94.331.505	764.142	121.181.755	121.520.760	—	372.314.948	216.341.849
Cross Currency Swap USD	—	—	—	—	1.814.397	1.514.923	3.628.793	3.029.846	3.628.793	3.029.846	46.260.293	40.139.771	55.332.276	47.714.386
Cross Currency Swap AUD	—	202.447	—	76.411	426.955	157.454.571	60.047.179	—	—	—	—	—	60.474.134	157.733.429
Cross Currency Swap JPY	—	—	129.534	—	39.208.101	2.115.100	4.248.716	38.109.696	4.248.716	3.472.347	242.021.383	191.351.114	289.856.450	235.048.257
Cross Currency Swap NOK	—	—	1.219.753	970.080	4.794.210	3.928.156	12.024.257	9.796.473	12.022.780	9.798.915	264.900.590	206.990.503	294.961.590	231.484.127
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.8 - 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	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Elemento cubierto														
Ingresos de flujo:														
Flujo de Caja en CLF	536.667	160.003	4.031.162	280.174	59.853.215	186.115.821	370.885.524	213.672.793	144.431.664	246.243.826	968.899.680	741.653.900	1.548.637.912	1.388.126.517
Instrumento de cobertura														
Egresos de flujo:														
Cross Currency Swap HKD	(170.579)	(160.003)	—	—	(9.629.520)	(9.034.527)	(75.574.778)	(72.727.779)	(79.357.603)	(76.072.958)	(214.067.066)	(206.514.189)	(378.799.546)	(364.509.456)
Cross Currency Swap PEN	—	—	(51.165)	(47.993)	(52.013)	(48.788)	(206.639)	(193.562)	(206.356)	(193.828)	(33.974.100)	(31.964.572)	(34.490.273)	(32.448.743)
Cross Currency Swap JPY	—	—	(341.200)	—	(40.029.115)	(4.194.582)	(8.387.823)	(40.526.224)	(8.376.348)	(6.596.308)	(252.362.121)	(201.851.767)	(309.496.607)	(253.168.881)
Cross Currency Swap USD	—	—	—	—	(1.103.658)	(165.635.300)	(57.935.938)	(1.311.336)	(1.401.850)	(1.316.740)	(39.367.705)	(37.584.476)	(99.809.151)	(205.847.852)
Cross Currency Swap CHF	(366.088)	—	—	—	(5.281.314)	(3.929.338)	(220.166.355)	(91.921.860)	(4.387.064)	(114.408.995)	(115.104.082)	—	(345.304.903)	(210.260.193)
Cross Currency Swap EUR	—	—	—	—	(2.028.342)	(1.912.040)	(4.070.026)	(3.805.180)	(46.164.693)	(44.463.779)	(47.638.370)	(45.438.835)	(99.901.431)	(95.619.834)
Cross Currency Swap AUD	—	—	(539.623)	(232.181)	(1.064.315)	(737.532)	(3.212.269)	(1.939.426)	(3.207.875)	(1.942.083)	(197.125.135)	(152.709.261)	(205.149.217)	(157.560.483)
Cross Currency Swap NOK	—	—	—	—	(664.938)	(623.714)	(1.331.696)	(1.247.426)	(1.329.875)	(1.249.135)	(69.261.101)	(65.590.800)	(72.587.610)	(68.711.075)
Forward UF	—	—	(3.099.174)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3.099.174)	—
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.8 - 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) Los resultados no realizados generados durante el ejercicio 2021 por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con abono a patrimonio por un monto ascendente a M\$182.376.099 (abono a patrimonio de M\$10.358.155 en diciembre de 2020). El efecto neto de impuestos asciende a un abono neto a patrimonio de M\$133.134.552 (abono neto a patrimonio de M\$7.561.453 durante el ejercicio 2020).

El saldo acumulado por este concepto al 31 de diciembre de 2021 corresponde a un abono a patrimonio ascendente a M\$111.694.557 (cargo a patrimonio de M\$70.681.542 a diciembre de 2020).

- (c.4) El efecto de los derivados de cobertura de flujo de efectivo que compensan el resultado de los instrumentos cubiertos, corresponde a un abono a resultados por M\$123.100.363 durante el ejercicio 2021 (cargo a resultados por M\$39.447.381 durante el ejercicio diciembre 2020).
- (c.5) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021 y 2020, el Banco no posee coberturas de inversiones netas en negocios en el exterior.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.9 - Adeudado por Bancos

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

	2021 M\$	2020 M\$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios de liquidez	160.017.778	260.002.167
Provisiones para créditos con bancos del país	<u>(57.606)</u>	<u>(140.101)</u>
Subtotal	<u>159.960.172</u>	<u>259.862.066</u>
Bancos del Exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	158.307.730	185.857.689
Créditos comercio exterior entre terceros países	497.792	166.972
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	121.007.869	113.595.834
Provisiones para créditos con bancos del exterior	<u>(460.682)</u>	<u>(525.057)</u>
Subtotal	<u>279.352.709</u>	<u>299.095.438</u>
Banco Central de Chile		
Depósitos en el Banco Central	<u>1.090.000.000</u>	<u>2.380.033.056</u>
Subtotal	<u>1.090.000.000</u>	<u>2.380.033.056</u>
Total	<u>1.529.312.881</u>	<u>2.938.990.560</u>

- (b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por los bancos, durante los ejercicios 2021 y 2020, se resume como sigue:

Detalle	Bancos en		Total M\$
	el país M\$	el exterior M\$	
Saldo al 1 de enero de 2020	54.003	704.203	758.206
Provisiones constituidas	86.098	—	86.098
Provisiones liberadas	<u>—</u>	<u>(179.146)</u>	<u>(179.146)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	140.101	525.057	665.158
Provisiones constituidas	—	—	—
Provisiones liberadas	<u>(82.495)</u>	<u>(64.375)</u>	<u>(146.870)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>57.606</u>	<u>460.682</u>	<u>518.288</u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

(a1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	2021							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\$	
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	15.458.751.553	140.133.771	378.850.111	15.977.735.435	(183.166.178)	(146.404.078)	(329.570.256)	15.648.165.179
Créditos de comercio exterior	1.245.586.998	7.255.437	18.403.473	1.271.245.908	(42.662.187)	(2.780.919)	(45.443.106)	1.225.802.802
Deudores en cuentas corrientes	138.600.624	3.521.076	1.888.167	144.009.867	(2.287.285)	(2.097.163)	(4.384.448)	139.625.419
Operaciones de factoraje	482.827.845	2.923.964	503.945	486.255.754	(9.731.037)	(957.474)	(10.688.511)	475.567.243
Préstamos estudiantiles	55.345.615	—	2.601.564	57.947.179	—	(4.308.296)	(4.308.296)	53.638.883
Operaciones de leasing comercial (1)	1.550.953.653	43.173.674	17.935.801	1.612.063.128	(5.408.638)	(4.818.226)	(10.226.864)	1.601.836.264
Otros créditos y cuentas por cobrar	96.857.763	657.813	14.048.599	111.564.175	(8.502.722)	(3.941.102)	(12.443.824)	99.120.351
Subtotal	19.028.924.051	197.665.735	434.231.660	19.660.821.446	(251.758.047)	(165.307.258)	(417.065.305)	19.243.756.141
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	5.721.931	—	333.753	6.055.684	—	(18.343)	(18.343)	6.037.341
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	16.941.337	—	842.044	17.783.381	—	(56.955)	(56.955)	17.726.426
Otros créditos con mutuos para vivienda	9.896.876.573	—	273.163.640	10.170.040.213	—	(28.639.389)	(28.639.389)	10.141.400.824
Créditos provenientes de la ANAP	—	—	—	—	—	—	—	—
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	142.753.294	—	10.017.912	152.771.206	—	(2.015.816)	(2.015.816)	150.755.390
Subtotal	10.062.293.135	—	284.357.349	10.346.650.484	—	(30.730.503)	(30.730.503)	10.315.919.981
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.684.317.166	—	190.963.752	2.875.280.918	—	(227.104.665)	(227.104.665)	2.648.176.253
Deudores en cuentas corrientes	168.993.004	—	3.630.461	172.623.465	—	(6.745.943)	(6.745.943)	165.877.522
Deudores por tarjetas de crédito	1.179.592.108	—	19.533.721	1,199,125,829	—	(35.638.169)	(35.638.169)	1,163,487,660
Operaciones de leasing consumo (1)	509.526	—	—	509.526	—	(9.988)	(9.988)	499.538
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.425	—	1.162.881	1,170,306	—	(1,131,285)	(1,131,285)	39,021
Subtotal	4,033,419,229	—	215,290,815	4,248,710,044	—	(270,630,050)	(270,630,050)	3,978,079,994
Total	33,124,636,415	197,665,735	933,879,824	34,256,181,974	(251,758,047)	(466,667,811)	(718,425,858)	33,537,756,116

- (1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2021 M\$810.611.102 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$801.961.552 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

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

	Activos Antes de Provisiones				2020 Provisiones Constituidas			Activo Neto M\$
	Cartera Normal M\$	Cartera Subestándar M\$	Cartera Incumplimiento M\$	Total M\$	Provisiones Individuales M\$	Provisiones Grupales M\$	Total M\$	
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	13.818.088.446	136.071.623	438.534.849	14.392.694.918	(197.777.178)	(139.717.794)	(337.494.972)	14.055.199.946
Créditos de comercio exterior	941.825.092	7.347.147	17.791.176	966.963.415	(33.441.421)	(2.374.235)	(35.815.656)	931.147.759
Deudores en cuentas corrientes	111.887.688	3.616.661	4.973.422	120.477.771	(2.788.942)	(6.761.714)	(9.550.656)	110.927.115
Operaciones de factoraje	369.656.998	3.617.328	600.724	373.875.050	(8.511.987)	(837.182)	(9.349.169)	364.525.881
Préstamos estudiantiles	55.058.086	—	2.448.737	57.506.823	—	(4.201.054)	(4.201.054)	53.305.769
Operaciones de leasing comercial (1)	1.513.776.352	44.967.713	33.347.723	1.592.091.788	(7.504.294)	(6.168.745)	(13.673.039)	1.578.418.749
Otros créditos y cuentas por cobrar	72.768.243	454.502	16.206.185	89.428.930	(6.891.831)	(6.318.916)	(13.210.747)	76.218.183
Subtotal	16.883.060.905	196.074.974	513.902.816	17.593.038.695	(256.915.653)	(166.379.640)	(423.295.293)	17.169.743.402
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	8.645.885	—	692.335	9.338.220	—	(44.056)	(44.056)	9.294.164
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	22.885.152	—	1.219.972	24.105.124	—	(80.539)	(80.539)	24.024.585
Otros créditos con mutuos para vivienda	8.894.325.784	—	305.814.812	9.200.140.596	—	(32.427.063)	(32.427.063)	9.167.713.533
Créditos provenientes de la ANAP	2.068	—	—	2.068	—	—	—	2.068
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	146.174.364	—	8.893.566	155.067.930	—	(1.212.131)	(1.212.131)	153.855.799
Subtotal	9.072.033.253	—	316.620.685	9.388.653.938	—	(33.763.789)	(33.763.789)	9.354.890.149
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.418.658.067	—	299.469.273	2.718.127.340	—	(236.407.986)	(236.407.986)	2.481.719.354
Deudores en cuentas corrientes	153.854.999	—	4.868.704	158.723.703	—	(10.186.373)	(10.186.373)	148.537.330
Deudores por tarjetas de crédito	1.052.342.150	—	25.102.629	1.077.444.779	—	(42.788.678)	(42.788.678)	1.034.656.101
Operaciones de leasing consumo (1)	301.844	—	—	301.844	—	(2.968)	(2.968)	298.876
Otros créditos y cuentas por cobrar	9.607	—	666.907	676.514	—	(465.577)	(465.577)	210.937
Subtotal	3.625.166.667	—	330.107.513	3.955.274.180	—	(289.851.582)	(289.851.582)	3.665.422.598
Total	29.580.260.825	196.074.974	1.160.631.014	30.936.966.813	(256.915.653)	(489.995.011)	(746.910.664)	30.190.056.149

- (1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto inmobiliarios como mobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2020 M\$802.827.559 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$789.566.073 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes: (continuación)

(a.2) Cartera Deteriorada

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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			
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$		
Colocaciones comerciales	19.181.502.905	17.039.307.920	479.318.541	553.730.775	9.660.821.446	7.593.038.695	(251.758.047)	(256.915.653)	(165.307.258)	(166.379.640)	(417.065.305)	(423.295.293)	9.243.756.141	17.169.743.402
Colocaciones para vivienda	10.062.293.135	9.072.033.253	284.357.349	316.620.685	0.346.650.484	9.388.653.938	—	—	(30.730.503)	(33.763.789)	(30.730.503)	(33.763.789)	0.315.919.981	9.354.890.149
Colocaciones de consumo	4.033.419.229	3.625.166.667	215.290.815	330.107.513	4.248.710.044	3.955.274.180	—	—	(270.630.050)	(289.851.582)	(270.630.050)	(289.851.582)	3.978.079.994	3.665.422.598
Total	<u>33.277.215.269</u>	<u>29.736.507.840</u>	<u>978.966.705</u>	<u>1.200.458.973</u>	<u>4.256.181.974</u>	<u>0.936.966.813</u>	<u>(251.758.047)</u>	<u>(256.915.653)</u>	<u>(466.667.811)</u>	<u>(489.995.011)</u>	<u>(718.425.858)</u>	<u>(746.910.664)</u>	<u>3.537.756.116</u>	<u>30.190.056.149</u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.10 - 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 2021 y 2020 se resume como sigue:

	Comerciales		Vivienda	Consumo	Total M\$
	Individual M\$	Grupal M\$	Grupal M\$	Grupal M\$	
Saldo al 1 de enero de 2020	176.942.139	150.830.765	28.047.379	329.597.733	685.418.016
Castigos	(10.828.879)	(53.317.236)	(8.878.076)	(243.536.074)	(316.560.265)
Ventas o cesiones de crédito	(330.792)	—	—	—	(330.792)
Provisiones constituidas	91.133.185	68.866.111	14.594.486	203.789.923	378.383.705
Provisiones liberadas	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2020	256.915.653	166.379.640	33.763.789	289.851.582	746.910.664
Saldo al 1 de enero de 2021	256.915.653	166.379.640	33.763.789	289.851.582	746.910.664
Castigos	(26.530.591)	(57.605.032)	(10.711.687)	(146.374.759)	(241.222.069)
Ventas o cesiones de crédito	(14.481.881)	—	—	—	(14.481.881)
Provisiones constituidas	35.854.866	56.532.650	7.678.401	127.153.227	227.219.144
Provisiones liberadas	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2021	251.758.047	165.307.258	30.730.503	270.630.050	718.425.858

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°22.22).

Revelaciones Complementarias:

- Al 31 de diciembre de 2021, el Banco y sus subsidiarias efectuaron 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°22.10 letra (f).
- Al 31 de diciembre de 2021, 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°22.10 letra (f)).
- Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, bajo el rubro Colocaciones comerciales se mantienen operaciones que garantizan obligaciones mantenidas con el Banco Central de Chile como parte del programa de Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) por un monto aproximado de M\$3.024.118.000 (M\$2.021.688.000 en diciembre de 2020).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

(c) Contratos de leasing financiero

Los flujos de efectivo a recibir por el Banco provenientes de contratos de leasing financiero presentan los siguientes vencimientos:

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar (*)	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Hasta 1 año	525.719.707	521.444.670	(53.311.702)	(52.437.734)	472.408.005	469.006.936
Desde 1 hasta 2 años	385.117.662	373.303.565	(38.653.449)	(37.958.287)	346.464.213	335.345.278
Desde 2 hasta 3 años	260.002.348	245.666.524	(25.227.752)	(25.084.336)	234.774.596	220.582.188
Desde 3 hasta 4 años	166.416.225	161.492.480	(17.014.793)	(17.433.013)	149.401.432	144.059.467
Desde 4 hasta 5 años	116.649.799	110.742.500	(12.038.445)	(12.840.713)	104.611.354	97.901.787
Más de 5 años	327.071.377	350.679.977	(25.624.115)	(28.994.130)	301.447.262	321.685.847
Total	1.780.977.118	1.763.329.716	(171.870.256)	(174.748.213)	1.609.106.862	1.588.581.503

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M\$3.465.792 al 31 de diciembre de 2021 (M\$3.812.129 en diciembre de 2020).

El Banco mantiene operaciones de arriendos financieros asociados a bienes inmuebles, maquinaria industrial, vehículos y equipamiento de transporte. Estos contratos de arriendo tienen un plazo promedio entre 2 y 15 años.

(d) Colocaciones por actividad económica

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose según la actividad económica del cliente:

	Créditos en el				Total			
	País		Exterior		2020 M\$	%	2020 M\$	%
	2020 M\$	2020 M\$	2020 M\$	2020 M\$				
Colocaciones comerciales:								
Servicios	3.178.083.229	3.049.345.164	4.201.958	1.681.155	3.182.285.187	9,29	3.051.026.319	9,86
Comercio	3.050.896.518	2.536.445.504	1.722.507	7.340.704	3.052.619.025	8,91	2.543.786.208	8,22
Construcción	2.608.832.555	2.452.387.558	7.793.035	—	2.616.625.590	7,64	2.452.387.558	7,93
Servicios financieros	2.492.061.077	2.349.359.754	—	1.448.354	2.492.061.077	7,27	2.350.808.108	7,60
Agricultura y ganadería	1.833.467.468	1.646.103.215	—	—	1.833.467.468	5,35	1.646.103.215	5,32
Transporte y telecomunicaciones	1.769.838.953	1.453.727.396	—	—	1.769.838.953	5,17	1.453.727.396	4,70
Manufacturas	1.750.227.924	1.346.600.773	—	—	1.750.227.924	5,11	1.346.600.773	4,35
Minería	400.133.676	470.292.509	—	—	400.133.676	1,17	470.292.509	1,52
Electricidad, gas y agua	340.378.444	395.592.613	—	—	340.378.444	0,99	395.592.613	1,28
Pesca	144.711.108	135.400.635	—	—	144.711.108	0,42	135.400.635	0,44
Otros	2.078.472.994	1.747.313.361	—	—	2.078.472.994	6,08	1.747.313.361	5,65
Subtotal	19.647.103.946	17.582.568.482	13.717.500	10.470.213	19.660.821.446	57,40	17.593.038.695	56,87
Colocaciones para vivienda	10.346.650.484	9.388.653.938	—	—	10.346.650.484	30,20	9.388.653.938	30,35
Colocaciones de consumo	4.248.710.044	3.955.274.180	—	—	4.248.710.044	12,40	3.955.274.180	12,78
Total	34.242.464.474	30.926.496.600	13.717.500	10.470.213	34.256.181.974	100,00	30.936.966.813	100,00

(e) Compra de cartera de colocaciones

Durante los ejercicios terminado al 31 de diciembre de 2021 y el ejercicio 2020 no se efectuaron compras de cartera.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

(f) Venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones

Durante los ejercicios 2021 y 2020 se han realizado operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones de acuerdo a lo siguiente:

	2021			
	Valor créditos M\$	Provisión M\$	Valor de venta M\$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad (*) M\$
Venta de colocaciones vigentes	23.781.821	(14.481.881)	14.003.582	4.703.642
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
Total	23.781.821	(14.481.881)	14.003.582	4.703.642
	2020			
	Valor créditos M\$	Provisión M\$	Valor de venta M\$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad (*) M\$
Venta de colocaciones vigentes	43.956.783	(330.792)	43.888.816	262.825
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
Total	43.956.783	(330.792)	43.888.816	262.825

(*) Ver Nota N°22.27

(g) Securitización de activos propios

Durante el ejercicio 2021 y el ejercicio 2020, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Instrumentos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

	2021			2020		
	Disponibles para la venta M\$	Mantenidos hasta el vencimiento M\$	Total M\$	Disponibles para la venta M\$	Mantenidos hasta el vencimiento M\$	Total M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile						
Bonos del Banco Central de Chile	102.396	—	102.396	108.668	—	108.668
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	2.488.747.621	782.528.869	3.271.276.490	163.490.943	—	163.490.943
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	111.656.405	—	111.656.405	128.762.954	—	128.762.954
Bonos de bancos del país	2.411.233	—	2.411.233	15.886.940	—	15.886.940
Depósitos de bancos del país	424.418.903	—	424.418.903	685.392.705	—	685.392.705
Bonos de otras empresas del país	27.473.422	—	27.473.422	34.538.859	—	34.538.859
Pagarés de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	—	32.342.391	—	32.342.391
Instrumentos Emitidos en el Exterior						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos	—	—	—	—	—	—
Total	3.054.809.980	782.528.869	3.837.338.849	1.060.523.460	—	1.060.523.460

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Instrumentos de Inversión (continuación)

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras por un monto de M\$350.811 en diciembre de 2021 (M\$13.267.730 en diciembre de 2020). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 4 días en diciembre de 2021 (5 días en diciembre de 2020). Como parte del programa FCIC se clasifican instrumentos entregados en garantía por un monto aproximado de M\$456.057.000 al 31 de diciembre de 2021. Adicionalmente, bajo este rubro se mantienen instrumentos para dar cumplimiento a las exigencias de constitución de reserva técnica por un monto equivalente a M\$2.336.780.000 al 31 de diciembre de 2021 (M\$64.000.000 en diciembre de 2020).

Bajo el mismo rubro, se mantienen clasificados instrumentos que garantizan márgenes por operaciones compensadas de derivados a través de Comder Contraparte Central S.A. por un monto de M\$33.598.800 en diciembre de 2021 (M\$36.145.700 al 31 de diciembre de 2020).

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se clasifican instrumentos entregados en garantía como parte del programa FCIC por un monto aproximado de M\$185.417.000 al 31 de diciembre de 2021 (M\$350.154.000 al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de diciembre de 2021 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida no realizada acumulada de M\$109.129.560 (utilidad no realizada acumulada de M\$800.815 en diciembre de 2020), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Durante los ejercicios 2021 y 2020 no existe evidencia de deterioro en los instrumentos de inversión.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se presentan en el rubro "Resultados de Operaciones Financieras" (ver Nota N° 22.27). Al cierre de ambos ejercicios los resultados realizados forman parte del siguiente movimiento:

	2021	2020
	M\$	M\$
(Pérdida) Ganancia no realizada	(109.488.267)	19.709.066
Ganancia realizada reclasificada a resultado	(442.108)	(22.735.214)
Subtotal	(109.930.375)	(3.026.148)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	4.118.260	816.122
Efecto neto en patrimonio	(105.812.115)	(2.210.026)

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.12 - Inversiones en Sociedades

(a) En el rubro “Inversiones en sociedades” se presentan inversiones por M\$49.168.007 al 31 de diciembre de 2021 (M\$44.648.412 al 31 de diciembre de 2020), según el siguiente detalle:

Sociedad	Accionista	% de Participación		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
		2021 %	2020 %	2021 M\$	2020 M\$	Activo		Resultados	
						2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Asociadas									
Transbank S.A. (*)	Banco de Chile	26,16	26,16	84.897.735	67.336.445	22.206.198	17.612.795	(3.253.520)	(4.360.369)
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	19.157.994	19.170.899	3.947.127	3.950.834	385.093	388.847
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	9.934.927	8.662.892	3.842.481	3.306.682	538.975	(242.516)
Sociedad Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. (**)	Banco de Chile	33,33	33,33	10.728.006	8.181.556	3.663.244	2.787.248	875.997	603.350
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	6.317.169	5.525.595	1.787.932	1.564.088	314.880	276.070
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	12,33	12,33	12.609.214	12.248.397	1.541.372	1.510.475	32.188	(23.717)
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	6.637.955	6.435.844	1.025.074	979.609	58.760	28.465
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	29,63	29,63	—	8.625.648	—	2.555.780	1.404.869	(2.681.685)
Subtotal Asociadas				150.283.000	136.187.276	38.013.428	34.267.511	357.242	(6.011.555)
Negocios Conjuntos									
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	14.929.961	13.267.910	7.464.980	6.630.836	831.026	359.490
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	2.526.564	2.547.156	1.444.966	1.439.352	605.614	552.580
Subtotal Negocios Conjuntos				17.456.525	15.815.066	8.909.946	8.070.188	1.436.640	912.070
Subtotales				167.739.525	152.002.342	46.923.374	42.337.699	1.793.882	(5.099.485)
Inversiones valorizadas a costo (1)									
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Banchile Corredores de Bolsa					1.645.820	1.645.820	399.690	373.680
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)	Banco de Chile					308.858	308.858	45.853	54.471
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Banchile Corredores de Bolsa					257.033	257.033	—	9.259
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)	Banco de Chile					24.935	91.015	—	—
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa					7.987	7.987	1.178	700
Subtotal						2.244.633	2.310.713	446.721	438.110
Total						49.168.007	44.648.412	2.240.603	(4.661.375)

(1) Los ingresos correspondientes a inversiones valorizadas a costo, corresponden a ingresos reconocidos sobre base percibida (dividendos).

(*) Con fecha 22 de abril de 2021, la Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad aprobó, por unanimidad de los accionistas aumentar el capital en la suma de M\$30.000.000 mediante la emisión de 152.905.194 acciones de pago. Al 31 de diciembre de 2021, Banco de Chile ha realizado la suscripción y pago integral de 39.994.508 acciones equivalentes a M\$7.847.000.

(**) Al 31 de diciembre de 2021, la inversión es presentada en el rubro “Otros Activos” bajo el concepto “Activos no corrientes mantenidos para la venta”. Ver Nota N° 22.3 letra (k)

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.12 - Inversiones en Sociedades (continuación)

(b) Asociadas

	2021								
	Centro de Compensación Automatizado S.A. M\$	Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. M\$	Sociedad 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	10.501.062	5.258.785	108.074	12.006.146	1.197.304.664	53.740.945	27.627.832	1.306.547.508	10.501.062
Activos no corrientes	2.745.966	2.310.223	6.566.955	16.404.198	120.282.643	695.726	8.012.682	157.018.393	2.745.966
Total Activos	13.247.028	7.569.008	6.675.029	28.410.344	1.317.587.307	54.436.671	35.640.514	1.463.565.901	13.247.028
Pasivos corrientes	2.125.609	835.671	357.860	9.490.170	1.230.001.770	35.189.292	21.178.561	1.299.178.933	2.125.609
Pasivos no corrientes	393.413	95.382	—	8.985.247	2.687.802	89.385	1.844.177	14.095.406	393.413
Total Pasivos	2.519.022	931.053	357.860	18.475.417	1.232.689.572	35.278.677	23.022.738	1.313.274.339	2.519.022
Patrimonio	10.728.006	6.637.955	6.317.169	9.934.927	84.897.735	19.157.994	12.609.214	150.283.000	10.728.006
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	8.562	8.562	—
Total Pasivos y Patrimonio	13.247.028	7.569.008	6.675.029	28.410.344	1.317.587.307	54.436.671	35.640.514	1.463.565.901	13.247.028
Ingresos operacionales	5.675.030	3.897.642	9.712	43.191.566	821.362.038	4.032.966	7.209.844	885.378.798	5.675.030
Gastos operacionales	(2.377.191)	(3.652.538)	(42.947)	(41.066.493)	(757.772.762)	(2.181.832)	(6.863.548)	(813.957.311)	(2.377.191)
Otros gastos o ingresos	87.188	134.036	1.207.836	(336.623)	(83.000.664)	295.877	(4.934)	(81.617.284)	87.188
Utilidad (pérdida) antes de impuesto	3.385.027	379.140	1.174.601	1.788.450	(19.411.388)	2.147.011	341.362	(10.195.797)	3.385.027
Impuesto a la renta	(756.775)	12.597	—	(375.078)	6.972.679	(221.547)	30.677	5.662.553	(756.775)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	2.628.252	391.737	1.174.601	1.413.372	(12.438.709)	1.925.464	372.039	(4.533.244)	2.628.252

	2020								
	Centro de Compensación Automatizado S.A. M\$	Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. M\$	Sociedad 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	7.438.043	5.190.047	10.687.380	139.780	7.123.074	893.292.818	49.238.774	22.795.833	995.905.749
Activos no corrientes	3.696.253	1.967.684	8.522.968	5.699.812	18.360.763	112.844.743	602.242	5.391.632	157.086.097
Total Activos	11.134.296	7.157.731	19.210.348	5.839.592	25.483.837	1.006.137.561	49.841.016	28.187.465	1.152.991.846
Pasivos corrientes	2.534.376	515.832	6.956.843	313.997	6.996.568	937.138.260	30.670.117	13.842.775	998.968.768
Pasivos no corrientes	418.364	206.055	3.627.857	—	9.824.377	1.662.856	—	2.087.871	17.827.380
Total Pasivos	2.952.740	721.887	10.584.700	313.997	16.820.945	938.801.116	30.670.117	15.930.646	1.016.796.148
Patrimonio	8.181.556	6.435.844	8.625.648	5.525.595	8.662.892	67.336.445	19.170.899	12.248.397	136.187.276
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	—	8.422	8.422
Total Pasivos y Patrimonio	11.134.296	7.157.731	19.210.348	5.839.592	25.483.837	1.006.137.561	49.841.016	28.187.465	1.152.991.846
Ingresos operacionales	4.519.240	3.623.436	45.136.816	10.201	36.111.054	463.087.240	3.835.799	6.044.254	562.368.040
Gastos operacionales	(2.065.847)	(3.494.649)	(44.325.573)	(41.542)	(36.683.374)	(417.400.768)	(2.194.619)	(6.267.693)	(512.474.065)
Otros gastos o ingresos	(42.481)	67.416	(13.339.477)	1.060.078	(363.989)	(68.834.312)	808.689	90.685	(80.553.391)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto	2.410.912	196.203	(12.528.234)	1.028.737	(936.309)	(23.147.840)	2.449.869	(132.754)	(30.659.416)
Impuesto a la renta	(600.680)	(6.439)	3.477.660	1.098	292.021	6.477.474	(505.636)	(59.111)	9.076.387
Utilidad (pérdida) del ejercicio	1.810.232	189.764	(9.050.574)	1.029.835	(644.288)	(16.670.366)	1.944.233	(191.865)	(21.583.029)

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.12 - 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.	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Activos corrientes	2.067.288	1.856.003	65.127.674	71.710.988
Activos no corrientes	2.277.386	1.798.735	15.721.173	16.102.392
Total Activos	4.344.674	3.654.738	80.848.847	87.813.380
Pasivos corrientes	1.167.470	1.107.582	61.078.932	70.887.144
Pasivos no corrientes	650.640	—	4.839.954	3.658.326
Total Pasivos	1.818.110	1.107.582	65.918.886	74.545.470
Patrimonio	2.526.564	2.547.156	14.929.961	13.267.910
Total Pasivos y Patrimonio	4.344.674	3.654.738	80.848.847	87.813.380
Ingresos operacionales	3.976.565	3.632.073	39.309.362	40.138.466
Gastos operacionales	(2.630.992)	(2.534.485)	(37.047.339)	(38.841.187)
Otros gastos o ingresos	7.398	4.465	(230.587)	(31.238)
Utilidad antes de impuesto	1.352.971	1.102.053	2.031.436	1.266.041
Impuesto a la renta	(141.743)	3.107	(369.385)	(289.820)
Utilidad del ejercicio	1.211.228	1.105.160	1.662.051	976.221

(d) El movimiento de las inversiones en sociedades registradas bajo el método de la participación en los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Valor libro inicial	42.337.699	48.441.989
Adquisición de inversiones	7.846.923	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto	1.793.882	(5.099.485)
Dividendos percibidos	(1.096.801)	(1.001.333)
Activos no corrientes Nexus	(3.960.649)	—
Otros	2.320	(3.472)
Total	46.923.374	42.337.699

(e) Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se han producido deterioros en estas inversiones.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.13 - Intangibles

(a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	2021 Años	2020 Años	2021 Años	2020 Años	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Otros Activos Intangibles:										
Software o programas computacionales	6	6	4	4	209.424.789	180.662.629	(136.892.628)	(119.961.242)	72.532.161	60.701.387
Total					<u>209.424.789</u>	<u>180.662.629</u>	<u>(136.892.628)</u>	<u>(119.961.242)</u>	<u>72.532.161</u>	<u>60.701.387</u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.13 - Intangibles (continuación)

- (b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Software o programas computacionales	
	2021 M\$	2020 M\$
<u>Saldo Bruto</u>		
Saldo al 1 de enero	180.662.629	163.479.025
Adquisición	30.221.797	18.630.508
Retiros/Bajas	(352.409)	(387.185)
Reclasificación	(89.187)	(16.161)
Deterioro (*) (**)	(1.018.041)	(1.043.558)
Total	209.424.789	180.662.629
<u>Amortización Acumulada</u>		
Saldo al 1 de enero	(119.961.242)	(105.171.853)
Amortización del período (**)	(17.831.208)	(15.865.254)
Retiros/Bajas	352.409	661.698
Reclasificación	(2.004)	(34)
Deterioro (*) (**)	549.417	414.201
Total	(136.892.628)	(119.961.242)
Saldo Neto	72.532.161	60.701.387

(*) No incluye provisión de castigos de intangibles por M\$1.178.372 en diciembre de 2021.

(**) Ver Nota N°22.32 sobre depreciación, amortización y deterioro.

- (c) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene los siguientes montos comprometidos asociados a desarrollos tecnológicos:

Detalle	Monto del compromiso	
	2021 M\$	2020 M\$
Software y licencias	7.097.445	3.829.504

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.14 - Activo Fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento: (continuación)

- (c) La composición del rubro activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

Categorías	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Edificios	124.979.055	123.215.318	(46.743.163)	(33.560.285)	78.235.892	89.655.033
Espacios para ATMs	42.051.451	40.444.528	(25.566.614)	(16.496.547)	16.484.837	23.947.981
Mejoras propiedades en arrendamiento	26.066.051	26.580.483	(20.598.934)	(21.354.171)	5.467.117	5.226.312
Total	193.096.557	190.240.329	(92.908.711)	(71.411.003)	100.187.846	118.829.326

- (d) El movimiento del rubro activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	2021			
	Edificios M\$	Espacios para ATMs M\$	Mejoras propiedades en arrendamiento M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2021	123.215.318	40.444.528	26.580.483	190.240.329
Adiciones	12.123.254	2.867.147	1.385.574	16.375.975
Bajas	(10.467.602)	(1.054.664)	(1.900.006)	(13.422.272)
Remediación	—	(205.560)	—	(205.560)
Otros	108.085	—	—	108.085
Total	124.979.055	42.051.451	26.066.051	193.096.557
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2021	(33.560.285)	(16.496.547)	(21.354.171)	(71.411.003)
Depreciación del ejercicio (*)	(18.243.872)	(10.094.911)	(860.459)	(29.199.242)
Bajas	5.063.503	1.024.844	1.615.696	7.704.043
Otros	(2.509)	—	—	(2.509)
Total	(46.743.163)	(25.566.614)	(20.598.934)	(92.908.711)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	78.235.892	16.484.837	5.467.117	100.187.846

(*) Ver Nota N°22.32 sobre depreciación, amortización y deterioro.

	2020			
	Edificios M\$	Espacios para ATMs M\$	Mejoras propiedades en arrendamiento M\$	Total M\$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2020	130.853.588	41.959.204	27.253.317	200.066.109
Adiciones	7.906.823	1.319.352	848.922	10.075.097
Bajas	(15.538.114)	(1.197.220)	(1.521.756)	(18.257.090)
Remediación	(6.979)	(1.636.808)	—	(1.643.787)
Total	123.215.318	40.444.528	26.580.483	190.240.329
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2020	(18.721.517)	(9.091.611)	(21.588.309)	(49.401.437)
Depreciación del ejercicio (*)	(18.867.424)	(7.773.618)	(1.006.274)	(27.647.316)
Bajas	4.028.656	368.682	1.240.468	5.637.806
Otros	—	—	(56)	(56)
Total	(33.560.285)	(16.496.547)	(21.354.171)	(71.411.003)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	89.655.033	23.947.981	5.226.312	118.829.326

(*) Ver Nota N°22.32 sobre depreciación, amortización y deterioro. No incluye provisión deterioro por M\$1.349.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.14 - Activo Fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento: (continuación)

(e) A continuación, se muestran los vencimientos futuros (incluidos los intereses no devengados) de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre y 2020:

		2021						
		Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Arrendamiento asociado a:	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	1.785.442	3.554.542	13.515.973	28.024.685	21.529.654	27.733.057	96.143.353	
ATMs	962.084	1.920.736	8.221.333	6.113.870	116.010	107.687	17.441.720	
Total	2.747.526	5.475.278	21.737.306	34.138.555	21.645.664	27.840.744	113.585.073	

		Diciembre 2020						
		Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 12 meses	Más de 1 año y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Arrendamiento asociado a:	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios	1.645.668	3.371.067	14.501.421	28.663.336	20.868.531	30.864.777	99.914.800	
ATMs	823.964	1.644.359	7.229.324	14.467.405	419.267	483.142	25.067.461	
Total	2.469.632	5.015.426	21.730.745	43.130.741	21.287.798	31.347.919	124.982.261	

El Banco y sus subsidiarias mantienen contratos, con ciertas opciones de renovación y para los cuales se tiene certidumbre razonable que se ejercerá dicha opción. En tales casos, el período de arrendamiento utilizado para efectuar la medición del pasivo y activo corresponde a una estimación de renovaciones futuras.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.14 - Activo Fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento: (continuación)

A continuación, se muestra el movimiento de las obligaciones por pasivos por arrendamiento y los flujos de los ejercicios 2021 y 2020:

Pasivo por arrendamiento	Flujo total de efectivo para el ejercicio M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	146.012.685
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	5.767.985
Gastos por intereses	2.531.906
Pagos de capital e intereses	(28.704.447)
Remediación	(1.643.787)
Bajas de contratos	(12.337.996)
Otros	3.390.861
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>115.017.207</u>
Saldos al 1 de enero de 2021	115.017.207
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	8.283.107
Gastos por intereses	1.978.164
Pagos de capital e intereses	(30.586.399)
Remediación	(205.560)
Bajas de contratos	(5.523.653)
Otros	6.707.294
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>95.670.160</u>

- (f) Los flujos futuros relacionados con contratos de arrendamiento de corto plazo vigentes al 31 de diciembre de 2021 corresponden a M\$5.568.470 (M\$6.812.714 al 31 de diciembre de 2020).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.15 – Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

(a) Impuestos Corrientes

El Banco y sus subsidiarias al cierre de los períodos han constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones tributarias vigentes y se ha reflejado en el Estado de Situación Financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de acuerdo al siguiente detalle:

	2021	2020
	M\$	M\$
Impuesto a la renta	299.396.986	153.084.483
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(182.903.399)	(172.683.641)
Crédito por gastos de capacitación	(2.000.000)	(1.900.000)
Otros	(2.210.169)	(1.138.997)
Total	112.283.418	(22.638.155)
 Tasa de Impuesto a la Renta	 27%	 27%

	2021	2020
	M\$	M\$
Impuesto corriente activo	845.646	22.949.321
Impuesto corriente pasivo	(113.129.064)	(311.166)
Total impuesto neto	(112.283.418)	22.638.155

(b) Resultado por Impuesto

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se compone de los siguientes conceptos:

	2021	2020
	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	250.155.439	161.869.403
Impuesto ejercicios anteriores	3.014.316	812.779
Subtotal	253.169.755	162.682.182
Abono por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(77.255.378)	(36.155.849)
Subtotal	(77.255.378)	(36.155.849)
Otros	2.636.014	(563.461)
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	178.550.391	125.962.872

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.15 – 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 2021 y 2020:

	2021		2020	
	Tasa de impuesto %	M\$	Tasa de impuesto %	M\$
Impuesto sobre resultado financiero	27,00	262.297.913	27,00	159.049.349
Agregados o deducciones	0,25	2.382.289	(0,99)	(5.848.125)
Corrección monetaria tributaria	(8,85)	(85.969.172)	(5,66)	(33.346.886)
Otros agregados o deducciones	(0,02)	(160.639)	1,04	6.108.534
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	18,38	178.550.391	21,39	125.962.872

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el ejercicio 2021 es 18,38% (21,39% a diciembre 2020).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.15 - 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 Consolidados 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 2021:

	Saldos al 31.12.2020 M\$	Reconocido en		Saldos al 31.12.2021 M\$
		Resultados M\$	Patrimonio M\$	
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	268.482.055	48.812.879	—	317.294.934
Provisiones asociadas al personal	16.233.073	(1.929.266)	—	14.303.807
Provisión de vacaciones	9.164.033	828.683	—	9.992.716
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	4.570.241	503.072	—	5.073.313
Provisión indemnización años de servicio	537.819	(68.480)	(124.692)	344.647
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	7.958.651	1.815.476	—	9.774.127
Provisión gastos devengados	14.082.579	(1.767.147)	—	12.315.432
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	—	—	3.895.838	3.895.838
Leasing	28.835.328	23.183.263	—	52.018.591
Ingresos recibidos por adelantado	16.087.954	(3.720.126)	—	12.367.828
Otros ajustes	26.905.205	16.947.547	—	43.852.752
Total Diferencias Deudoras	392.856.938	84.605.901	3.771.146	481.233.985
Diferencias Acreedoras:				
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	17.255.984	(809.856)	—	16.446.128
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	222.422	—	(222.422)	—
Activos transitorios	5.378.335	1.579.217	—	6.957.552
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.779.188	(342.626)	—	2.436.562
Gastos anticipados	2.233.834	3.434.259	—	5.668.093
Otros ajustes	7.042.372	3.489.529	—	10.531.901
Total Diferencias Acreedoras	34.912.135	7.350.523	(222.422)	42.040.236
Total Neto	357.944.803	77.255.378	3.993.568	439.193.749

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.15 - 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 CMF, de fecha 18 de agosto de 2009, a continuación, se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N°4, de la Ley de Impuesto a la Renta.

Tal como lo requiere la norma, la información corresponde sólo a las operaciones de crédito del Banco y no considera las operaciones de entidades subsidiarias que se consolidan en los presentes Estados Financieros Consolidados.

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2021	2021				
	Activos a valor de estados financieros (*) M\$	Activos a valor tributario M\$	Activos a valor tributario		Total cartera vencida M\$
			Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía	
			M\$	M\$	
Adeudado por bancos	1.529.312.881	1.529.831.169	—	—	—
Colocaciones comerciales	17.262.706.745	18.124.404.867	33.449.687	63.603.621	97.053.308
Colocaciones de consumo	3.977.570.467	5.098.856.004	503.106	10.156.174	10.659.280
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	10.315.919.981	10.345.097.660	8.877.509	362.973	9.240.482
Total	33.085.510.074	35.098.189.700	42.830.302	74.122.768	116.953.070

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2020	2020				
	Activos a valor de estados financieros (*) M\$	Activos a valor tributario M\$	Activos a valor tributario		Total cartera vencida M\$
			Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía	
			M\$	M\$	
Adeudado por bancos	2.938.990.560	2.939.655.718	—	—	—
Colocaciones comerciales	15.199.425.048	16.053.548.220	46.808.682	72.439.932	119.248.614
Colocaciones de consumo	3.665.123.722	4.885.119.302	166.095	12.627.274	12.793.369
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	9.354.890.149	9.386.654.267	11.030.380	122.003	11.152.383
Total	31.158.429.479	33.264.977.507	58.005.157	85.189.209	143.194.366

- (*) 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. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

	2021				
	Saldo al 01.01.2021 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 31.12.2021 M\$
(e.2) Provisiones sobre cartera vencida					
Colocaciones comerciales	72.439.932	(59.081.139)	215.637.617	(165.392.789)	63.603.621
Colocaciones de consumo	12.627.274	(144.809.711)	150.834.428	(8.495.817)	10.156.174
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	122.003	(4.870.038)	34.588.659	(29.477.651)	362.973
Total	85.189.209	(208.760.888)	401.060.704	(203.366.257)	74.122.768

	2020				
	Saldo al 01.01.2020 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 31.12.2020 M\$
(e.2) Provisiones sobre cartera vencida					
Colocaciones comerciales	76.814.252	(47.121.925)	176.451.812	(133.704.207)	72.439.932
Colocaciones de consumo	29.643.334	(239.881.658)	248.045.057	(25.179.459)	12.627.274
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	155.197	(2.931.452)	25.655.605	(22.757.347)	122.003
Total	106.612.783	(289.935.035)	450.152.474	(181.641.013)	85.189.209

	2021 M\$	2020 M\$
(e.3) Castigos directos y recuperaciones		
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	26.712.052	19.111.418
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	1.737.936	1.984.685
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	66.226.509	41.758.427

	2021 M\$	2020 M\$
(e.4) Aplicación de Art. 31 N°4 Incisos primero y tercero de la Ley de Impuesto a la Renta		
Castigos conforme a inciso primero	—	—
Condonaciones según inciso tercero	1.737.936	1.984.685

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.16 - Otros Activos

(a) Composición del rubro

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Activos para leasing (*)	94.460.198	85.626.459
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes adjudicados en remate judicial	11.628.527	5.570.853
Bienes recibidos en pago	953.546	99.000
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(78.980)	(52.074)
Subtotal	<u>12.503.093</u>	<u>5.617.779</u>
Otros Activos		
Depósitos por márgenes de derivados	293.377.945	232.732.070
Intermediación de documentos (***)	79.064.149	84.992.939
Impuestos por recuperar	65.301.914	8.690.811
Gastos pagados por anticipado	45.731.058	29.653.713
Otras cuentas y documentos por cobrar	34.373.068	63.796.055
Propiedades de inversión	12.702.706	12.832.917
IVA crédito fiscal	12.476.171	10.776.969
Comisiones por cobrar	9.481.827	11.809.549
Fondos disponibles Servipag	8.734.795	11.385.442
Activos no corrientes mantenidos para la venta (****)	3.960.649	
Operaciones pendientes	2.955.243	1.825.393
Bienes recuperados de leasing para la venta	1.917.492	714.948
Garantías de arriendos	903.702	2.013.789
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	693.535	2.469.285
Materiales y útiles	607.549	783.712
Otros	19.987.917	13.745.778
Subtotal	<u>592.269.720</u>	<u>488.223.370</u>
Total	<u>699.233.011</u>	<u>579.467.608</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 0,0169% (0,0024% en diciembre de 2020) del patrimonio efectivo del Banco.

(***) En este ítem se incluyen principalmente operaciones de simultáneas realizadas por la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

(****) Corresponde a la participación en Sociedad Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A., que se ha reclasificado como activo no corriente. Ver Nota N° 23.3 letra (k).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.16 - Otros Activos (continuación)

- (b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente:

Provisiones sobre bienes recibidos en pago	M\$
Saldo al 1 de enero de 2020	188.330
Aplicación de provisiones	(1.087.751)
Provisiones constituidas	951.495
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2020	52.074
Saldo al 1 de enero de 2021	52.074
Aplicación de provisiones	(137.682)
Provisiones constituidas	164.588
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2021	78.980

Nota 22.17 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Cuentas corrientes	15.349.174.769	12.477.676.376
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.641.286.963	1.257.605.719
Otras obligaciones a la vista	1.552.278.647	1.431.902.584
Total	18.542.740.379	15.167.206.058

Nota 22.18 - Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Depósitos a plazo	8.317.355.506	8.442.535.781
Cuentas de ahorro a plazo	448.256.832	342.550.091
Otros saldos acreedores a plazo	372.583.091	114.455.461
Total	9.138.195.429	8.899.541.333

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.19 - Obligaciones con bancos

(a) Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Bancos del país		
Banco do Brasil	—	7.100.049
Banco Scotiabank	—	1.257.154
Subtotal bancos del país	—	8.357.203
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Wells Fargo Bank	145.070.494	85.733.823
Citibank N.A. Estados Unidos	70.589.625	114.524.550
Bank of America	43.924.998	20.474.538
Sumitomo Mitsui Banking	42.640.984	11.394.158
Bank of New York Mellon	17.054.668	21.388.822
Standard Chartered Bank	4.989.576	715.446
Commerzbank AG	1.781.840	21.687.108
Bank of Tokyo	412.434	40.314
The Bank of Nova Scotia	—	121.085.368
Zürcher Kantonalbank	—	39.116.208
Préstamos y otras obligaciones		
Wells Fargo Bank	133.692.432	106.965.217
Citibank N.A. Reino Unido	48.120.166	232.709
Citibank N.A. Estados Unidos	4.173.427	—
Commerzbank AG	567.776	—
Standard Chartered Bank	211.179	—
Deutsche Bank Trust Company Americas	—	7.333.346
Otros	176.028	105.365
Subtotal bancos del exterior	513.405.627	550.796.972
Banco Central de Chile (*)	4.348.460.394	3.110.600.000
Total	4.861.866.021	3.669.754.175

(*) Financiamiento provisto por el Banco Central para entregar liquidez a la economía y apoyar el flujo de crédito a hogares y empresas, entre las que se encuentran la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) y la Línea de Crédito de Liquidez (LCL).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Letras de crédito	4.115.911	6.786.386
Bonos corrientes	8.557.278.734	7.700.402.227
Bonos subordinados	917.509.514	886.406.724
Total	9.478.904.159	8.593.595.337

Durante el año 2021 el Banco ha colocado Bonos por M\$1.661.016.258, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes largo Plazo por montos ascendentes a M\$698.435.286 y M\$962.580.972 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos de Corto Plazo

Contraparte	Moneda	Monto M\$	Tasa anual de interés %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Wells Fargo Bank	USD	72.240.000	0,23	20/01/2021	20/04/2021
Wells Fargo Bank	USD	36.736.000	0,38	09/02/2021	04/02/2022
Citibank N.A.	USD	36.736.000	0,28	09/02/2021	02/08/2021
Wells Fargo Bank	USD	35.700.000	0,26	25/02/2021	24/08/2021
Citibank N.A.	USD	71.400.000	0,23	25/02/2021	01/06/2021
Wells Fargo Bank	USD	35.700.000	0,26	25/02/2021	26/08/2021
Citibank N.A.	USD	36.294.500	0,34	04/03/2021	03/09/2021
Citibank N.A.	USD	72.589.000	0,34	04/03/2021	07/09/2021
Wells Fargo Bank	USD	18.147.250	0,25	04/03/2021	01/06/2021
Wells Fargo Bank	USD	78.814.000	0,25	08/09/2021	01/06/2022
Citibank N.A.	USD	78.873.000	0,23	10/09/2021	10/03/2022
Wells Fargo Bank	USD	39.436.500	0,25	10/09/2021	08/06/2022
Citibank N.A.	USD	78.413.000	0,23	13/09/2021	17/03/2022
Wells Fargo Bank	USD	4.283.070	0,28	15/09/2021	14/09/2022
Citibank N.A.	USD	3.072.966	0,28	22/09/2021	16/09/2022
Total a diciembre de 2021		698.435.286			

Bonos Corrientes Largo Plazo

Serie	Moneda	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIER1117	UF	109.888.728	6	3,68	22/10/2021	22/10/2027
BCHICD0815	UF	58.658.286	9	3,59	25/10/2021	25/10/2030
BCHIEU0917	UF	109.363.218	7	3,70	25/10/2021	25/10/2028
Total a diciembre de 2021		277.910.232				
BONO JPY	JPY	36.097.000	10	0,70	17/08/2021	17/08/2031
BONO AUD	AUD	31.202.567	10	Tasa BBSW+1,38	12/08/2021	12/08/2031
BONO CHF	CHF	115.483.173	5	0,32	14/10/2021	14/10/2026
BONO USD	USD	82.543.000	5	2,22	17/11/2021	17/11/2026
BONO USD	USD	419.345.000	10	2,99	07/12/2021	07/12/2031
Subtotal otras monedas		684.670.740				
Total a diciembre de 2021		962.580.972				

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos (continuación)

Bonos Subordinados

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, no se han efectuado emisiones de Bonos Subordinados.

Durante el ejercicio 2020 el Banco colocó Bonos por M\$889.134.827, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes largo Plazo por montos ascendentes a M\$634.951.928 y M\$254.182.899 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos de Corto Plazo

Contraparte	Moneda	Monto M\$	Tasa anual de interés %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Citibank N.A.	USD	23.078.100	2,00	07/01/2020	07/07/2020
Citibank N.A.	USD	38.371.000	1,95	09/01/2020	09/04/2020
Citibank N.A.	USD	34.886.250	1,91	13/01/2020	13/04/2020
Citibank N.A.	USD	11.628.750	1,87	14/01/2020	14/04/2020
Citibank N.A.	USD	31.667.200	1,91	29/01/2020	31/07/2020
Citibank N.A.	USD	7.916.800	1,91	29/01/2020	31/07/2020
Citibank N.A.	USD	27.708.800	1,86	29/01/2020	29/05/2020
Citibank N.A.	USD	10.350.470	1,85	30/01/2020	01/06/2020
Citibank N.A.	USD	19.719.750	1,85	03/02/2020	03/06/2020
Citibank N.A.	USD	31.390.800	1,55	08/04/2020	05/06/2020
Citibank N.A.	USD	21.263.000	1,30	13/04/2020	12/05/2020
Citibank N.A.	USD	12.757.800	1,30	13/04/2020	13/05/2020
Citibank N.A.	USD	34.020.800	1,30	13/04/2020	13/05/2020
Citibank N.A.	USD	25.592.700	1,55	16/04/2020	16/06/2020
Citibank N.A.	USD	25.592.700	1,55	16/04/2020	18/06/2020
Citibank N.A.	USD	34.157.600	1,61	17/04/2020	21/08/2020
Wells Fargo Bank	USD	42.697.000	1,60	17/04/2020	21/08/2020
Wells Fargo Bank	USD	42.857.500	1,50	22/04/2020	14/08/2020
Wells Fargo Bank	USD	42.943.000	1,45	24/04/2020	29/01/2021
Wells Fargo Bank	USD	4.175.100	1,30	29/04/2020	29/10/2020
Citibank N.A.	USD	32.833.600	0,45	18/05/2020	20/07/2020
Citibank N.A.	USD	5.089.208	0,45	18/05/2020	20/07/2020
Wells Fargo Bank	USD	74.254.000	0,45	07/12/2020	06/12/2021
Total a diciembre de 2020		634.951.928			

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos (continuación)

Bonos de Corrientes Largo Plazo

Serie	Moneda	Monto M\$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIEM0817	UF	93.096.192	7	0,80	06/01/2020	06/01/2027
BCHIEL0717	UF	123.957.083	8	0,72	04/02/2020	04/02/2028
Subtotal UF		<u>217.053.275</u>				
BONO AUD	AUD	37.129.624	15	2,65	02/03/2020	02/03/2035
Subtotal otras monedas		<u>37.129.624</u>				
Total a diciembre de 2020		<u>254.182.899</u>				

Bonos Subordinados

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, no se han efectuado emisiones de Bonos Subordinados.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.21 - Otras Obligaciones Financieras

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Otras obligaciones en el país	274.395.136	191.258.354
Obligaciones con el sector público	223.354	455.373
Total	274.618.490	191.713.727

Nota 22.22 - Provisiones

(a) Al cierre de cada ejercicio, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	2021	2020
	M\$	M\$
Provisiones para dividendos mínimos	158.223.699	107.602.494
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	106.963.629	111.243.487
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	68.606.911	76.190.508
Provisiones por contingencias:		
Provisiones adicionales (*)	540.251.877	320.251.877
Provisiones por riesgo país	7.335.947	5.447.247
Otras provisiones por contingencias	957.734	507.480
Total	882.339.797	621.243.093

(*) Al 31 de diciembre de 2021 se han constituido M\$220.000.000 (M\$107.000.000 en diciembre de 2020) por concepto de provisiones adicionales. Ver Nota N°22.22 letra (b).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.22 - Provisiones (continuación)

(b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2021 y 2020:

	Dividendos mínimos 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 2020	146.775.021	109.074.376	57.042.201	213.251.877	4.832.991	530.976.466
Provisiones constituidas	107.602.494	82.954.012	19.148.307	107.000.000	1.121.736	317.826.549
Aplicación de provisiones	(146.775.021)	(80.784.901)	—	—	—	(227.559.922)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2020	107.602.494	111.243.487	76.190.508	320.251.877	5.954.727	621.243.093
Provisiones constituidas	158.223.699	108.176.349	—	220.000.000	2.425.252	488.825.300
Aplicación de provisiones	(107.602.494)	(112.456.207)	—	—	(86.298)	(220.144.999)
Liberación de provisiones	—	—	(7.583.597)	—	—	(7.583.597)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	158.223.699	106.963.629	68.606.911	540.251.877	8.293.681	882.339.797

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	2021 M\$	2020 M\$
Provisiones por vacaciones	53.069.285	43.941.352
Provisiones por bonos de desempeño	37.010.060	33.992.491
Provisiones por otros beneficios al personal	10.437.915	25.728.470
Provisiones indemnizaciones años de servicio	6.446.369	7.581.174
Total	106.963.629	111.243.487

(d) Indemnización años de servicio:

(i) Movimiento de la provisión indemnización años de servicio:

	2021 M\$	2020 M\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	7.581.174	7.565.593
Incremento de la provisión	589.643	527.399
Pagos efectuados	(1.201.359)	(602.868)
Efecto por cambio en los factores actuariales	(523.089)	91.050
Total	6.446.369	7.581.174

(ii) Costo por beneficio neto:

	2021 M\$	2020 M\$
(Disminución) aumento de la provisión	225.994	366.560
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	363.649	160.839
Efecto por cambio en los factores actuariales	(523.089)	91.050
Costo por beneficio neto	66.554	618.449

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.22 - 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 2021 %	31 de diciembre de 2020 %
Tasa de descuento	5,70	2,31
Tasa de incremento salarial	3,94	4,04
Probabilidad de pago	99,99	99,99

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó durante el mes de noviembre de 2021.

(e) Movimiento de la provisión para bonos de desempeño:

	2021 M\$	2020 M\$
Saldos al 1 de enero	43.941.352	51.050.991
Provisiones netas constituidas	49.651.946	34.137.612
Aplicación de provisiones	<u>(40.524.013)</u>	<u>(41.247.251)</u>
Total	<u>53.069.285</u>	<u>43.941.352</u>

(f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

	2021 M\$	2020 M\$
Saldos al 1 de enero	33.992.491	27.608.905
Provisiones netas constituidas	11.293.727	11.512.390
Aplicación de provisiones	<u>(8.276.158)</u>	<u>(5.128.804)</u>
Total	<u>37.010.060</u>	<u>33.992.491</u>

(g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco y sus subsidiarias no cuentan con un plan de compensación en acciones.

(h) Provisiones por créditos contingentes:

Al 31 de diciembre de 2021 el Banco y sus subsidiarias mantienen provisiones por créditos contingentes ascendentes a M\$68.606.911 (M\$76.190.508 en diciembre de 2020). Ver Nota N°22.24 (d).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.23 - Otros pasivos

Al cierre de cada ejercicio, la composición del rubro es la siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Cuentas y documentos por pagar	220.421.090	273.143.502
Ingresos percibidos por adelantado (*)	68.690.519	76.228.445
Dividendos por pagar	5.140.180	4.309.044
Otros pasivos		
Operaciones por intermediación de documentos (**)	159.591.496	137.546.639
Cobranding	61.237.968	2.724.545
IVA débito fiscal	35.936.992	29.213.005
Valores por liquidar	18.144.470	16.518.902
Operaciones pendientes	4.791.425	724.831
Pagos compañías de seguros	396.884	1.802.219
Otros	21.378.532	22.907.424
Total	<u>595.729.556</u>	<u>565.118.556</u>

(*) En relación con el Acuerdo Marco de Alianza Estratégica, con fecha 4 de junio de 2019 Banco de Chile recibió el pago proveniente de las Compañías de Seguro por un monto de M\$149.061.000, el cual fue registrado contablemente de acuerdo a NIIF 15. El ingreso relacionado es reconocido a lo largo del tiempo en función del cumplimiento de la obligación de desempeño asociada.

(**) 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. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.24 - 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 principales saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2021 M\$	2020 M\$
Créditos contingentes		
Avales y fianzas	439.669.088	224.078.696
Cartas de crédito del exterior confirmadas	91.269.760	58.298.636
Cartas de crédito documentarias emitidas	358.754.669	343.663.316
Boletas de garantía	2.366.953.457	2.214.369.689
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	8.651.193.239	7.650.382.302
Otros compromisos de crédito	78.950.947	107.706.705
Operaciones por cuenta de terceros		
Documentos en cobranza	152.297.642	157.670.633
Recursos de terceros gestionados por el banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	9.675.912	16.023.935
Otros activos gestionados a nombre de terceros	—	—
Activos financieros adquiridos a nombre propio	107.210.185	80.787.512
Otros activos adquiridos a nombre propio	—	—
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco y subsidiarias	2.459.854.367	2.023.313.348
Valores custodiados depositados en otra entidad	17.833.361.368	18.467.801.287
Total	<u>32.549.190.634</u>	<u>31.344.096.059</u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.24 - 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 entabladas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene provisiones por contingencias judiciales que ascienden a M\$473.284 (M\$244.000 en diciembre de 2020), las cuales forman parte del rubro “Provisiones” del Estado de Situación Financiera.

A continuación, se presentan las fechas estimadas de término de los respectivos juicios:

	Diciembre 2021					
	2022	2023	2024	2025	2026	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contingencias judiciales	28.843	294.841	149.600	—	—	473.284

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Consolidados.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.24 - 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 4.149.200 con vencimiento el 7 de enero de 2022 (UF 3.778.100 con vencimiento el 8 de enero de 2021 en diciembre de 2020). Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Mapfre Seguros Generales S.A. por un total garantizado de UF 839.700.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no hay fondos Mutuos Garantizados.

c.2) En subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.:

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercados de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada con Mapfre Seguros Generales S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2022, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

	2021 M\$	2020 M\$
Títulos en garantía:		
Acciones entregadas para garantizar operaciones de venta a plazo cubiertas en simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	38.279.114	47.684.164
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	12.839.280	20.226.750
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	9.989.594	9.999.800
Títulos de renta fija para para garantizar préstamo de acciones:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	2.344.480	—
Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones y ventas cortas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	—	2.857.735
Total	63.452.468	80.768.449

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.24 - 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 1.000.000 de acciones 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 100.000 acciones 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 Chubb Seguros Chile S.A. con vencimiento al 2 de mayo de 2022, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US\$20.000.000.

Se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 286.600, 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 7 de enero de 2022.

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.

La Sociedad ha constituido una boleta de garantía N° 722852-3 correspondiente a UF 500, para garantizar la seriedad de la oferta presentada en el proceso de licitación de renta fija. Beneficiario: Mutual de Seguridad de la Cámara Chilena de la Construcción Rut.70.285.100-9, vigencia hasta el 15 de marzo del 2022

c.3) En Subsidiaria Banchile Corredores de Seguros Ltda.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 58, letra D del D.F.L 251, al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros, con vigencia desde el 15 de abril de 2021 hasta el 14 de abril de 2022, que la amparan ante eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la Ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Las pólizas contratadas son:

Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
Póliza de Responsabilidad por errores y omisiones	500
Póliza de Responsabilidad Civil	60.000

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.24 - Contingencias y Compromisos (continuación)

d) Provisiones por créditos contingentes

Las provisiones constituidas por el riesgo de crédito de operaciones contingentes son las siguientes:

	2021 M\$	2020 M\$
Líneas de crédito de libre disposición	30.303.070	27.596.207
Provisión boletas de garantía	29.949.645	40.403.829
Provisión avales y fianzas	6.742.822	7.059.752
Provisión cartas de créditos	1.585.078	1.074.078
Otros compromisos de créditos	26.296	56.642
Total	<u>68.606.911</u>	<u>76.190.508</u>

- e) En relación a la Resolución Exenta N° 270 de fecha 30 de octubre de 2014 por medio de la cual la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero) impuso una multa de 50.000 Unidades de Fomento a Banchile Corredores de Bolsa S.A. por infracciones al inciso segundo del artículo 53 de la Ley de Mercado de Valores, dicha compañía presentó ante el Juzgado Civil competente una reclamación solicitando se deje sin efecto la citada multa. Con fecha 10 de diciembre de 2019 se dictó sentencia que rebajó la multa a la cantidad de 7.500 Unidades de Fomento. La sentencia indicada ha sido objeto de recursos de casación en la forma y apelación interpuestos por ambas partes, los que se encuentran pendientes ante la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago.

La sociedad no ha constituido provisiones en consideración a que los asesores legales a cargo del procedimiento estiman que existen sólidos fundamentos para que se acoja la reclamación interpuesta por Banchile Corredores de Bolsa S.A.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.25 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

- (a) Al cierre de los Estados Financieros Consolidados, la composición de ingresos por intereses y reajustes excluyendo los resultados por coberturas, es la siguiente

	2021				2020			
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Comisiones Prepago M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Comisiones Prepago M\$	Total M\$
Colocaciones comerciales	625.409.726	396.729.554	5.194.677	1.027.333.957	652.734.488	164.271.186	5.929.510	822.935.184
Colocaciones de consumo	433.429.794	4.216.310	6.022.208	443.668.312	525.346.630	1.806.196	6.116.220	533.269.046
Colocaciones para vivienda	279.927.141	633.827.217	3.911.906	917.666.264	272.567.603	243.013.975	4.852.303	520.433.881
Instrumentos de inversión	41.726.852	39.712.025	—	81.438.877	29.740.071	6.570.439	—	36.310.510
Contratos de retrocompra	1.756.454	—	—	1.756.454	1.405.724	—	—	1.405.724
Créditos otorgados a bancos	14.523.860	—	—	14.523.860	10.797.099	—	—	10.797.099
Otros ingresos por intereses y reajustes	5.744.399	1.788.327	—	7.532.726	8.819.087	1.872.602	—	10.691.689
Total	1.402.518.226	1.076.273.433	15.128.791	2.493.920.450	1.501.410.702	417.534.398	16.898.033	1.935.843.133

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el ejercicio 2021 ascendió a M\$5.407.639 (M\$3.811.150 en diciembre de 2020).

- (b) Al cierre del ejercicio, el stock de los intereses y reajustes no reconocidos en resultados es el siguiente:

	2021			2020		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Colocaciones comerciales	11.593.850	2.395.282	13.989.132	12.007.657	1.366.093	13.373.750
Colocaciones para vivienda	1.692.169	2.200.116	3.892.285	2.001.012	1.501.979	3.502.991
Colocaciones de consumo	862.220	39.755	901.975	35.400	—	35.400
Total	14.148.239	4.635.153	18.783.392	14.044.069	2.868.072	16.912.141

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.25 - 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:

	2021			2020		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Depósitos y captaciones a plazo	73.964.394	59.373.393	133.337.787	114.593.031	28.030.056	142.623.087
Instrumentos de deuda emitidos	204.920.141	448.970.337	653.890.478	214.274.900	189.713.152	403.988.052
Otras obligaciones financieras	11.765	18.694	30.459	394.704	17.862	412.566
Contratos de retrocompra	940.467	—	940.467	1.851.522	1.853	1.853.375
Obligaciones con bancos	23.382.176	—	23.382.176	27.830.395	—	27.830.395
Depósitos a la vista	543.824	27.822.786	28.366.610	374.593	11.184.404	11.558.997
Obligaciones por contratos de arrendamiento	1.978.164	—	1.978.164	2.531.906	—	2.531.906
Otros gastos por intereses y reajustes	299.098	2.175.741	2.474.839	629.426	618.616	1.248.042
Total	306.040.029	538.360.951	844.400.980	362.480.477	229.565.943	592.046.420

(d) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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.

	2021			2020		
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$
Utilidad cobertura contable valor razonable	6.075.249	—	6.075.249	2.951.006	—	2.951.006
Pérdida cobertura contable valor razonable	(5.512.463)	—	(5.512.463)	(9.391.503)	—	(9.391.503)
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	192.589.762	234.985.667	427.575.429	55.544.032	96.015.594	151.559.626
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(298.650.532)	(205.032.508)	(503.683.040)	(109.876.763)	(63.974.739)	(173.851.502)
Resultado ajuste elemento cubierto	(5.429.144)	—	(5.429.144)	(2.051.390)	—	(2.051.390)
Total	(110.927.128)	29.953.159	(80.973.969)	(62.824.618)	32.040.855	(30.783.763)

(e) Al cierre de cada ejercicio, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	2.493.920.450	1.935.843.133
Gastos por intereses y reajustes	(844.400.980)	(592.046.420)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	1.649.519.470	1.343.796.713
Resultado de coberturas contables (neto)	(80.973.969)	(30.783.763)
Total intereses y reajustes netos	1.568.545.501	1.313.012.950

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.26 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estado del Resultado Consolidado del ejercicio, corresponde a los siguientes conceptos:

	2021	2020
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones		
Servicios de tarjetas de crédito y débito	183.293.484	156.785.913
Inversiones en fondos mutuos u otros	108.347.921	92.514.049
Cobranzas, recaudaciones y pagos	74.271.521	64.476.190
Administración de cuentas	50.792.899	50.272.089
Remuneraciones por comercialización de seguros	38.057.409	33.049.231
Uso de canales de distribución y acceso a clientes	30.517.953	75.074.468
Avales y cartas de crédito	30.129.884	27.825.172
Intermediación y manejo de valores	23.333.515	21.227.154
Convenio uso de marca	22.615.715	19.835.290
Asesorías financieras	4.947.667	4.487.366
Líneas de crédito y sobregiros	4.395.511	4.567.552
Otras comisiones ganadas	13.616.529	12.033.465
Total ingresos por comisiones	<u>584.320.008</u>	<u>562.147.939</u>
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(87.255.193)	(79.893.214)
Transacciones interbancarias	(31.368.303)	(24.843.073)
Operaciones de valores	(4.759.287)	(4.411.841)
Recaudación y pagos	(4.211.166)	(4.927.444)
Fuerza de venta	(229.279)	(244.148)
Otras comisiones	(1.468.815)	(1.859.257)
Total gastos por comisiones	<u>(129.292.043)</u>	<u>(116.178.977)</u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.27 - Resultados de Operaciones Financieras

El detalle de la utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras es el siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Derivados de negociación	144.021.445	(96.771.885)
Instrumentos financieros para negociación	36.457.232	57.930.679
Venta de cartera de créditos (Nota N° 22.10 letra (f))	4.703.642	262.825
Venta de instrumentos disponibles para la venta	1.243.700	27.090.341
Resultado neto de otras operaciones	140.502	29.628
Total	<u>186.566.521</u>	<u>(11.458.412)</u>

Nota 22.28 - Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Resultado de coberturas contables	199.207.974	(17.155.505)
Diferencia de cambio neta	15.107.066	(2.650.076)
Reajustables moneda extranjera	<u>(230.276.578)</u>	<u>176.469.131</u>
Total	<u>(15.961.538)</u>	<u>156.663.550</u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.29 - Provisiones por Riesgo de Crédito

El movimiento registrado durante los ejercicios 2021 y 2020 en los resultados, por concepto de provisiones, se resume como sigue:

	Adeudado por Bancos		Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes						Subtotal		Créditos Contingentes		Total	
	2021 M\$	2020 M\$	Colocaciones Comerciales		Colocaciones para Vivienda		Colocaciones de Consumo		2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Constitución de provisiones:														
- Provisiones individuales	—	—	(35.854.866)	(91.133.185)	—	—	—	—	(35.854.866)	(91.133.185)	(3.350.421)	(11.705.865)	(39.205.287)	(102.839.050)
- Provisiones grupales	—	—	(56.532.650)	(68.866.111)	(7.678.401)	(14.594.486)	(127.153.227)	(203.789.923)	(191.364.278)	(287.250.520)	—	(7.442.442)	(191.364.278)	(294.692.962)
Resultado por constitución de provisiones	—	—	(92.387.516)	(159.999.296)	(7.678.401)	(14.594.486)	(127.153.227)	(203.789.923)	(227.219.144)	(378.383.705)	(3.350.421)	(19.148.307)	(230.569.565)	(397.532.012)
Liberación de provisiones:														
- Provisiones individuales	146.870	93.048	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	146.870	93.048
- Provisiones grupales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10.934.018	—	10.934.018	—
Resultado por liberación de provisiones	146.870	93.048	—	—	—	—	—	—	—	—	10.934.018	—	11.080.888	93.048
Resultado neto de provisiones	146.870	93.048	(92.387.516)	(159.999.296)	(7.678.401)	(14.594.486)	(127.153.227)	(203.789.923)	(227.219.144)	(378.383.705)	7.583.597	(19.148.307)	(219.488.677)	(397.438.964)
Provisiones adicionales	—	—	(220.000.000)	(107.000.000)	—	—	—	—	(220.000.000)	(107.000.000)	—	—	(220.000.000)	(107.000.000)
Recuperación de activos castigados	—	—	14.646.569	8.598.734	7.355.546	3.376.589	44.224.394	29.783.102	66.226.509	41.758.425	—	—	66.226.509	41.758.425
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	146.870	93.048	(297.740.947)	(258.400.562)	(322.855)	(11.217.897)	(82.928.833)	(174.006.821)	(380.992.635)	(443.625.280)	7.583.597	(19.148.307)	(373.262.168)	(462.680.539)

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. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.30 - Remuneraciones y Gastos del Personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Remuneraciones del personal	261.933.185	258.918.485
Bonos e incentivos y compensaciones variables	96.358.464	95.676.712
Gratificaciones	29.737.970	28.167.057
Beneficios de colación y salud	24.893.025	27.387.564
Indemnización por años de servicio	16.222.303	22.993.989
Gastos de capacitación	2.055.084	1.832.490
Otros gastos de personal	19.752.534	22.199.439
Total	450.952.565	457.175.736

Nota 22.31 - Gastos de Administración

La composición del rubro es la siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	109.025.784	99.762.997
Mantenimiento y reparación de activo fijo	42.106.274	48.218.104
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	18.275.300	14.650.252
Servicio de vigilancia y transporte de valores	13.228.516	10.786.723
Primas de seguros	8.092.561	11.093.963
Materiales de oficina	7.620.550	8.273.425
Servicio externo de información financiera	6.296.395	5.911.965
Casilla, correo, franqueo y entrega de productos a domicilio	4.718.237	4.218.079
Energía, calefacción y otros servicios	4.444.820	5.556.206
Gastos judiciales y notariales	4.431.639	4.181.746
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo y de bajo valor	3.824.194	4.729.383
Servicio externo de custodia de documentación	3.198.791	2.818.339
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.094.473	3.359.299
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	3.070.284	2.683.507
Donaciones	2.702.570	2.779.943
Otros gastos generales de administración	3.538.488	4.494.476
Subtotal	237.668.876	233.518.407
Servicios subcontratados		
Gastos en desarrollos tecnológicos externos	10.163.553	11.371.393
Procesamientos de datos	9.406.546	9.332.806
Certificación y testing tecnológicos	7.362.313	6.062.338
Evaluación de créditos	4.957.556	12.241.425
Otros	1.467.979	2.434.688
Subtotal	33.357.947	41.442.650
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	2.888.818	2.795.152
Otros gastos del directorio	9.507	30.060
Subtotal	2.898.325	2.825.212
Gastos marketing		
Publicidad y propaganda	30.652.236	23.561.093
Subtotal	30.652.236	23.561.093
Impuestos, contribuciones, aportes		
Aporte al regulador Bancario	11.967.706	11.408.303
Contribuciones de bienes raíces	4.851.633	4.053.517
Patentes	1.439.823	1.283.920
Otros impuestos	1.784.890	788.548
Subtotal	20.044.052	17.534.288
Total	324.621.436	318.881.650

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.32 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

- (a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	2021	2020
	M\$	M\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota N° 22.14 letra (b))	29.768.068	29.845.275
Depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Nota N° 22.14 letra (d))	29.199.242	27.647.316
Amortizaciones de intangibles (Nota N° 22.13 letra (b))	17.831.208	15.865.254
Total	76.798.518	73.357.845

- (b) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición del gasto por deterioro, es como sigue:

	2021	2020
	M\$	M\$
Deterioro		
Deterioro de intangibles (Nota N°22.13 letra (b))	1.646.996	629.357
Deterioro de activo fijo (Nota N°22.14 letra (b))	43.479	1.030.961
Deterioro de activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Nota N°22.14 letra (d))	—	1.349
Total	1.690.475	1.661.667

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.33 - Otros Ingresos Operacionales

Durante los ejercicios 2021 y 2020, el Banco y sus subsidiarias presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	5.415.904	7.890.936
Otros ingresos	230.683	86.704
Subtotal	5.646.587	7.977.640
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	—	—
Otras provisiones por contingencias	—	—
Subtotal	—	—
Otros ingresos		
Liberación de provisiones y recuperación de gastos	9.689.727	6.496.094
Arriendos propiedades de inversión	5.965.030	5.747.947
Ingreso por gestión tributaria	5.182.654	1.568.630
Reintegros bancos corresponsales	3.117.046	1.565.250
Reajuste por PPM	2.800.316	2.841.085
Ingresos por venta de bienes leasing	1.213.958	1.955.885
Ingresos varios tarjetas	345.565	458.572
Utilidad por venta de activo fijo	261.278	316.178
Custodia y comisión de confianza	214.166	29.806
Reintegro póliza de seguros	161.387	4.414.334
Otros	1.481.823	1.187.280
Subtotal	30.432.950	26.581.061
Total	36.079.537	34.558.701

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.34 - Otros Gastos Operacionales

Durante los ejercicios 2021 y 2020, el Banco y sus subsidiarias presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	1.873.435	3.984.144
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	812.694	1.021.493
Provisiones por bienes recibidos en pago	205.496	1.019.582
Subtotal	2.891.625	6.025.219
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	1.888.700	1.115.536
Otras provisiones	398.044	6.200
Subtotal	2.286.744	1.121.736
Otros gastos		
Castigos por riesgo operacional	13.957.073	10.625.172
Gastos operacionales leasing	5.345.370	5.429.968
Administración de tarjetas	2.614.042	1.804.262
Bancos corresponsales	2.098.442	2.598.648
Gastos por castigos bienes recuperados leasing	1.037.893	597.129
Seguro de desgravamen	256.537	330.757
Aporte otros organismos	233.022	586.494
Juicios civiles	148.506	195.451
Pérdida por venta activo fijo	381	—
Otros	2.830.041	1.940.439
Subtotal	28.521.307	24.108.320
Total	33.699.676	31.255.275

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.35 - 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 dispuesto en el Compendio de Normas Contables y el Capítulo 12-4 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.

De acuerdo a lo anterior el Banco ha considerado como partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 5% de las acciones, y las personas que, sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus subsidiarias. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las partes relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

(a) Créditos con partes relacionadas

A continuación, se muestran los créditos y cuentas por cobrar y los créditos contingentes, correspondientes a entidades relacionadas:

	Empresas Productivas y Servicios (*)		Sociedades de Inversión y Comercio (**)		Personas Naturales (***)		Total	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	356.282.185	122.716.391	114.306.396	164.212.710	13.570.756	12.444.972	484.159.337	299.374.073
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	65.637.316	61.130.853	65.637.316	61.130.853
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	10.660.478	8.742.666	10.660.478	8.742.666
Colocaciones brutas	356.282.185	122.716.391	114.306.396	164.212.710	89.868.550	82.318.491	560.457.131	369.247.592
Provisión sobre colocaciones	(3.224.280)	(1.264.268)	(571.104)	(801.974)	(431.844)	(389.667)	(4.227.228)	(2.455.909)
Colocaciones netas	353.057.905	121.452.123	113.735.292	163.410.736	89.436.706	81.928.824	556.229.903	366.791.683
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	8.618.705	7.276.586	12.253.024	9.468.606	—	—	20.871.729	16.745.192
Cartas de crédito	86.573	2.884.747	—	—	—	—	86.573	2.884.747
Boletas de garantía	26.872.350	25.129.000	21.851.584	35.733.134	—	—	48.723.934	60.862.134
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	77.964.833	46.887.342	14.398.444	14.308.395	21.831.333	20.305.813	114.194.610	81.501.550
Otros créditos contingentes	—	—	—	—	—	—	—	—
Total créditos contingentes	113.542.461	82.177.675	48.503.052	59.510.135	21.831.333	20.305.813	183.876.846	161.993.623
Provisión sobre créditos contingentes	(274.204)	(217.687)	(51.951)	(54.762)	(22.132)	(50.534)	(348.287)	(322.983)
Colocaciones contingentes netas	113.268.257	81.959.988	48.451.101	59.455.373	21.809.201	20.255.279	183.528.559	161.670.640
Monto cubierto por garantías:								
Hipoteca	14.092.935	15.575.348	50.649.804	54.891.022	139.377.636	82.776.579	204.120.375	153.242.949
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras (****)	27.784.891	33.473.929	17.365.586	12.117.258	6.306.432	6.581.819	51.456.909	52.173.006
Total garantías	41.877.826	49.049.277	68.015.390	67.008.280	145.684.068	89.358.398	255.577.284	205.415.955

(*) Para estos efectos se consideran empresas productivas, aquellas que cumplen con las siguientes condiciones:

- se comprometen en actividades de producción y generan un flujo separado de ingresos,
- menos del 50% de sus activos son instrumentos de negociación o inversiones.

Por empresas de servicios se consideran las entidades cuyo giro principal está orientado a la prestación de servicios a terceros.

(**) Las sociedades de inversión y comercio incluyen aquellas entidades legales que no cumplen con las condiciones de empresas productivas o prestadoras de servicios 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 avales y fianzas, garantías estatales y otras garantías financieras.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.35 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

(b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

	2021	2020
	M\$	M\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	288.797.985	261.385.886
Operaciones con liquidación en curso	76.772.426	35.832.818
Instrumentos de negociación	16.097	96.302
Contratos de derivados financieros	319.120.060	252.748.272
Instrumentos de inversión	15.044.965	31.548.036
Otros activos	29.247.926	96.362.236
Total	728.999.459	677.973.550
Pasivos		
Depósitos a la vista	224.675.165	239.138.898
Operaciones con liquidación en curso	75.141.889	37.798.573
Contratos de retrocompra	531.230	24.500.082
Depósitos y otras captaciones a plazo	238.406.814	338.732.003
Contratos de derivados financieros	313.354.078	355.099.448
Obligaciones con bancos	122.883.218	114.757.259
Obligaciones por contratos de arrendamiento	10.256.102	10.354.130
Otros pasivos	56.196.344	14.698.661
Total	1.041.444.840	1.135.079.054

(c) Ingresos y gastos por operaciones con partes relacionadas (*):

	2021		2020	
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$
Tipo de ingreso o gasto reconocido				
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	19.421.407	491.817	15.789.778	257.835
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	98.914.890	29.279.653	96.994.133	39.987.929
Resultados de operaciones financieras				
Contratos derivados (**)	105.963.792	56.188.606	12.218.587	46.593.181
Otras operaciones financieras	48.279	23.405	39.793	329
Liberación o constitución de provisión por riesgo de crédito	—	1.732.643	—	1.225.579
Gastos de apoyo operacional	—	117.911.736	—	119.258.534
Otros ingresos y gastos	465.719	37.342	468.591	3.512

(*) 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 resultado de las operaciones de derivados se presenta neto a nivel de cada contraparte relacionada. Adicionalmente, bajo esta línea se incluyen operaciones efectuadas con bancos locales y novadas a Comder Contraparte Central S.A. (entidad relacionada) para efectos de compensación, las cuales generaron una utilidad neta de M\$29.955.587 al 31 de diciembre de 2021 (utilidad neta de M\$4.996.925 al 31 de diciembre de 2020).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.35 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

(d) Contratos con partes relacionadas

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, el Banco ha celebrado, renovado o modificado las condiciones contractuales de los siguientes contratos con partes relacionadas que no corresponden a operaciones del giro que se realiza con los clientes en general, por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Razón Social	Concepto o descripción del servicio
Depósito Central de Valores S.A.	Servicios de custodia
Sistemas Oracle de Chile S.A.	Servicios de licencias, renovación de soporte e implementación de hardware y software
Universidad del Desarrollo	Programas de emprendimiento
Artikos S.A.	Servicios de facturación electrónica
Transbank S.A.	Servicios asociados a transacciones de tarjetas de crédito
Servipag Ltda.	Servicios de recaudación
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Servicios de transferencias electrónicas
Ionix SpA	Servicio de asistencia técnica, licenciamiento y soporte de plataformas
Canal 13 S.A.	Servicios de publicidad
Nexus S.A.	Servicios de operación tarjetas de crédito
Bolsa de Comercio de Santiago	Servicios de información para custodios
Redbanc S.A.	Servicios de transferencias electrónicas (TEF)
Citigroup Inc.	Contrato de Cooperación, Conectividad Global y Acuerdo de Licencia de Marca Comercial
Combanc S.A.	Operación de servicios de cámara de compensación
Fundación Libertad y Desarrollo	Suscripción informes mensuales

(e) Remuneraciones al Directorio y pagos al personal clave de la administración

	2021 M\$	2020 M\$
Remuneraciones del personal	4.232.895	3.918.381
Beneficios a corto plazo del personal	3.533.933	3.641.504
Indemnizaciones	314.056	1.549.715
Remuneraciones y Dietas del Directorio (*)	2.888.818	2.795.122
Total	<u>10.969.702</u>	<u>11.904.722</u>

(*) Incluye honorarios pagados a los integrantes del Comité Asesor de Banchile Corredores de Seguros Ltda., por un monto de M\$13.790 (M\$13.809 en diciembre 2020).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.35 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

(e) Remuneraciones al Directorio y pagos al personal clave de la administración (continuación)

Los gastos correspondientes a viajes, viáticos y otros ascienden a M\$9.507 (M\$30.060 en diciembre 2020).

Conformación del personal clave:

Cargo	N° de ejecutivos	
	2021	2020
Gerente General Banco	1	1
Gerentes Generales de Subsidiarias	5	6
Gerentes de División Banco	14	14
Directores Banco y subsidiarias	18	18
Total	38	39

Nota 22.36 - 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. Dicha función recae en la Gerencia Control Financiero, Tesorería y Capital, a través de la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero, que posee la responsabilidad de verificación independiente de precios y resultados de las operaciones de negociación (incluyendo derivados) e inversión y de todas las mediciones de valor razonable.

Para lograr mediciones y controles apropiados, el Banco y sus subsidiarias toman en cuenta, al menos, los siguientes aspectos:

(i) Valorización estándar de la industria.

Para valorizar instrumentos financieros, Banco de Chile utiliza la modelación estándar de la industria; valor cuota, precio de la acción, flujos de caja descontados y valorización de opciones mediante Black-Scholes-Merton, según sea el caso. Los parámetros de entrada para la valorización corresponden a tasas, precios y niveles de volatilidad para distintos plazos y factores de mercado que se transan en el mercado nacional e internacional y que son provistos por las principales fuentes del mercado.

(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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(iii) Técnicas de valorización.

En caso que no se encuentren disponibles cotizaciones específicas para el instrumento a valorizar, se utilizarán técnicas para determinar su valor razonable.

Debido a que, en general, los modelos de valorización requieren del ingreso de parámetros de mercado, se busca maximizar la información basada en cotizaciones observables o derivadas de precios para instrumentos similares en mercados activos. En el caso que no exista información directa del mercado, se utilizan datos de proveedores externos de información, precios de instrumentos similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.

(iv) Ajustes a la valorización.

Como parte del proceso de valorización se llevan a cabo tres ajustes al valor de mercado calculados a partir de los parámetros de mercado, incluyendo; un ajuste por liquidez, un ajuste por Bid/Offer y un ajuste por riesgo de crédito de derivados (CVA y DVA). En el cálculo del ajuste por liquidez se considera el tamaño de la posición en cada factor, la liquidez particular de cada factor, el tamaño relativo de Banco de Chile con respecto al mercado y la liquidez observada en operaciones recientemente realizadas en el mercado. El ajuste de Bid/Offer, por su parte, representa el impacto en la valorización de un instrumento dependiendo si la posición corresponde a una larga (comprada) o una corta (vendida). Para calcular este ajuste se utilizan cotizaciones directas de mercados activos o precios indicativos o derivados de activos similares según sea el caso del instrumento, considerando el Bid, Mid y Offer, respectivo. Finalmente, el ajuste por CVA y DVA para derivados, corresponde al reconocimiento del riesgo de crédito del emisor ya sea de la contraparte (CVA) o de Banco de Chile (DVA).

Los ajustes de valor por liquidez se realizan a instrumentos de trading (incluidos derivados) únicamente, mientras los ajustes de Bid/Offer se realizan para instrumentos de trading y disponibles para la venta. Los ajustes por CVA/DVA se llevan a cabo únicamente para derivados.

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que Banco de Chile utiliza en la valorización de los instrumentos financieros corresponden al estado actual del mercado y de ellos se deriva la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas de interés. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado provistos por las áreas de negocios respectivas, antes de su ingreso en sistemas para la valorización oficial, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y portfolio. En el caso que existan diferencias relevantes, éstas son escaladas de acuerdo al monto de materialidad individual de cada factor de mercado y agregado a nivel de portfolio, de acuerdo a cuadros de escalamiento con rangos previamente definidos. Estos rangos son aprobados por el Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero.

En forma paralela y complementaria, la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero genera y reporta en forma diaria informes de Ganancias y Pérdidas y Exposición a Riesgos de Mercado, que permiten el adecuado control y consistencia de los parámetros utilizados en la valorización.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

En casos particulares, donde no existen cotizaciones de mercado para el instrumento a valorizar y no se cuenta con precios de transacciones de instrumentos similares o parámetros indicativos, se debe realizar un control específico y un análisis razonado para estimar de la mejor forma posible el valor razonable de la operación. Dentro del marco de valorización descrito en la Política de Valor Razonable (y su procedimiento) aprobada por el Directorio de Banco de Chile, se establece el nivel de aprobación necesario para realizar transacciones donde no se cuenta con información de mercado o no es posible inferir precios o tasas a partir de la misma.

(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:

Nivel 1: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es calculado con precios cotizados (sin ajustar) extraídos de mercados líquidos y profundos. Para estos instrumentos existen cotizaciones o precios (tasas internas de retorno, valor cuota, precio) de mercado observables, por lo que no se requieren supuestos para valorizar.

Dentro de este nivel se encuentran futuros de monedas, emisiones de instrumentos de renta fija del Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República, que pertenecen a benchmarks, inversiones en fondos mutuos y acciones.

Para los instrumentos del Banco Central de Chile y Tesorería General de la República, se considerarán como Nivel 1 todos aquellos nemotécnicos que pertenezcan a un Benchmark, es decir, que correspondan a una de las siguientes categorías publicadas por la Bolsa de Comercio de Santiago: Pesos-02, Pesos-03, Pesos-04, Pesos-05, Pesos-07, Pesos-10, UF-02, UF-04, UF-05, UF-07, UF-10, UF-20, UF-30. Un Benchmark corresponde a un grupo de nemotécnicos que son similares respecto a su duración y que se transan de manera equivalente, es decir, el precio (tasa interna de retorno en este caso) obtenido es el mismo para todos los instrumentos que componen un Benchmark. Esta característica define una mayor profundidad de mercado, con cotizaciones diarias que permiten clasificar estos instrumentos como Nivel 1.

En el caso de deuda emitida por el Gobierno, se utiliza la tasa interna de retorno de mercado para descontar todos los flujos a valor presente. En el caso de fondos mutuos y acciones, se utiliza el precio vigente por cuota o acción, que multiplicado por el número de instrumentos resulta en el valor razonable.

La técnica de valorización descrita anteriormente es equivalente a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile y corresponde a la metodología estándar que se utiliza en el mercado.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia (continuación)

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Nivel 2: Son instrumentos financieros cuyo valor razonable es calculado en base a precios distintos a los cotizados en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios o tasas internas de retorno) o indirectamente (es decir, derivadas de precios o tasas internas de retorno de instrumentos similares). Dentro de estas categorías se incluyen:

- a) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
- b) Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
- c) Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo.
- d) Datos de entrada corroborados por el mercado.

En este nivel se encuentran principalmente instrumentos derivados, deuda emitida por bancos, emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República, que no pertenecen a benchmarks.

Para valorizar derivados, dependerá si éstos se ven impactados por la volatilidad como un factor de mercado relevante en las metodologías estándar de valorización; para opciones se utiliza la fórmula de Black-Scholes-Merton, para el resto de los derivados, forwards y swaps, se utiliza el método de flujo de caja descontado.

Para el resto de los instrumentos en este nivel, al igual que para las emisiones de deuda del nivel 1, la valorización se realiza a través del método de flujos de caja descontados usando una tasa interna de retorno que puede ser derivada o estimada a partir de tasas internas de retorno de instrumentos similares, como se mencionó anteriormente.

En caso que no exista un precio observable para un plazo específico, este se infiere a partir de interpolar entre plazos que sí cuentan con información observable en mercados activos. Los modelos incorporan varias variables de mercado, incluyendo la calidad crediticia de las contrapartes, tasas de tipo de cambio y curvas de tasas de interés.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia (continuación)

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Técnicas de Valorización e Inputs para Instrumentos Nivel 2:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore		Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en precios diarios.
Bonos locales del Banco Central y de la Tesorería		Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en precios diarios.
Letras Hipotecarias		Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Depósitos a Plazo		Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Cross Currency Swaps, Interest Rate Swaps, FX Forwards, Forwards de Inflación		Puntos Forward, Forward de Inflación y Tasas Swap locales son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas y Spreads Offshore son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas Cero Cupón son calculadas usando el método de Bootstrapping sobre las tasas swap.
Opciones FX		Modelo Black-Scholes

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia (continuación)

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

Nivel 3: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es determinado utilizando datos de entrada no observables ni para el activo o pasivo bajo análisis, ni para instrumentos similares. Un ajuste a un dato de entrada que sea significativo para la medición completa puede dar lugar a una medición del valor razonable clasificada dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable si el ajuste utiliza datos de entrada no observables significativos.

Los instrumentos susceptibles de tener una clasificación Nivel 3 son principalmente emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero.

Técnicas de Valorización e Inputs para instrumentos Nivel 3:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	Dado que los inputs para este tipo de instrumentos no son observables en el mercado, se realiza una modelación de las tasas internas de retorno para ellos a partir de una Tasa Base (Bonos del Banco Central) y un spread de crédito del emisor. Estos inputs (tasa base y spread emisor) son provistos diariamente por proveedores externos de precios que son ampliamente utilizados en el mercado chileno.
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore		Dado que los inputs para este tipo de instrumentos no son observables en el mercado, se realiza una modelación de las tasas internas de retorno para ellos a partir de una Tasa Base (US-Libor) y un spread de crédito del emisor. Estos inputs (tasa base y spread emisor) son provistos semanalmente por proveedores externos de precios que son ampliamente utilizados en el mercado chileno.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia (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	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	169.067.838	75.700.964	3.303.054.919	4.083.590.962	—	—	3.472.122.757	4.159.291.926
Otras instituciones nacionales	3.062.160	1.003.236	214.336.880	99.301.716	51.484.182	5.494.439	268.883.222	105.799.391
Instituciones extranjeras	—	163.604	—	—	—	—	—	163.604
Inversiones en Fondos Mutuos	135.690.800	400.902.691	—	—	—	—	135.690.800	400.902.691
Subtotal	307.820.798	477.770.495	3.517.391.799	4.182.892.678	51.484.182	5.494.439	3.876.696.779	4.666.157.612
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	742.545.311	551.963.414	—	—	742.545.311	551.963.414
Swaps	—	—	1.958.241.897	2.013.246.775	—	—	1.958.241.897	2.013.246.775
Opciones Call	—	—	4.509.465	268.861	—	—	4.509.465	268.861
Opciones Put	—	—	199.341	1.462.230	—	—	199.341	1.462.230
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.705.496.014	2.566.941.280	—	—	2.705.496.014	2.566.941.280
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	—	—	—	—	—	—	—	—
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	—	—	277.803.145	51.062.136	—	—	277.803.145	51.062.136
Subtotal	—	—	277.803.145	51.062.136	—	—	277.803.145	51.062.136
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta (1)								
Del Estado y del Banco Central de Chile	507.367.887	—	1.981.482.130	163.599.611	—	—	2.488.850.017	163.599.611
Otras instituciones nacionales	—	—	540.757.346	860.327.639	25.202.617	36.596.210	565.959.963	896.923.849
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	507.367.887	—	2.522.239.476	1.023.927.250	25.202.617	36.596.210	3.054.809.980	1.060.523.460
Total	815.188.685	477.770.495	9.022.930.434	7.824.823.344	76.686.799	42.090.649	9.914.805.918	8.344.684.488
Pasivos Financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	505.179.317	637.185.817	—	—	505.179.317	637.185.817
Swaps	—	—	2.264.138.373	2.130.474.236	—	—	2.264.138.373	2.130.474.236
Opciones Call	—	—	2.726.450	305.638	—	—	2.726.450	305.638
Opciones Put	—	—	458.688	2.099.474	—	—	458.688	2.099.474
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.772.502.828	2.770.065.165	—	—	2.772.502.828	2.770.065.165
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Cobertura de Flujo de Caja (Forwards)	—	—	88.393	—	—	—	88.393	—
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	—	—	607.800	6.518.716	—	—	607.800	6.518.716
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	—	—	—	65.171.586	—	—	—	65.171.586
Subtotal	—	—	696.193	71.690.302	—	—	696.193	71.690.302
Total	—	—	2.773.199.021	2.841.755.467	—	—	2.773.199.021	2.841.755.467

(1) Al 31 de diciembre de 2021, un 100% de los instrumentos agrupados en nivel 3 poseen la denominación de "Investment Grade". Asimismo, el 100% del total de estos instrumentos financieros corresponde a emisores locales.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.36 - 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 del ejercicio para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los Estados Financieros Consolidados:

	2021							
	Saldo al 01-Ene-21 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-21 M\$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación:								
Otras instituciones nacionales	5.494.439	(503.593)	—	42.484.411	(3.159.809)	7.168.734	—	51.484.182
Subtotal	5.494.439	(503.593)	—	42.484.411	(3.159.809)	7.168.734	—	51.484.182
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:								
Otras instituciones nacionales	36.596.210	1.083.126	(3.168.007)	10.211.995	(20.452.674)	6.398.816	(5.466.849)	25.202.617
Subtotal	36.596.210	1.083.126	(3.168.007)	10.211.995	(20.452.674)	6.398.816	(5.466.849)	25.202.617
Total	42.090.649	579.533	(3.168.007)	52.696.406	(23.612.483)	13.567.550	(5.466.849)	76.686.799

	2020							
	Saldo al 01-Ene-20 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-20 M\$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación:								
Otras instituciones nacionales	55.094.206	(708.505)	—	49.424.333	(98.315.595)	—	—	5.494.439
Subtotal	55.094.206	(708.505)	—	49.424.333	(98.315.595)	—	—	5.494.439
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:								
Otras instituciones nacionales	7.069.414	322.955	(647.403)	71.538.687	(70.896.807)	29.209.364	—	36.596.210
Subtotal	7.069.414	322.955	(647.403)	71.538.687	(70.896.807)	29.209.364	—	36.596.210
Total	62.163.620	(385.550)	(647.403)	120.963.020	(169.212.402)	29.209.364	—	42.090.649

(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. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.36 - 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:

	2021		2020	
	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$
Activos Financieros				
Instrumentos para Negociación				
Otras instituciones nacionales	51.484.182	(506.178)	5.494.439	(7.919)
Subtotal	51.484.182	(506.178)	5.494.439	(7.919)
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta				
Otras instituciones nacionales	25.202.617	(781.513)	36.596.210	(524.788)
Subtotal	25.202.617	(781.513)	36.596.210	(524.788)
Total	76.686.799	(1.287.691)	42.090.649	(532.707)

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 (asociados a emisores nacionales al 31 de diciembre de 2021 y 2020) 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. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.36 - 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	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	3.713.732.597	2.560.215.717	3.713.732.597	2.560.215.717
Operaciones con liquidación en curso	576.457.494	582.308.294	576.457.494	582.308.294
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	64.365.192	76.407.027	64.365.192	76.407.027
Subtotal	4.354.555.283	3.218.931.038	4.354.555.283	3.218.931.038
Adeudado por bancos				
Bancos del país	159.960.172	259.862.066	159.960.172	259.862.066
Banco Central de Chile	1.090.000.000	2.380.033.056	1.090.000.000	2.380.033.056
Bancos del exterior	279.352.709	299.095.438	278.812.898	297.777.794
Subtotal	1.529.312.881	2.938.990.560	1.528.773.070	2.937.672.916
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	19.243.756.141	17.169.743.402	18.449.013.238	16.968.142.923
Colocaciones para vivienda	10.315.919.981	9.354.890.149	9.753.454.878	10.075.011.361
Colocaciones de consumo	3.978.079.994	3.665.422.598	3.899.940.202	3.711.582.138
Subtotal	33.537.756.116	30.190.056.149	32.102.408.318	30.754.736.422
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	782.528.869	—	764.527.967	—
Total	40.204.153.149	36.347.977.747	38.750.264.638	36.911.340.376
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.542.740.379	15.167.206.058	18.542.740.379	15.167.206.058
Operaciones con liquidación en curso	460.488.902	1.301.999.579	460.488.902	1.301.999.579
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	95.009.426	288.916.522	95.009.426	288.916.522
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.138.195.429	8.899.541.333	9.143.382.503	8.885.015.284
Obligaciones con bancos	4.861.866.021	3.669.754.175	4.325.868.510	3.415.959.408
Otras obligaciones financieras	274.618.490	191.713.727	299.451.854	217.311.070
Subtotal	33.372.918.647	29.519.131.394	32.866.941.574	29.276.407.921
Instrumentos de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	4.011.029	6.532.487	4.214.287	7.201.194
Letras de crédito para fines generales	104.882	253.899	110.197	279.890
Bonos corrientes	8.557.278.734	7.700.402.227	8.397.835.356	8.390.594.292
Bonos subordinados	917.509.514	886.406.724	869.364.168	1.004.195.974
Subtotal	9.478.904.159	8.593.595.337	9.271.524.008	9.402.271.350
Total	42.851.822.806	38.112.726.731	42.138.465.582	38.678.679.271

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.36 - 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 estos activos y pasivos se calculan aplicando el modelo de flujos de caja descontados y el uso de diversas fuentes de datos tales como curvas de rendimiento, spreads de riesgo de crédito, etc. Adicionalmente, debido a que algunos de estos activos y pasivos no son negociados en el mercado, se requiere de análisis y revisiones periódicas para determinar la idoneidad de los inputs y valores razonables determinados.

(f) Niveles de otros activos y pasivos

La siguiente tabla muestra el valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros no valorados a su valor razonable, al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Valor Razonable Estimado		Valor Razonable Estimado		Valor Razonable Estimado		Valor Razonable Estimado	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	3.713.732.597	2.560.215.717	—	—	—	—	3.713.732.597	2.560.215.717
Operaciones con liquidación en curso	576.457.494	582.308.294	—	—	—	—	576.457.494	582.308.294
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	64.365.192	76.407.027	—	—	—	—	64.365.192	76.407.027
Subtotal	4.354.555.283	3.218.931.038	—	—	—	—	4.354.555.283	3.218.931.038
Adeudado por bancos								
Bancos del país	159.960.172	259.862.066	—	—	—	—	159.960.172	259.862.066
Banco Central de Chile	1.090.000.000	2.380.033.056	—	—	—	—	1.090.000.000	2.380.033.056
Bancos del exterior	—	—	—	—	278.812.898	297.777.794	278.812.898	297.777.794
Subtotal	1.249.960.172	2.639.895.122	—	—	278.812.898	297.777.794	1.528.773.070	2.937.672.916
Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	18.449.013.238	16.968.142.923	18.449.013.238	16.968.142.923
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	9.753.454.878	10.075.011.361	9.753.454.878	10.075.011.361
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	3.899.940.202	3.711.582.138	3.899.940.202	3.711.582.138
Subtotal	—	—	—	—	32.102.408.318	30.754.736.422	32.102.408.318	30.754.736.422
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	764.527.967	—	—	—	—	—	764.527.967	—
Total	6.369.043.422	5.858.826.160	—	—	32.381.221.216	31.052.514.216	38.750.264.638	36.911.340.376
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.542.740.379	15.167.206.058	—	—	—	—	18.542.740.379	15.167.206.058
Operaciones con liquidación en curso	460.488.902	1.301.999.579	—	—	—	—	460.488.902	1.301.999.579
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	95.009.426	288.916.522	—	—	—	—	95.009.426	288.916.522
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	9.143.382.503	8.885.015.284	9.143.382.503	8.885.015.284
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	4.325.868.510	3.415.959.408	4.325.868.510	3.415.959.408
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	299.451.854	217.311.070	299.451.854	217.311.070
Subtotal	19.098.238.707	16.758.122.159	—	—	13.768.702.867	12.518.285.762	32.866.941.574	29.276.407.921
Instrumentos de deuda emitidos								
Letras de crédito para vivienda	—	—	4.214.287	7.201.194	—	—	4.214.287	7.201.194
Letras de crédito para fines generales	—	—	110.197	279.890	—	—	110.197	279.890
Bonos corrientes	—	—	8.397.835.356	8.390.594.292	—	—	8.397.835.356	8.390.594.292
Bonos subordinados	—	—	—	—	869.364.168	1.004.195.974	869.364.168	1.004.195.974
Subtotal	—	—	8.402.159.840	8.398.075.376	869.364.168	1.004.195.974	9.271.524.008	9.402.271.350
Total	19.098.238.707	16.758.122.159	8.402.159.840	8.398.075.376	14.638.067.035	13.522.481.736	42.138.465.582	38.678.679.271

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.36 - 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 y pasivos de corto plazo: Para los activos y pasivos con vencimiento a corto plazo, se asume que los valores libros se aproximan a su valor razonable. Este supuesto es aplicado para los siguientes activos y pasivos:

Activos:

- Efectivo y depósitos en bancos.
- Operaciones con liquidación en curso.
- Contratos de retrocompra y préstamos de valores.
- Préstamos adeudados por bancos del país.

Pasivos:

- Depósitos y otras obligaciones a la vista.
- Operaciones con liquidación en curso.
- Contratos de retrocompra y préstamos de valores.

- Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes y Adeudado por Bancos del Exterior: El valor razonable es determinado usando el modelo de flujos de caja descontados y tasas de descuento generadas internamente, en base a las tasas de transferencia interna derivadas del proceso interno de transferencia de precios. Una vez determinado el valor presente, se deducen las provisiones por riesgo de crédito con el fin de incorporar el riesgo de crédito asociado a cada contrato o préstamo. Debido a la utilización de parámetros generados en forma interna, se categorizan estos instrumentos en Nivel 3.
- Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento: El valor razonable es calculado con la metodología de la Bolsa, utilizando la TIR de mercado observada en el mercado. Debido a que los instrumentos que están en esta categoría corresponden a Bonos de la Tesorería que son Benchmark, se clasifican en Nivel 1.
- Letras de Crédito y Bonos Corrientes: Con el fin de determinar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, aplicamos el modelo de flujos de caja descontados utilizando tasas de interés que están disponibles en el mercado, ya sea para instrumentos con características similares o que se adapten a las necesidades de valoración, en términos de moneda, vencimientos y liquidez. Las tasas de interés de mercado se obtienen de proveedores de precios ampliamente utilizados por el mercado. Como resultado de la técnica de valoración y la calidad de los inputs (observables) utilizados para la valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 2.
- Cuentas de Ahorro, Depósitos a Plazo, Obligaciones con Bancos, Bonos Subordinados y Otras Obligaciones Financieras: El modelo de flujos de caja descontados es utilizado para la obtención del valor presente de los flujos de efectivo comprometidos aplicando el enfoque de tramos de plazos y el uso de tasas de descuento promedios ajustadas derivadas de instrumentos con características similares y del proceso interno de transferencia de precios. Debido al uso de parámetros internos y/o la aplicación de juicios críticos para efectos de valoración, se categorizan estos pasivos financieros en Nivel 3.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(g) Compensación de Activos y Pasivos Financieros

El Banco negocia derivados financieros con contrapartes residentes en el exterior utilizando la documentación del Master Agreement de ISDA (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) bajo jurisdicción legal vigente de la ciudad de Nueva York, EEUU o de la ciudad de Londres, Reino Unido. El marco legal vigente en estas jurisdicciones, en conjunto con la documentación señalada, le otorgan a Banco de Chile el derecho de anticipar el vencimiento de las transacciones y simultáneamente compensar el valor neto de las mismas en caso de cesación de pagos de la respectiva contraparte. Adicionalmente, el Banco ha acordado con estas contrapartes un anexo suplementario (CSA de Credit Support Annex) que incluye otros mitigantes de crédito, como son enterar márgenes sobre un cierto monto umbral de valor neto de las transacciones, terminación anticipada (opcional u obligatoria) de las operaciones en ciertas fechas en el futuro, ajuste de cupón de transacciones a cambio de pago de la contraparte deudora sobre un cierto monto umbral, etc.

A continuación, se presenta un detalle de los contratos susceptibles de compensar:

	Valor razonable en balance		Contratos valor razonable negativo con derecho a compensar		Contratos valor razonable positivo con derecho a compensar		Garantías financieras		Valor razonable neto	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Activos por contratos de derivados financieros	2.983.299.159	2.618.003.416	(1.259.232.723)	(653.144.857)	(782.775.738)	(1.605.408.539)	(327.839.657)	(85.613.543)	613.451.041	273.836.477
Pasivos por contratos de derivados financieros	2.773.199.021	2.841.755.467	(1.259.232.723)	(653.144.857)	(782.775.738)	(1.605.408.539)	(275.191.419)	(218.329.366)	455.999.141	364.872.705

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.37 - 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 2021 y 2020. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

	2021									
	A la vista M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Subtotal hasta 1 año M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Subtotal sobre 1 año M\$	Total M\$
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	3.713.732.597	—	—	—	3.713.732.597	—	—	—	—	3.713.732.597
Operaciones con liquidación en curso	—	576.457.494	—	—	576.457.494	—	—	—	—	576.457.494
Instrumentos para negociación	—	3.876.696.779	—	—	3.876.696.779	—	—	—	—	3.876.696.779
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	—	37.763.007	14.012.917	12.589.268	64.365.192	—	—	—	—	64.365.192
Contratos de derivados financieros	—	81.337.401	235.071.162	703.542.690	1.019.951.253	651.610.417	400.465.615	911.271.874	1.963.347.906	2.983.299.159
Adeudado por bancos (*)	—	1.366.331.462	81.052.540	81.456.822	1.528.840.824	990.345	—	—	990.345	1.529.831.169
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	—	3.593.030.469	2.492.112.872	6.415.681.065	12.500.824.406	7.627.207.221	4.002.539.123	10.125.611.224	21.755.357.568	34.256.181.974
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	—	92.655.307	475.406.003	1.008.857.980	1.576.919.290	836.880.314	124.379.642	516.630.734	1.477.890.690	3.054.809.980
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	385.419.086	397.109.783	782.528.869	782.528.869
Total activos financieros	3.713.732.597	9.624.271.919	3.297.655.494	8.222.127.825	24.857.787.835	9.116.688.297	4.912.803.466	11.950.623.615	25.980.115.378	50.837.903.213

	2020									
	A la vista M\$	Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Subtotal hasta 1 año M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$	Más de 5 años M\$	Subtotal sobre 1 año M\$	Total M\$
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	2.560.215.717	—	—	—	2.560.215.717	—	—	—	—	2.560.215.717
Operaciones con liquidación en curso	—	582.308.294	—	—	582.308.294	—	—	—	—	582.308.294
Instrumentos para negociación	—	4.666.157.612	—	—	4.666.157.612	—	—	—	—	4.666.157.612
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	—	39.094.515	20.591.203	16.721.309	76.407.027	—	—	—	—	76.407.027
Contratos de derivados financieros	—	131.976.017	211.871.324	423.431.432	767.278.773	593.691.164	405.153.007	851.880.472	1.850.724.643	2.618.003.416
Adeudado por bancos (*)	—	2.743.133.542	71.401.433	125.120.743	2.939.655.718	—	—	—	—	2.939.655.718
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	—	3.135.151.241	2.173.684.887	5.791.177.800	11.100.013.928	6.876.057.795	3.711.756.104	9.249.138.986	19.836.952.885	30.936.966.813
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	—	78.180.496	140.367.083	487.074.640	705.622.219	162.683.217	16.856.301	175.361.723	354.901.241	1.060.523.460
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	2.560.215.717	11.376.001.717	2.617.915.930	6.843.525.924	23.397.659.288	7.632.432.176	4.133.765.412	10.276.381.181	22.042.578.769	45.440.238.057

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M\$718.425.858 (M\$746.910.664 en diciembre de 2020) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M\$518.288 (M\$665.158 en diciembre de 2020) para adeudado por bancos.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.37 - Vencimiento de Activos y Pasivos (continuación)

	2021									
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.542.740.379	—	—	—	18.542.740.379	—	—	—	—	18.542.740.379
Operaciones con liquidación en curso	—	460.488.902	—	—	460.488.902	—	—	—	—	460.488.902
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	—	87.667.717	3.952	7.337.757	95.009.426	—	—	—	—	95.009.426
Depósitos y otras captaciones a plazo (**)	—	6.639.175.927	1.748.177.897	234.674.712	8.622.028.536	65.551.852	1.906.020	452.189	67.910.061	8.689.938.597
Contratos de derivados financieros	—	34.653.020	226.057.354	713.278.739	973.989.113	644.452.211	399.499.492	755.258.205	1.799.209.908	2.773.199.021
Obligaciones con bancos	—	196.093.424	1.259.282.308	18.344.485	1.473.720.217	3.388.145.804	—	—	3.388.145.804	4.861.866.021
Instrumentos de deuda emitidos:										
Letras de crédito	528.729	543.825	1.065.890	—	2.138.444	1.424.818	184.820	367.829	1.977.467	4.115.911
Bonos corrientes	139.873.867	374.532.130	848.923.737	—	1.363.329.734	1.933.283.591	1.784.605.972	3.476.059.437	7.193.949.000	8.557.278.734
Bonos subordinados	4.226.464	1.390.342	112.859.150	—	118.475.956	19.978.501	15.854.029	763.201.028	799.033.558	917.509.514
Otras obligaciones financieras	—	274.413.479	25.452	89.630	274.528.561	89.929	—	—	89.929	274.618.490
Obligaciones por contratos de arrendamiento	2.310.786	6.586.482	17.502.340	—	26.399.608	29.056.296	16.448.937	23.765.319	69.270.552	95.670.160
Total pasivos financieros	18.689.680.225	8.075.545.248	4.213.898.080	973.725.323	31.952.848.876	6.081.983.002	2.218.499.270	5.019.104.007	13.319.586.279	45.272.435.155

	2020									
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15.167.206.058	—	—	—	15.167.206.058	—	—	—	—	15.167.206.058
Operaciones con liquidación en curso	—	1.301.999.579	—	—	1.301.999.579	—	—	—	—	1.301.999.579
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	—	288.873.456	43.066	—	288.916.522	—	—	—	—	288.916.522
Depósitos y otras captaciones a plazo (**)	—	5.909.865.283	1.945.177.370	642.124.545	8.497.167.198	58.440.875	1.231.861	151.308	59.824.044	8.556.991.242
Contratos de derivados financieros	—	185.195.757	243.095.733	442.550.816	870.842.306	666.493.453	427.189.828	877.229.880	1.970.913.161	2.841.755.467
Obligaciones con bancos	—	76.020.034	141.808.663	341.187.655	559.016.352	1.020.137.823	2.090.600.000	—	3.110.737.823	3.669.754.175
Instrumentos de deuda emitidos:										
Letras de crédito	—	806.746	793.158	1.713.743	3.313.647	2.320.711	837.588	314.440	3.472.739	6.786.386
Bonos corrientes	—	220.455.401	113.447.505	891.973.178	1.225.876.084	1.704.497.331	1.586.220.756	3.183.808.056	6.474.526.143	7.700.402.227
Bonos subordinados	—	3.546.070	1.221.377	113.396.922	118.164.369	29.354.260	16.687.870	722.200.225	768.242.355	886.406.724
Otras obligaciones financieras	—	191.303.056	40.443	163.014	191.506.513	188.739	18.475	—	207.214	191.713.727
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	2.270.341	4.621.147	20.025.053	26.916.541	39.697.082	19.424.498	28.979.086	88.100.666	115.017.207
Total pasivos financieros	15.167.206.058	8.180.335.723	2.450.248.462	2.453.134.926	28.250.925.169	3.521.130.274	4.142.210.876	4.812.682.995	12.476.024.145	40.726.949.314

(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$448.256.832 (M\$342.550.091 en diciembre de 2020).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo

(1) Introducción

En Banco de Chile, la gestión global de riesgos se aborda desde una perspectiva integral y diferenciada, teniendo en consideración los segmentos de negocios atendidos por el Banco y sus subsidiarias. Esta gestión global es fundamental en su estrategia y en la sostenibilidad del negocio en el tiempo.

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 monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. A través de sus normas y procedimientos de administración, el Banco desarrolla un ambiente de control disciplinado y constructivo. Tanto las políticas como las normas, procedimientos y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente.

Para ello el Banco cuenta con equipos de amplia experiencia y conocimiento en cada materia asociada a riesgos, velando por una gestión integral y consolidada de los mismos, incluyendo al Banco y sus subsidiarias.

(a) Estructura de Administración de Riesgo

La Administración del Riesgo de Crédito, de Mercado y Operacional, radica en todos los niveles de la Organización, con una estructura de Gobierno Corporativo que reconoce la relevancia y los distintos ámbitos de riesgo que existen.

El Directorio del Banco de Chile es responsable de establecer las políticas, el marco de apetito por riesgo, los lineamientos para el desarrollo, validación y seguimiento de modelos. De igual manera aprueba los modelos de provisiones y se pronuncia anualmente acerca de la suficiencia de provisiones. Por su parte, la Administración es responsable tanto del establecimiento de normas y procedimientos asociados como del control y cumplimiento de lo dispuesto por el Directorio.

El Gobierno Corporativo del Banco considera la participación activa del Directorio, ya sea de manera directa o bien a través de distintos comités integrados por Directores y Alta Administración. Está permanentemente informado de la evolución de los diferentes 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. Estos comités, se describen en los próximos literales.

La Administración de Riesgos es desarrollada en conjunto por la División Riesgo Crédito Mayorista, la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos y la División Ciberseguridad, que constituyen la estructura de gobierno corporativo de riesgos, quienes, al contar con equipos de alta experiencia y especialización, junto a un robusto marco normativo, permiten la gestión óptima y eficaz de las materias que abordan.

La División Riesgo Crédito Mayorista y la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos son responsables del riesgo de crédito en las fases de admisión, seguimiento y recuperación para los distintos segmentos de negocios. Adicionalmente, la División Riesgo Crédito Mayorista cuenta con un Área de Riesgo de Mercado que desarrolla la función de medición, limitación, control y reporte de dicho riesgo junto con la definición de estándares de valoración y de gestión de activos y pasivos del Banco.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

A su vez, en la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, el Área de Admisión entre sus funciones desarrolla el marco normativo en materias de riesgo de crédito, y el Área de Modelos de Riesgo que desarrolla las distintas metodologías relativas al riesgo de crédito. Así también en esta División, el seguimiento y validación de modelos, son realizados por las respectivas Áreas que abordan estas materias, asegurando la independencia de la función y de manera transversal a la organización.

Esta División también cuenta con las Áreas de Riesgo Operacional y de Continuidad de Negocios, encargadas de gestionar y supervisar la aplicación de las políticas, normas y procedimientos en cada uno de estos ámbitos al interior del Banco y Subsidiarias. Para estos efectos el Área de Riesgo Operacional es la encargada de garantizar la identificación y gestión eficiente de los riesgos operacionales e impulsar una cultura en materia de riesgos para prevenir pérdidas financieras y mejorar la calidad de nuestros procesos, así como proponer mejoras continuas a la gestión de riesgos, alineados con los objetivos del negocio. En complemento de lo anterior el Área de Continuidad de Negocios tiene como objetivo gestionar la estrategia y control de continuidad de negocios en el ámbito operativo y tecnológico para el Banco, manteniendo planes de operación alterna y pruebas controladas para reducir el impacto de eventos disruptivos que puedan afectar a la organización. Tanto en Riesgo Operacional como en Continuidad de Negocios sus metodologías, controles y alcances se aplican a nivel Banco de Chile y se replican en las subsidiarias, garantizando su homologación al modelo de gestión global del Banco.

Por su parte, la División de Ciberseguridad es responsable de definir, implementar y reportar los avances del Plan Estratégico de Ciberseguridad en línea con la estrategia de negocio del Banco, siendo uno de sus focos principales el de proteger la información interna, de sus clientes y colaboradores.

Esta División está compuesta por las Gerencias de Ingeniería de Ciberseguridad, Ciberdefensa y Riesgo Tecnológico, así como de las Subgerencias de Gestión Estratégica y de Aseguramiento.

La Gerencia de Ciberdefensa es responsable de resguardar los activos de información mediante la detección, respuesta y contención de amenazas. La Gerencia de Ingeniería está a cargo de definir, implementar y maximizar las tecnologías existentes de protección contra las ciber amenazas, y de definir y mantener la arquitectura de seguridad. La Gerencia de Riesgo Tecnológico es responsable de identificar, evaluar, tratar y reportar los riesgos de seguridad de la información, tecnológicos y de ciberseguridad, esto incluye la gestión de riesgos tecnológicos en los proyectos del Banco. La Subgerencia de Gestión Estratégica es responsable de definir y gestionar el Plan de Proyectos de Ciberseguridad en línea con el Plan Estratégico del Banco, garantizar el uso efectivo y eficiente de los recursos, y de impartir y controlar los lineamientos de Ciberseguridad a proveedores. Finalmente, la Subgerencia de Aseguramiento tiene la responsabilidad de revisar el cumplimiento del Plan Estratégico, de las políticas, procedimientos y del marco regulatorio en materia de ciberseguridad. También de desarrollar e implementar el Programa de Concientización de Ciberseguridad.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

(i) Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero

Tiene como funciones diseñar políticas y procedimientos relacionados con riesgo de precio y de liquidez; diseñar una estructura de límites y alertas de exposiciones financieras, revisar la propuesta al Directorio del Marco de Apetito al Riesgo, y asegurar una correcta y oportuna medición, control y reporte de los mismos; realizar seguimiento de las exposiciones y riesgos financieros; analizar impactos en valorización de operaciones y/o en resultados debido a potenciales movimientos adversos en los valores de las variables de mercado o de estrechez de liquidez; revisar los supuestos de las pruebas de tensión y establecer planes de acción cuando corresponda; asegurar la existencia de unidades independientes que valorizan posiciones financieras, y analizar los resultados de las posiciones financieras; revisar y aprobar la Medición Integral de Riesgos en el ámbito de riesgo de mercado y liquidez; realizar seguimiento a la exposición financiera internacional de pasivos; revisar las principales exposiciones crediticias de los productos de Tesorería (derivados, bonos); asegurar que los lineamientos de administración de los riesgos de precio y liquidez en las empresas subsidiarias sean coherentes con los del Banco, y tomar conocimiento de la evolución de sus principales riesgos financieros.

El Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero, sesiona mensualmente y está integrado por el Presidente del Directorio, cuatro Directores o asesores del Directorio, Gerente General, Gerente División Gestión y Control Financiero, Gerente División Riesgo Crédito Mayorista, Gerente División Tesorería y el Gerente Área Riesgo de Mercado. En caso de estimarlo conveniente, el Comité podrá invitar a determinadas personas a participar, permanente u ocasionalmente, en una o más sesiones.

(ii) Comités de Crédito

El proceso de aprobación crediticia se realiza través de diferentes comités de crédito, constituidos por profesionales capacitados y con atribuciones suficientes para tomar las decisiones requeridas.

Cada comité define los términos y condiciones bajo los cuales el Banco acepta los riesgos de contraparte y las divisiones Riesgo Crédito Mayorista y Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos participan en forma independiente y autónoma de las áreas comerciales. Se constituyen en función de los segmentos comerciales y los montos a aprobar y tienen diferentes periodicidades de reunión.

Dentro de la estructura de administración de riesgos del Banco, la instancia máxima de aprobación es el Comité de Crédito de Directores. Sesiona semanalmente y está integrado por el Presidente del Directorio, directores titulares y suplentes, Gerente General y por el Gerente de División Riesgo Crédito Mayorista. A este Comité le corresponde conocer, analizar y resolver todas aquellas operaciones de crédito asociadas a clientes y/o grupos económicos cuyo monto total sometido a aprobación es igual o mayor a UF 750.000. También le corresponde conocer, analizar y resolver todas aquellas operaciones de crédito que, de conformidad con lo establecido en la normativa interna del Banco, deban ser aprobadas por este Comité, con excepción de las facultades especiales delegadas por el Directorio a la Administración.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

(iii) 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, abarcando el ciclo completo de la gestión de riesgo de crédito con los procesos de admisión, seguimiento y recuperación de los créditos otorgados. Revisa los principales deudores y los distintos indicadores de riesgo de la cartera, proponiendo estrategias de gestión diferenciadas. 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 y modelos de provisión. 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. Revisa y aprueba tanto la Medición Integral de Riesgos (MIR) como el Marco de Apetito al Riesgo Crédito (MAR) en el ámbito de riesgo de crédito, asegurando su debida aprobación en el Directorio. Define las métricas que forman parte del Marco de Apetito al Riesgo y los niveles aceptables de las mismas. Verifica la consistencia de las políticas de riesgo de crédito de las sociedades subsidiarias en relación a las del Banco, las controla de manera global y toma conocimiento sobre la gestión de riesgo de crédito que realizan las sociedades subsidiarias. En general, conocer y analizar cualquier aspecto relevante en materias de Riesgo de Crédito en el portafolio del Banco de Chile.

El Comité de Riesgo de Cartera sesiona mensualmente y está integrado por Presidente del Directorio, dos Directores titulares o suplentes, Gerente General, Gerente División Riesgo Crédito Mayorista, Gerente División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, Gerente División Comercial y Gerente Control Gestión e Información de Riesgo

(iv) Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos

La principal función del Comité consiste en otorgar un marco de lineamientos metodológicos para el Desarrollo, Seguimiento y Documentación de los modelos matemáticos que se usan en los segmentos masivos para la gestión del riesgo de crédito, tales como Modelos de Gestión (Admisión, Seguimiento, Cobranza y Rating, entre otros) y los modelos regulatorios (Capital y Provisiones, específicas por riesgo de crédito o adicionales, bajo norma local o internacional), entre otros. El Comité excepcionalmente podrá evaluar metodologías adicionales, distintas a aquellas relacionadas con riesgo de crédito, a petición del Presidente del mismo.

El Comité tiene las funciones de definir los principales criterios y lineamientos a utilizar para la construcción de nuevos modelos; Revisar y aprobar metodologías asociadas a modelos no regulatorios (ej. admisión, cobranza), los que deberán ser sometidos a la consideración del Comité Riesgo de Cartera, para que se pronuncie respecto de su ratificación; en el caso de modelos regulatorios el Comité técnico se limita a su revisión, quedando la aprobación en manos del Comité Riesgo de Cartera y el Directorio. Establecer los estándares mínimos para realizar seguimiento a la calidad de los modelos internos. Establecer los estándares mínimos para documentar los distintos ámbitos ligados al desarrollo, construcción, seguimiento, y operatoria de los modelos.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

(iv) Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos (continuación)

En cuanto a su composición, está integrado por el gerente de la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, los gerentes de Áreas de Seguimiento Riesgo, Estudios y Gestión, Desarrollo Negocios Personas, Modelos de Riesgo, por los Subgerentes de Seguimiento Minorista y Modelos, de Big Data y Sistemas Normativos, de Validación de Modelos de Riesgo, de Admisión Preaprobados, de Modelos Regulatorios, de Modelos de Gestión e Infraestructura y del Jefe de Departamento Riesgo Personas. El Comité sesiona mensualmente

(v) Comité Superior de Riesgo Operacional

Tiene carácter ejecutivo y está facultado para sancionar sobre los cambios necesarios en los procesos, procedimientos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco de Chile, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos. Adicionalmente, debe tomar conocimiento sobre la gestión de riesgo operacional que realizan las sociedades subsidiarias y reportan en su respectivo Comité Riesgo Operacional, incluyendo los temas de Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio. Asimismo, conocer las medidas correctivas que adopten ante desviaciones o escenarios de contingencia que pudieran afectar a las subsidiarias y/o al Banco en este tipo de riesgo.

El Comité Superior de Riesgo Operacional está integrado por el Presidente del Directorio, tres Directores, titulares o suplentes, designados por el Directorio del Banco, Gerente General, Gerente División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, Gerente División Operaciones y Tecnología, Gerente División Comercial, Gerente División Ciberseguridad, Gerente División Marketing y Banca Digital y Gerente Riesgo Operacional. El Comité sesiona mensualmente y puede ser citado de manera extraordinaria

(vi) Comité de Riesgo Operacional

Está facultado para accionar los cambios necesarios en los procesos, procedimientos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco de Chile, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos.

El Comité de Riesgo Operacional está integrado por el Gerente División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, Gerente División Gestión y Control Financiero, Gerente División Ciberseguridad, Gerente Riesgo Operacional, Gerente Riesgo Tecnológico, Gerente Continuidad de Negocios, Gerente Área Operaciones, Gerente Tecnología e Infraestructura, Gerente Área Clientes, Gerente Grupo GG.EE., Gerente Servicio a Clientes, Abogado Jefe y Subgerente Gestión de Riesgo Operacional. El Comité sesiona mensualmente y puede ser citado de manera extraordinaria.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

(vii) Comité de Gestión de Capital

Este comité se reúne trimestralmente y está compuesto por dos miembros del Directorio; el Gerente General; el Gerente de la División Gestión y Control Financiero; el Gerente de División Riesgo Crédito Mayorista; el Gerente de la División Riesgo de Crédito Minorista y Control Global de Riesgos; y el Gerente del Área de Control Financiero de Tesorería y Capital. La Presidencia del Comité está a cargo de un miembro del directorio. En caso de ausencia del Presidente, éste es subrogado por el otro miembro del directorio.

El Comité de Gestión de Capital tiene como función principal monitorear y supervisar la gestión del capital del Banco y sus subsidiarias, y velar por su cumplimiento conforme a la Política Corporativa de Gestión de Capital y normativa atinente, siendo responsable de: (i) revisar y actualizar la Política Corporativa de Gestión de Capital, al menos anualmente, (ii) revisar y actualizar la documentación complementaria asociada a la gestión de capital, al menos anualmente, (iii) velar porque el Banco cuente con capital suficiente para hacer frente tanto a sus necesidades actuales como a las derivadas de escenarios de tensión, durante un horizonte de tres años, (iv) revisar y validar, con periodicidad anual, el Plan de Capital y proponer un Objetivo Interno de Patrimonio Efectivo para aprobación del Directorio, (v) revisar los resultados de las Pruebas de Tensión, el Marco de Apetito al Riesgo (“MAR”) y el Informe de Autoevaluación del Patrimonio Efectivo, (vi) efectuar seguimiento periódico de las distintas métricas definidas para la gestión de capital del Banco, así como de las variables que afectan a aquellos parámetros, (vii) mantener informado al Directorio del cumplimiento del plan de capital, del MAR de Negocios y Capital, así como de la evolución de las variables que inciden en la gestión del capital, (viii) proponer la activación y supervisar la ejecución de los Planes de Contingencia asociados a eventuales incumplimientos del MAR de Negocios y Capital, previo a su aprobación por parte del Directorio, así como revisar anualmente actualizaciones a los mismos, (ix) revisar los resultados de la validación de los modelos asociados a la gestión de capital y monitorear trimestralmente el estado de las observaciones generadas a partir de las validaciones, (x) tomar conocimiento de los resultados de la evaluación de control interno del Proceso de Autoevaluación de Capital, previo a la emisión del Informe de Autoevaluación del Patrimonio Efectivo.

(b) Auditoría Interna

Los procesos de administración de riesgo de todo el Banco son auditados permanentemente por el Área de Auditoría Interna, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio a través del Comité de Auditoría.

(c) Metodología de Medición

En lo referente al Riesgo de Crédito, el nivel de provisiones y el costo de cartera son medidas básicas para la determinación de la calidad crediticia de nuestro portafolio.

Banco de Chile evalúa permanentemente su cartera de créditos, reconociendo oportunamente el nivel de riesgo asociado del portafolio. Para ello se cuenta con lineamientos específicos para el desarrollo de modelos de provisiones

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

bajo norma local de acuerdo a las instrucciones emitidas por la CMF, así como la bajo IFRS 9 y pruebas de tensión; estos lineamientos y los modelos desarrollados, son aprobados por el Directorio.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(c) Metodología de Medición (continuación)

Producto de esta evaluación, tanto individual como grupal, se determina el nivel de provisiones que el banco debe constituir para cubrir las pérdidas, en caso de un eventual incumplimiento de pago por parte de los clientes.

La evaluación individual aplica principalmente a la cartera de personas jurídicas del Banco que, por su tamaño, complejidad o endeudamiento requieren un nivel de conocimiento más detallado y de un análisis caso a caso. A cada deudor se le asigna una de las 16 categorías de riesgo definidas por la CMF, con el objeto de constituir las provisiones de manera oportuna y adecuada. La revisión de las clasificaciones de riesgo de la cartera se realiza de manera permanente considerando la situación financiera, comportamiento de pago y el entorno de cada cliente.

La evaluación grupal aplica, principalmente, a la cartera de personas naturales y a las empresas de menor tamaño. Estas evaluaciones se realizan mensualmente a través de modelos estadísticos que permiten estimar el nivel de provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera. El análisis de consistencia de los modelos se realiza a través de una validación independiente a la unidad que los desarrolla y, posteriormente, mediante el análisis de pruebas retrospectivas que permiten contrastar las pérdidas reales con las esperadas.

Durante el año 2021 el Banco mantuvo ajustes prudenciales a los modelos de provisiones realizados en 2020, en particular a sus parámetros Probabilidad de Incumplimiento (PI), siguiendo un enfoque conservador y prospectivo al respecto. Asimismo, en el mes de diciembre se llevó a cabo una nueva actualización de los parámetros de los modelos internos de provisiones.

Con el objetivo de validar la calidad y robustez de los procesos de evaluación de riesgo, anualmente el Banco realiza una prueba de suficiencia de provisiones para el total de la cartera de colocaciones, verificando así que las provisiones constituidas sean suficientes para cubrir las pérdidas que pudieran derivarse de las operaciones crediticias otorgadas. El resultado de este análisis es presentado al Directorio, quien se manifiesta sobre la suficiencia de las provisiones en cada ejercicio.

Banco de Chile cuenta con provisiones adicionales con el objetivo de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico. Al menos una vez al año se propone el monto de provisiones adicionales a constituir o liberar al Comité de Riesgo de Cartera y posteriormente al Directorio para su aprobación.

En dicho contexto, durante 2021 el Banco constituyó provisiones adicionales tomando en consideración diversos análisis prospectivos respecto a los impactos derivados de la pandemia, entre ellos: efectos de las medidas adoptadas por las autoridades sanitarias locales y mundiales para su mitigación, expectativas de deterioro del ciclo económico, y proyecciones macroeconómicas locales de variables como desempleo y crecimiento económico.

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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(c) Metodología de Medición (continuación)

El Banco desarrolla su proceso de planificación de capital de manera integrada con su planificación estratégica, en línea con los riesgos inherentes a su actividad, el entorno económico y competitivo, su estrategia de negocios, valores corporativos, así como con sus sistemas de gobierno, gestión y control de riesgos. Como parte del proceso de planificación del capital y, en línea con lo requerido por el regulador, ha incorporado los nuevos cálculos de Activos Ponderados por Riesgo y pruebas de tensión en las dimensiones de riesgo de crédito, mercado y operacional, así como la Medición Integral de Riesgos financieros y no financieros.

Junto con lo anterior, durante 2021, el Banco actualizó su Marco de Apetito al Riesgo, a través del cual se posibilita identificar, evaluar, medir, mitigar y controlar de manera proactiva y anticipada todos los riesgos relevantes que podrían materializarse en el curso normal de sus negocios. Para ello, el Banco utiliza diferentes herramientas de gestión y define una adecuada estructura de alertas y límites, que forman parte de dicho Marco, las que le permiten monitorear de manera constante el desempeño de diferentes indicadores e implementar acciones correctivas oportunas, en caso de que se requieran. El resultado de estas actividades forma parte del informe anual de autoevaluación de patrimonio efectivo que se reporta a la CMF.

(2) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito considera la probabilidad de que la contraparte en la operación de crédito no pueda cumplir su obligación contractual por razones de incapacidad o insolvencia financiera, y de ello derive una potencial pérdida crediticia.

El Banco busca una adecuada relación riesgo-retorno y un apropiado balance de los riesgos asumidos, a través de una gestión del riesgo de crédito de carácter permanente considerando los procesos de admisión, seguimiento y recuperación de los créditos otorgados. Asimismo, gestiona continuamente el conocimiento de riesgo, desde un enfoque integral, de manera de contribuir al negocio y anticipar amenazas que puedan dañar la solvencia, calidad del portfolio, permeando una cultura de riesgo única hacia la Corporación.

Lo anterior tiene el permanente desafío de establecer un marco de gestión de riesgos para los distintos segmentos de negocios que atiende el Banco, responder a las exigencias normativas y al dinamismo comercial, ser parte de la transformación digital, y contribuir desde la perspectiva de riesgos a los diversos negocios abordados, a través de una visión del portafolio que permita gestionar, resolver y controlar el proceso de aprobación de los negocios de manera eficiente y proactiva.

En los segmentos de empresas se tiene en consideración la aplicación de procesos de gestión adicionales, en la medida que se requieran, para aquellas solicitudes de financiamiento que tengan implícita una mayor exposición a riesgos de carácter medioambientales y/o sociales.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

En este sentido, el Banco integra los criterios socioambientales en sus evaluaciones para el otorgamiento de financiamientos destinados al desarrollo de proyectos, ya sean de alcance nacional o regional y que puedan generar un impacto de este tipo, donde sean ejecutados. Para el financiamiento de proyectos, estos deben tener los respectivos permisos, autorizaciones, patentes y estudios que corresponda, de acuerdo con el impacto que estos generen. Adicionalmente, el Banco cuenta con unidades especializadas de atención a grandes clientes, por medio de las cuales se concentra el financiamiento de desarrollo de proyectos, incluidos los de concesiones de Obras Públicas que contemplan la construcción de infraestructura, desarrollos mineros, eléctricos, inmobiliarios que pueden generar un impacto ambiental.

Las políticas y procesos de crédito establecidos por el Banco se materializan en los siguientes principios de gestión, que reconocen las singularidades de los diferentes mercados y segmentos, los que son abordados con un tratamiento especializado acorde a las características de cada uno de ellos:

1. Aplicar una rigurosa evaluación en el proceso de admisión, teniendo en consideración las políticas normas y procedimientos de crédito establecidas, junto con la disponibilidad de información suficiente y precisa. Bajo este principio se analiza la generación de flujos y solvencia del cliente para hacer frente a sus compromisos de pago y, cuando las características de la operación lo ameriten, constituir garantías adecuadas que permitan mitigar el riesgo contraído con el cliente.
2. Contar con procesos permanentes y robustos de seguimiento de cartera, mediante sistemas que alerten los potenciales signos de deterioro de clientes, en relación a las condiciones de origen, como también a las posibles oportunidades de negocios con aquellos que presentan una mejor calidad y comportamiento en sus pagos.
3. Desarrollar herramientas avanzadas de modelación y gestión de datos para una eficiente toma de decisiones en las distintas etapas del proceso de crédito.
4. Disponer de una estructura de cobranza con procesos oportunos, ágiles y eficientes que permitan realizar gestiones acordes a los distintos tipos de clientes y a las tipologías de incumplimientos que se presenten, siempre con estricto apego al marco normativo y a las políticas reputacionales del Banco.
5. Mantener una eficiente administración en la organización de equipos, herramientas y disponibilidad de información que permitan una óptima gestión del riesgo de crédito.

Basados en estos principios de gestión, las divisiones de riesgo crédito contribuyen al negocio y anticipan las amenazas que puedan afectar la solvencia y calidad del portafolio. En particular, durante los años 2020 y 2021 la solidez de estos principios y el rol de riesgo de crédito han permitido responder adecuadamente a los desafíos derivados de la pandemia, entregando respuestas oportunas a los clientes, manteniendo los sólidos fundamentos que caracterizan la cartera del Banco en sus distintos segmentos y productos.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

En continuidad con el año anterior, se han implementado diversas medidas de apoyo a los clientes, tales como la participación en el programa de créditos asociados al Fondo Fogape - Reactivación, Ley N° 21.299 de postergación de cuotas de créditos hipotecarios y flexibilización de medidas de cobranza, entre otras, con el objetivo de flexibilizar las condiciones de pago de forma transitoria y apoyar a los clientes con nuevas facilidades para cubrir sus necesidades derivadas de la contingencia sanitaria existente.

Dentro del marco de la gestión de riesgo, durante el presente año, se ha continuado realizando un seguimiento permanente y focalizado de las carteras y de los resultados de las medidas transitorias implementadas.

Para el desarrollo y fortalecimiento de una cultura de riesgo en el Banco, durante 2021 se ha promovido la capacitación y formación de ejecutivos, difundiendo el conocimiento de riesgo desde una perspectiva integral. Es así como, en materias de riesgos medioambientales y sociales, se han efectuado capacitaciones a ejecutivos comerciales y de riesgo empresas para profundizar que en los procesos de análisis y evaluación de crédito tengan en consideración estos factores y sus impactos. Específicamente, colaboradores de diversas áreas se capacitaron en el curso Análisis de Riesgos Socioambientales impartido por la iniciativa financiera de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI).

(a) Segmentos Minoristas

La gestión de admisión en estos segmentos se realiza principalmente a través de una evaluación de riesgo que utiliza herramientas de scoring y un adecuado modelo de atribuciones de crédito para aprobar cada operación. En estas evaluaciones se tiene en consideración el nivel de endeudamiento, la capacidad de pago y la exposición máxima aceptable para el cliente.

Para estos segmentos las funciones de riesgo en el Banco se encuentran segregadas y distribuidas en las siguientes áreas:

- **Área de Admisión Minorista y Normativa**, realiza la evaluación de operaciones y clientes, contando para ello con una especialización por productos y segmentos. Mantiene un marco de políticas y normas que permiten asegurar la calidad de la cartera acorde al riesgo deseado, definiendo lineamientos de admisión de clientes y su respectiva parametrización en los sistemas de evaluación. Estas definiciones son difundidas a las áreas comerciales y de riesgo mediante programas y formación continua, y son monitoreadas en su aplicación a través de procesos de revisión de crédito
- **Área de Modelos**, tiene la responsabilidad de desarrollar, mantener y actualizar modelos de riesgo de crédito, ya sean para usos regulatorios o de gestión, en concordancia con la normativa local e internacional, determinando las especificaciones funcionales y las técnicas estadísticas más apropiadas para el desarrollo de los modelos requeridos. Estos modelos son validados por el Área de Validación de Modelos y presentados en las instancias de gobierno correspondientes, tales como el “Comité Técnico para la Supervisión y Desarrollo de Modelos Internos”, el Comité de Riesgo de Cartera o el Directorio, según corresponda.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(a) Segmentos Minoristas (continuación)

- **Área de Seguimiento Minorista y Modelos**, se encarga de medir el comportamiento de las carteras especialmente a través del monitoreo de los principales indicadores de portfolio agregado y el análisis de camadas, reportados en informes de gestión, generando información relevante para la toma de decisiones en distintas instancias definidas. Asimismo, se generan seguimientos especiales de acuerdo a los hechos relevantes del entorno.

Esta Área también vela porque las distintas estrategias ejecutadas cumplan con los objetivos de calidad del riesgo que determinaron su implementación. Adicionalmente, a través de la función de seguimiento de modelos monitorean los modelos de riesgo velando por el cumplimiento de los estándares definidos para asegurar su poder predictivo y discriminante, identificando los posibles riesgos asociados.

- **Área de Validación de Modelos**, tiene la responsabilidad de realizar una revisión independiente de los modelos de riesgo de crédito y tesorería, tanto en la etapa de construcción como de implementación de los mismos. Considera la validación del cumplimiento de los lineamientos establecidos por el Directorio, abordando aspectos tales como gobierno, calidad de los datos, técnicas de modelación e implementación y documentación. Los resultados de la revisión son presentados y puestos a consideración de los respectivos Comités, según corresponda
- **Área de Cobranza**, realiza una gestión transversal de cobranza en el Banco y centraliza la gestión de recuperación en los segmentos minoristas a través de Socofin, empresa subsidiaria del Banco. Define criterios de refinanciamiento y acuerdos de pago con clientes, manteniendo una adecuada relación riesgo-retorno, junto con la incorporación de herramientas robustas para una gestión diferenciada de la cobranza acorde a las políticas institucionales.

(b) Segmentos Mayoristas

En estos segmentos, la gestión de admisión se realiza a través de una evaluación individual del cliente y se considera además la relación del resto del grupo con el Banco si este pertenece a un grupo de empresas. Esta evaluación individual - y grupal si correspondiera- considera entre otras la capacidad de generación, la capacidad financiera con énfasis en la solvencia patrimonial, los niveles de exposición, variables de la industria, evaluación de los socios y la administración, y aspectos propios de la operación tales como estructura de financiamiento, plazo, productos y eventuales garantías.

La evaluación señalada es apoyada por un modelo de rating que permite una mayor homogeneidad en la evaluación del cliente y su grupo. También se cuenta para esta evaluación con áreas especializadas en algunos segmentos que por su naturaleza requieren de un conocimiento experto, tales como sector inmobiliario, construcción, agrícola, financiero, internacional, entre otros.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(b) Segmentos Mayoristas (continuación)

De manera centralizada, se realiza un seguimiento permanente de la cartera a nivel individual, de segmentos de negocios y sectores económicos, en base a información actualizada periódicamente tanto del cliente como de la industria. A través de este proceso se generan alertas que aseguren el correcto y oportuno reconocimiento del riesgo de la cartera individual y se monitorean las condiciones especiales establecidas en la etapa de admisión, tales como controles de covenants financieros, coberturas de ciertas garantías y condiciones impuestas al momento de la aprobación.

Adicionalmente, dentro de las áreas de Admisión, se realizan tareas conjuntas de seguimiento que permiten monitorear el desarrollo de las operaciones desde su gestación hasta su recuperación, con el objetivo de asegurar la correcta y oportuna identificación de los riesgos de la cartera, y de gestionar de manera anticipada aquellos casos con niveles de riesgo más elevados.

Al detectar clientes que presenten signos de deterioro o incumplimiento de alguna condición, el área comercial a la que pertenece el cliente junto con la División Riesgo Crédito Mayorista, establecen planes de acción para su regularización. En aquellos casos de mayor complejidad donde se requiere una gestión especializada, el área Gestión de Activos Especiales, perteneciente a la División Riesgo Crédito Mayorista, se encarga directamente de la gestión de cobranza, estableciendo planes de acción y negociaciones en función de las características particulares de cada cliente.

(c) Concentración de Portfolio

La exposición máxima al riesgo de crédito, por cliente o contraparte, sin tomar en cuenta garantías u otras mejoras crediticias al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no supera el 10% del patrimonio efectivo del Banco.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(c) Concentración de Portfolio (continuación)

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de diciembre de 2021:

	Chile MM\$	Estados Unidos MM\$	Brasil MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	2.748.930	897.881	8	66.915	3.713.734
Instrumentos para Negociación					
Del Estado y del Banco Central de Chile	3.472.122	—	—	—	3.472.122
Otras instituciones nacionales	268.882	—	—	—	268.882
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—
Inversiones en fondos mutuos	135.691	—	—	—	135.691
Subtotal	3.876.695	—	—	—	3.876.695
Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores	64.365	—	—	—	64.365
Contratos de Derivados de Negociación					
Forwards	585.463	90.461	—	66.621	742.545
Swaps	1.113.135	256.829	—	588.278	1.958.242
Opciones Call	4.509	—	—	—	4.509
Opciones Put	199	—	—	—	199
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	1.703.306	347.290	—	654.899	2.705.495
Contratos de Derivados de Cobertura Contable					
Forwards	—	—	—	—	—
Swaps	16.375	79.904	—	181.524	277.803
Opciones Call	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	16.375	79.904	—	181.524	277.803
Adeudado por Bancos					
Banco Central de Chile	1.090.000	—	—	—	1.090.000
Bancos del país	160.018	—	—	—	160.018
Bancos del exterior	—	—	141.249	138.565	279.814
Subtotal	1.250.018	—	141.249	138.565	1.529.832
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes					
Colocaciones comerciales	19.647.105	—	—	13.718	19.660.823
Colocaciones para vivienda	10.346.652	—	—	—	10.346.652
Colocaciones de consumo	4.248.709	—	—	—	4.248.709
Subtotal	34.242.466	—	—	13.718	34.256.184
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta					
Del Estado y del Banco Central de Chile	2.488.850	—	—	—	2.488.850
Otras instituciones nacionales	565.959	—	—	—	565.959
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—
Subtotal	3.054.809	—	—	—	3.054.809
Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento	782.529	—	—	—	782.529

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

	Banco Central de Chile MM\$	Gobierno MM\$	Personas MM\$	Servicios Financieros MM\$	Comercio MM\$	Manufactura MM\$	Minería MM\$	Electricidad, Gas y Agua MM\$	Agricultura y Ganadería MM\$	Pesca MM\$	Transportes y Telecomunicación MM\$	Construcción MM\$	Servicios MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Activos Financieros															
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.545.472	—	—	2.168.262	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.713.734
Instrumentos para Negociación															
Del Estado y del Banco Central de Chile	3.287.111	162.433	—	22.578	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.472.122
Otras instituciones nacionales	—	—	—	268.882	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	268.882
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	135.691	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	135.691
Subtotal	3.287.111	162.433	—	427.151	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.876.695
Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores	—	—	232	62.030	1.327	—	—	—	—	—	—	13	—	763	64.365
Contratos de Derivados de Negociación															
Forwards	—	—	—	521.735	3.685	18.806	1.343	12.623	4.873	—	—	247	—	179.233	742.545
Swaps	—	—	—	1.870.974	342	3.444	2	8.129	17.815	5.409	11.516	3.098	—	37.513	1.958.242
Opciones Call	—	—	—	251	3.595	474	—	—	80	109	—	—	—	—	4.509
Opciones Put	—	—	—	21	178	—	—	—	—	—	—	—	—	—	199
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	2.392.981	7.800	22.724	1.345	20.752	22.768	5.518	11.516	3.345	—	216.746	2.705.495
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	277.803	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	277.803
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	277.803	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	277.803
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	1.090.000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.090.000
Bancos del país	—	—	—	160.018	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	160.018
Bancos del exterior	—	—	—	279.814	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	279.814
Subtotal	1.090.000	—	—	439.832	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.529.832
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes															
Colocaciones comerciales	—	—	—	3.052.620	2.616.625	1.750.228	400.134	340.378	1.769.839	144.711	1.833.467	2.492.061	3.182.285	2.078.475	19.660.823
Colocaciones para vivienda	—	—	10.346.652	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10.346.652
Colocaciones de consumo	—	—	4.248.709	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.248.709
Subtotal	—	—	14.595.361	3.052.620	2.616.625	1.750.228	400.134	340.378	1.769.839	144.711	1.833.467	2.492.061	3.182.285	2.078.475	34.256.184
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta															
Del Estado y del Banco Central de Chile	102	2.488.748	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.488.850
Otras instituciones nacionales	—	—	—	537.036	—	—	—	5.254	—	—	5.321	4.609	—	13.739	565.959
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	102	2.488.748	—	537.036	—	—	—	5.254	—	—	5.321	4.609	—	13.739	3.054.809
Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento	—	782.529	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	782.529

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 - 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 2020:

	Chile MM\$	Estados Unidos MM\$	Brasil MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.272.238	1.158.637	—	129.341	2.560.216
Instrumentos para Negociación					
Del Estado y del Banco Central de Chile	4.159.292	—	—	—	4.159.292
Otras instituciones nacionales	105.798	—	—	—	105.798
Instituciones extranjeras	—	164	—	—	164
Inversiones en fondos mutuos	400.902	—	—	—	400.902
Subtotal	4.665.992	164	—	—	4.666.156
Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores	76.407	—	—	—	76.407
Contratos de Derivados de Negociación					
Forwards	415.349	73.805	—	62.810	551.964
Swaps	1.184.563	83.776	—	744.908	2.013.247
Opciones Call	269	—	—	—	269
Opciones Put	1.462	—	—	—	1.462
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	1.601.643	157.581	—	807.718	2.566.942
Contratos de Derivados de Cobertura Contable					
Forwards	—	—	—	—	—
Swaps	1.511	18.964	—	30.587	51.062
Opciones Call	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—
Subtotal	1.511	18.964	—	30.587	51.062
Adeudado por Bancos					
Banco Central de Chile	2.380.033	—	—	—	2.380.033
Bancos del país	260.002	—	—	—	260.002
Bancos del exterior	—	—	150.230	149.391	299.621
Subtotal	2.640.035	—	150.230	149.391	2.939.656
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes					
Colocaciones comerciales	17.582.569	—	—	10.470	17.593.039
Colocaciones para vivienda	9.388.654	—	—	—	9.388.654
Colocaciones de consumo	3.955.275	—	—	—	3.955.275
Subtotal	30.926.498	—	—	10.470	30.936.968
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta					
Del Estado y del Banco Central de Chile	163.600	—	—	—	163.600
Otras instituciones nacionales	896.923	—	—	—	896.923
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—
Subtotal	1.060.523	—	—	—	1.060.523
Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento	—	—	—	—	—

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

	Banco Central de Chile MM\$	Gobierno MM\$	Personas MM\$	Servicios Financieros MM\$	Comercio MM\$	Manufactura MM\$	Minería MM\$	Electricidad, Gas y Agua MM\$	Agricultura y Ganadería MM\$	Pesca MM\$	Transportes y Telecomunicación MM\$	Construcción MM\$	Servicios MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Activos Financieros															
Efectivo y Depósitos en Bancos	641.890	—	—	1.918.326	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.560.216
Instrumentos para Negociación															
Del Estado y del Banco Central de Chile	4.009.676	149.616	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.159.292
Otras instituciones nacionales	—	—	—	105.798	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	105.798
Instituciones extranjeras	—	—	—	164	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	164
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	400.902	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	400.902
Subtotal	4.009.676	149.616	—	506.864	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.666.156
Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores	—	10.006	950	64.554	130	—	—	—	—	—	—	146	—	621	76.407
Contratos de Derivados de Negociación															
Forwards	—	—	—	351.833	17.280	16.078	4.456	6.253	1.071	30	2.269	265	—	152.429	551.964
Swaps	—	—	—	1.943.033	4.579	4.031	18	17.637	10.237	913	21.163	662	—	10.974	2.013.247
Opciones Call	—	—	—	13	205	—	—	—	40	—	—	11	—	—	269
Opciones Put	—	—	—	148	1.314	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.462
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	2.295.027	23.378	20.109	4.474	23.890	11.348	943	23.432	938	—	163.403	2.566.942
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	51.062	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	51.062
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	51.062	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	51.062
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	2.380.033	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.380.033
Bancos del país	—	—	—	260.002	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	260.002
Bancos del exterior	—	—	—	299.621	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	299.621
Subtotal	2.380.033	—	—	559.623	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.939.656
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes															
Colocaciones comerciales	—	—	—	2.350.808	2.543.786	1.346.601	470.293	395.593	1.646.103	135.401	1.453.727	2.452.388	3.051.026	1.747.313	17.593.039
Colocaciones para vivienda	—	—	9.388.654	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	9.388.654
Colocaciones de consumo	—	—	3.955.275	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.955.275
Subtotal	—	—	13.343.929	2.350.808	2.543.786	1.346.601	470.293	395.593	1.646.103	135.401	1.453.727	2.452.388	3.051.026	1.747.313	30.936.968
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta															
Del Estado y del Banco Central de Chile	109	163.491	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	163.600
Otras instituciones nacionales	—	—	—	851.468	—	4.465	—	8.089	—	—	5.334	—	—	27.567	896.923
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	109	163.491	—	851.468	—	4.465	—	8.089	—	—	5.334	—	—	27.567	1.060.523
Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento															

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(d) 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 242.870 garantías constituidas (240.087 en diciembre 2020) y la mayor relevancia según su valorización está dada por bienes inmuebles. A continuación, se presenta un cuadro con los valores de garantías al 31 de diciembre de:

2021	Garantía					
	Colocaciones MM\$	Hipotecas MM\$	Prendas MM\$	Valores mobiliarios MM\$	Warrants MM\$	Total MM\$
Corporaciones	14.625.494	3.392.760	149.892	508.711	4.451	4.055.814
Pymes	5.035.329	3.124.172	26.310	12.898	—	3.163.380
Consumo	4.248.709	317.215	622	2.498	—	320.335
Vivienda	10.346.652	8.730.747	96	196	—	8.731.039
Total	34.256.184	15.564.894	176.920	524.303	4.451	16.270.568
2020	Garantía					
	Colocaciones MM\$	Hipotecas MM\$	Prendas MM\$	Valores mobiliarios MM\$	Warrants MM\$	Total MM\$
Corporaciones	12.811.749	3.091.284	128.366	565.761	2.842	3.788.253
Pymes	4.781.290	3.178.176	28.832	14.242	—	3.221.250
Consumo	3.955.275	333.191	795	2.518	—	336.504
Vivienda	9.388.654	8.499.584	113	87	—	8.499.784
Total	30.936.968	15.102.235	158.106	582.608	2.842	15.845.791

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. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(d) 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 2021 y 2020 es de \$28.189 millones y \$98.653 millones, respectivamente.

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones morosas no deterioradas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de \$177.169 millones y \$133.949 millones, respectivamente.

(e) 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 2021:

	Cartera Individual			Cartera Grupal		Total MM\$
	Normal MM\$	Subestándar MM\$	Incumplimiento MM\$	Normal MM\$	Incumplimiento MM\$	
Activos Financieros						
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	1.090.000	—	—	—	—	1.090.000
Bancos del país	160.018	—	—	—	—	160.018
Bancos del exterior	279.814	—	—	—	—	279.814
Subtotal	1.529.832	—	—	—	—	1.529.832
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (no incluye provisión por riesgo de crédito)						
Colocaciones comerciales	14.264.866	197.666	162.962	4.764.059	271.270	19.660.823
Colocaciones para vivienda	—	—	—	10.062.294	284.358	10.346.652
Colocaciones de consumo	—	—	—	4.033.418	215.291	4.248.709
Subtotal	14.264.866	197.666	162.962	18.859.771	770.919	34.256.184

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(e) Calidad crediticia por clase de activos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020:

	Cartera Individual			Cartera Grupal		Total MM\$
	Normal MM\$	Subestándar MM\$	Incumplimiento MM\$	Normal MM\$	Incumplimiento MM\$	
Activos Financieros						
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	2.380.033	—	—	—	—	2.380.033
Bancos del país	260.002	—	—	—	—	260.002
Bancos del exterior	299.621	—	—	—	—	299.621
Subtotal	2.939.656	—	—	—	—	2.939.656
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (no incluye provisión por riesgo de crédito)						
Colocaciones comerciales	12.416.243	196.076	199.430	4.466.817	314.473	17.593.039
Colocaciones para vivienda	—	—	—	9.072.033	316.621	9.388.654
Colocaciones de consumo	—	—	—	3.625.167	330.108	3.955.275
Subtotal	12.416.243	196.076	199.430	17.164.017	961.202	30.936.968

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.

Al 31 de diciembre de 2021:

	Mora		
	1 a 29 días MM\$	30 a 59 días MM\$	60 a 89 días MM\$
Adeudado por bancos	116.307	—	—
Préstamos comerciales	182.585	62.012	14.669
Créditos de comercio exterior	7.874	188	2.665
Operaciones de factoraje	17.253	1.694	327
Operaciones de leasing comercial	17.044	4.664	1.651
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.368	309	357
Colocaciones para vivienda	113.040	35.687	19.095
Colocaciones de consumo	124.422	52.105	21.308
Total	579.893	156.659	60.072

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(e) Calidad crediticia por clase de activos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020:

	Mora		
	1 a 29 días MM\$	30 a 59 días MM\$	60 a 89 días MM\$
Adeudado por bancos	14.454	—	—
Préstamos comerciales	133.386	29.217	12.942
Créditos de comercio exterior	5.243	71	222
Operaciones de factoraje	16.206	1.459	155
Operaciones de leasing comercial	17.869	3.903	955
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.449	135	162
Colocaciones para vivienda	90.410	24.857	9.787
Colocaciones de consumo	136.147	53.786	22.764
Total	415.164	113.428	46.987

A continuación, se presenta el detalle de la cartera en mora pero no deteriorada al 31 de diciembre de:

	Cartera en mora pero no deteriorada (*)			
	1 a 29 días MM\$	30 a 59 días MM\$	60 a 89 días MM\$	más de 90 días MM\$
2021	474.092	70.188	21.965	—
2020	270.612	51.808	13.530	—

(*) Estos montos incluyen la porción vencida y el saldo remanente de los créditos en situación de mora.

(f) Bienes Recibidos en Pago

El Banco cuenta con bienes recibidos en pago por un monto de \$12.583 millones y \$5.670 millones al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente, que en su mayoría son propiedades. Todos estos bienes son administrados para su venta.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(g) Renegociados

Las colocaciones que se presentan como renegociadas en el balance, corresponden a aquellas en que los compromisos financieros correspondientes han sido reestructurados y donde el Banco evaluó la probabilidad de recuperación de estos préstamos como suficientemente alta.

La siguiente tabla muestra el valor libro por clase de activo financiero cuyos términos han sido renegociados:

Activos Financieros	2021 MM\$	2020 MM\$
Adeudado por Bancos		
Banco Central de Chile	—	—
Bancos del País	—	—
Bancos del Exterior	—	—
Subtotal	—	—
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto		
Colocaciones comerciales	331.127	288.094
Colocaciones para vivienda	243.684	253.907
Colocaciones de consumo	361.015	532.420
Subtotal	935.826	1.074.421
Total activos financieros renegociados	935.826	1.074.421

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado se refiere a la pérdida que el Banco pudiera afrontar por escasez de liquidez para honrar los pagos o cerrar transacciones financieras en forma oportuna (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

El Banco administra el Riesgo de Liquidez en forma separada para cada sub-categoría del mismo, esto es para Riesgo de Liquidez de Negociación y Riesgo de Liquidez de Fondeo.

El Riesgo de Liquidez de Negociación es la incapacidad de cubrir o cerrar, a los precios vigentes en el mercado, las posiciones financieras abiertas principalmente del Libro de Negociación (que es valorado diariamente a precios de mercado y las diferencias de valor reflejadas instantáneamente en el Estado de Resultados). Este riesgo se limita y controla mediante el establecimiento de límites de los montos en posiciones del Libro de Negociación acordes con lo que se estima pueda ser liquidado en un breve lapso de tiempo. En adición a lo anterior, el Banco incorpora un impacto negativo en el Estado de Resultados toda vez que considere que el tamaño de una cierta posición del Libro de Negociación excede el monto razonable, negociado en los mercados secundarios, que permitiría anular la exposición sin alterar los precios de mercado.

El Riesgo de Liquidez de Fondeo se refiere a la imposibilidad del Banco de obtener caja suficiente para cumplir con sus obligaciones inmediatas. Este riesgo se cautela mediante un monto mínimo de activos altamente líquidos denominado colchón o buffer de liquidez, y estableciendo límites y controles de métricas internas, entre la que se destaca el 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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

El uso de MAR en 2021 es mostrado a continuación (LCCY = moneda nacional; FCCY = moneda extranjera):

	MAR LCCY + FCCY		MAR FCCY	
	MMM\$		MMUS\$	
	<u>1 - 30 días</u>	<u>1 - 90 días</u>	<u>1 - 30 días</u>	<u>1 - 90 días</u>
Máximo	1.290	3.765	1.550	2.712
Mínimo	-1.530	647	-866	238
Promedio	130	2.330	208	1.271

El Banco también monitorea el monto de activos en moneda nacional que son fondeados con pasivos en moneda extranjera, incluyendo los flujos de efectivo generados por los pagos de derivados bajo la modalidad de entrega física, incluyendo todos los plazos. Esta métrica es conocida como Financiamiento Cruzado en Monedas. El Banco supervisa y limita este monto para tomar precauciones no solo contra un evento del Banco de Chile sino también contra un entorno sistémico adverso generado por un evento de riesgo país.

El uso del Financiamiento Cruzado de Monedas durante el año 2021 es el siguiente:

	Financiamiento Cruzado de Monedas
	MMUS\$
Máximo	3.637
Mínimo	1.446
Promedio	2.582

El Banco establece umbrales que alertan comportamientos fuera de los rangos esperados en un nivel de operación normal o prudente, con el objeto de cautelar otras dimensiones del riesgo de liquidez como, por ejemplo, la concentración de vencimientos de proveedores de fondos, la diversificación de fuentes de fondos ya sea por tipo de contraparte o tipo de producto, etc.

Asimismo, el Banco hace seguimiento de un conjunto de razones financieras con el objeto de detectar cambios estructurales de las características del balance. Algunas de las razones financieras monitoreadas, así como sus principales estadísticas de uso durante 2021, se presentan en la siguiente tabla y cuyos valores relevantes de uso durante el año 2021 se muestran a continuación:

	<u>Activos Líquidos/ Fondeo Neto < 30 días</u>	<u>Pasivos > 1 año/ Activos > 1 año</u>	<u>Depósitos/ Colocaciones</u>
Máximo	216%	106%	72%
Mínimo	161%	92%	65%
Promedio	192%	97%	68%

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Adicionalmente, algunos índices de mercado, precios y decisiones monetarias tomadas por el Banco Central de Chile son monitoreados para detectar cambios estructurales en las condiciones del mercado que pueden desencadenar una escasez de liquidez o incluso una crisis financiera.

La Política de Administración de Riesgo de Liquidez de Banco de Chile requiere de la realización periódica de pruebas de tensión, las cuales son contrastadas contra planes de acción potencialmente accesibles en cada escenario modelado, según los lineamientos establecidos en el Plan de Contingencia de Liquidez. El resultado de este proceso constituye parte esencial en la determinación del marco de apetito al riesgo de liquidez de la institución.

El Banco mide y controla el descalce de flujos de caja bajo estándares normativos con el reporte del índice C46, que representa los flujos netos de efectivo esperados en el tiempo como resultado del vencimiento contractual de casi todos los activos y pasivos. Adicionalmente, la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, indistintamente “CMF”) autorizó a Banco de Chile, entre otros, a reportar el índice C46 ajustado. Esto permite al Banco reportar, además del índice C46 regular, los supuestos de comportamiento de salida de algunos elementos específicos del pasivo, tales como depósitos a la vista y depósitos a plazo. Asimismo, el regulador también requiere algunos supuestos de refinanciamiento para el portafolio de préstamos.

La CMF establece los siguientes límites para el Índice C46:

Partidas de Balance Moneda Extranjera: 1-30 días Índice C46 < 1 vez el capital básico

Partidas de Balance todas las monedas: 1-30 días Índice C46 < 1 vez el capital básico

Partidas de Balance todas las monedas: 1-90 días Índice C46 < 2 vez el capital básico

Los niveles de uso del Índice C46 de 1-30 y 1-90, días en moneda nacional y extranjera, durante el año 2021 se muestran a continuación:

	C46 Ajustado MN y ME como parte del Capital Básico		C46 Ajustado ME/ como parte del Capital Básico
	<u>1 - 30 días</u>	<u>1 - 90 días</u>	<u>1 - 30 días</u>
Máximo	0,17	0,14	0,36
Mínimo	(0,22)	(0,23)	0,08
Promedio	(0,02)	(0,02)	0,22
Límite Normativo	1,0	2,0	1,0

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Adicionalmente, las entidades normativas han introducido otras métricas que el Banco utiliza en su gestión, como son los ratios Razón de Cobertura de Liquidez (del inglés Liquidity Coverage Ratio o LCR) y Razón de Financiamiento Estable Neto (del inglés Net Stable Fund Ratio o NSFR), a través de los reportes C48 y C49, utilizando supuestos similares a los empleados por los lineamientos de Basilea III, a nivel internacional. Solo para el primero se ha establecido un calendario de implementación de límite y que durante el año 2021 fue con un nivel mínimo de 80%. La evolución de las métricas LCR y NSFR durante el año 2021 se muestran a continuación:

	LCR	NSFR
Máximo	2,46	1,13
Mínimo	1,78	1,07
Promedio	2,09	1,10
Límite Normativo	0,8 (*)	N/A

(*) Este es el mínimo valor vigente para el año 2021 y que se incrementa 0,1 en forma anual hasta llegar a 1,0 en el año 2023.

El perfil de vencimientos contractuales de los Pasivos Financieros de Banco de Chile y sus subsidiarias (base consolidada e incluyendo capitales e intereses a término), al cierre del año 2021 y 2020, es el siguiente:

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Pasivos al 31 de diciembre de 2021							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.542.740	—	—	—	—	—	18.542.740
Operaciones con liquidación en curso	460.490	—	—	—	—	—	460.490
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	88.433	—	52	—	—	—	88.485
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.103.640	1.774.627	240.912	66.492	1.619	—	9.187.290
Derivados con liquidación por entrega	434.113	469.349	2.603.467	1.645.489	968.078	1.761.581	7.882.077
Obligaciones con bancos	67.813	1.259.167	18.344	3.515.979	—	—	4.861.303
Otras obligaciones	273.394	50	183	183	—	—	273.810
Instrumentos de deuda emitidos en moneda extranjera distinta de USD	17.154	369.988	1.083.540	2.358.966	2.104.219	4.839.310	10.773.177
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	26.987.777	3.873.181	3.946.498	7.587.109	3.073.916	6.600.891	52.069.372
Derivados con liquidación por compensación	271.193	586.231	2.602.915	1.030.628	669.796	2.145.008	7.305.771
Pasivos al 31 de diciembre de 2020							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15.167.206	—	—	—	—	—	15.167.206
Operaciones con liquidación en curso	1.302.000	—	—	—	—	—	1.302.000
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	289.777	43	—	—	—	—	289.820
Depósitos y otras captaciones a plazo	6.243.204	1.964.350	648.974	59.038	1.222	156	8.916.944
Derivados con liquidación por entrega	396.599	364.793	1.305.210	1.088.925	549.777	934.097	4.639.401
Obligaciones con bancos	74.424	140.455	340.532	1.020.126	2.090.600	—	3.666.137
Otras obligaciones	189.003	80	334	386	37	—	189.840
Instrumentos de deuda emitidos en moneda extranjera distinta de USD	53.438	90.285	1.082.282	2.194.406	1.886.936	4.452.831	9.760.178
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	23.715.651	2.560.006	3.377.332	4.362.881	4.528.572	5.387.084	43.931.526
Derivados con liquidación por compensación	401.144	570.084	929.211	787.866	644.420	1.542.088	4.874.813

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio

Medición y Límites del Riesgo Precio

Los procesos de medición y gestión del Riesgo de Precio se realizan mediante el uso de varias métricas desarrolladas en forma interna por el Banco, 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). En forma suplementaria, el Banco reporta métricas a las entidades reguladoras de acuerdo a los modelos definidos por ellas.

El Banco ha establecido para el Libro de Negociación variados límites internos para las posiciones financieras, como son: límites internos de posiciones netas en tipo de cambio spot (delta FX); límites de sensibilidad de las posiciones de tasa de interés (DV01 o también llamados rho) y; límites de sensibilidad de volatilidad en opciones (vega). Los límites se establecen sobre una base agregada, pero también para plazos específicos de ajuste de tasas de interés. El uso de estos límites es monitoreado, controlado y reportado diariamente a la alta dirección del banco por funciones de control independientes del negocio. El marco de gobierno interno también establece que estos límites sean aprobados por el Directorio del Banco y revisados al menos anualmente.

El Banco mide y controla el riesgo para los portafolios del Libro de Negociación mediante la herramienta de Valor en Riesgo (Value-at-Risk o VaR). El modelo incluye el nivel de confianza del 99% y las tasas, los precios y los rendimientos observados en los últimos 12 meses.

Los valores relevantes del uso de VaR durante el año 2021 se ilustran en la siguiente tabla:

	Value-at-Risk 99% nivel de confianza a un día MM\$
Máximo	1.606
Mínimo	425
Promedio	971

Adicionalmente, el Banco realiza 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. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

El uso de EaR durante el año 2021 se muestra a continuación:

	12-meses Earnings-at-Risk 99% nivel de confianza 3 meses de período de cierre MM\$
Máximo	155.073
Mínimo	102.504
Promedio	119.551

La medición del riesgo normativo para el Libro de Negociación (reporte C41, reemplazado a partir de diciembre 2021 por el reporte de Activos Ponderados por Riesgo de Mercado o APRM) se produce utilizando los lineamientos provistos por el Banco Central de Chile (en adelante, indistintamente “BCCh”) y la CMF, los que son adoptados a partir de metodologías estandarizadas del BIS. Las metodologías referidas estiman la pérdida potencial en la que incurrirá el Banco considerando fluctuaciones estandarizadas del valor de factores de mercado tales como tasas de cambio, tasas de interés y volatilidades que pueden afectar adversamente el valor de las posiciones en divisas, exposiciones a tasas de interés y exposiciones de volatilidad, respectivamente. Los cambios en las tasas de interés son proporcionados por la entidad reguladora; además, se incluyen factores de correlación y de plazos muy conservadores para explicar los cambios en la curva de rendimientos no paralelos.

La medición del riesgo para el Libro de Banca, de acuerdo a lineamientos normativos, como resultado de las fluctuaciones de las tasas de interés se realiza mediante el uso de metodologías estandarizadas proporcionadas por las entidades reguladoras (BCCh y CMF). El informe incluye modelos para informar los descálces de tasas de interés y las fluctuaciones de tasas de interés adversas estandarizadas. Además de esto, la entidad reguladora ha solicitado a los bancos que establezcan límites internos, por separado para los balances de corto y largo plazo, para estas mediciones normativas.

Los resultados efectivamente realizados durante el mes para las actividades de negociación se controlan frente a niveles de pérdidas definidos y en caso que dichos niveles sean sobrepasados, la alta administración es notificada con el objeto de evaluar potenciales acciones correctivas.

Finalmente, la Política de Riesgo de Mercado de Banco de Chile requiere la realización de pruebas de tensión diaria para el Libro de Negociación y mensual para el Libro de Devengo, además se incluye la prueba de tensión del Portafolio DPV (Disponibles para la venta), la cual también se realiza diariamente. El resultado del proceso de prueba de estrés se supervisa respecto de niveles de activación correspondientes, debiendo notificarse a la administración superior para implementar acciones, de ser necesario, en el caso de que se sobrepasen dichos niveles. Adicionalmente, estas pruebas sobre los libros son parte fundamental en el establecimiento del marco de apetito por riesgo de precio del Banco.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

El siguiente cuadro muestra el flujo de caja del Libro de Banca (incluyendo capitales e intereses a término, salvo tasa variable), considerando las fechas de ajuste de tasa de interés, sobre base individual, al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Activos al 31 de diciembre de 2021							
Efectivo y depósitos en bancos	3.579.634	—	—	—	—	—	3.579.634
Operaciones con liquidación en curso	446.603	—	—	—	—	—	446.603
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos derivados de cobertura	64	2.163	69.192	500.218	198.926	1.669.980	2.440.543
Adeudado por Bancos	1.366.378	81.164	81.800	—	—	—	1.529.342
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.529.601	2.676.130	7.226.224	9.018.799	4.798.188	11.955.962	38.204.904
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	95.585	488.919	1.479.321	619.044	169.289	208.507	3.060.665
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	8.334	10.740	38.148	431.285	450.200	938.707
Total activos	8.017.865	3.256.710	8.867.277	10.176.209	5.597.688	14.284.649	50.200.398

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Activos al 31 de diciembre de 2020							
Efectivo y depósitos en bancos	2.496.891	—	—	—	—	—	2.496.891
Operaciones con liquidación en curso	515.500	—	—	—	—	—	515.500
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.007	—	—	—	—	—	10.007
Instrumentos derivados de cobertura	260	1.800	182.709	250.612	282.219	995.168	1.712.768
Adeudado por Bancos	2.743.250	71.543	125.574	—	—	—	2.940.367
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.180.598	2.339.929	6.504.393	8.134.601	4.437.666	10.877.247	35.474.434
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	94.086	145.272	456.613	185.995	31.465	145.987	1.059.418
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos	9.040.592	2.558.544	7.269.289	8.571.208	4.751.350	12.018.402	44.209.385

	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Pasivos al 31 de diciembre de 2021							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18.611.880	—	—	—	—	—	18.611.880
Operaciones con liquidación en curso	333.431	—	—	—	—	—	333.431
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	351	—	—	—	—	—	351
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.103.640	1.774.627	240.912	66.492	1.619	—	9.187.290
Instrumentos derivados de cobertura	538	979	62.220	407.960	167.805	1.401.836	2.041.338
Préstamos interbancarios	63.611	1.259.167	18.344	3.515.979	—	—	4.857.101
Instrumentos de deuda emitidos (*)	17.154	369.988	1.083.540	2.358.966	2.104.219	4.839.310	10.773.177
Otros pasivos	273.394	50	183	183	—	—	273.810
Total pasivos	26.403.999	3.404.811	1.405.199	6.349.580	2.273.643	6.241.146	46.078.378

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – 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\$
Pasivos al 31 de diciembre de 2020							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15.245.116	—	—	—	—	—	15.245.116
Operaciones con liquidación en curso	1.235.350	—	—	—	—	—	1.235.350
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	13.255	—	—	—	—	—	13.255
Depósitos y otras captaciones a plazo	6.243.204	1.964.350	648.974	59.038	1.222	156	8.916.944
Instrumentos derivados de cobertura	160	291	192.625	230.742	280.421	1.057.369	1.761.608
Préstamos interbancarios	72.935	140.455	340.532	1.020.126	2.090.600	—	3.664.648
Instrumentos de deuda emitidos (*)	53.438	90.285	1.082.282	2.194.406	1.886.936	4.452.831	9.760.178
Otros pasivos	189.003	80	334	386	37	—	189.840
Total pasivos	23.052.461	2.195.461	2.264.747	3.504.698	4.259.216	5.510.356	40.786.939

(*) Estos valores no coinciden con aquellos indicados en el cuadro de pasivos del análisis de liquidez, debido a la diferente presentación de las letras hipotecarias emitidas por el Banco en ambos reportes.

Análisis de Sensibilidad de Riesgos de Precio

El Banco utiliza ejercicios de tensión (“stress test”) como principal herramienta de análisis de sensibilidad para el Riesgo de Precio. El análisis se implementa para el Libro de Negociación y el Libro de Devengo en forma separada. El Banco ha adoptado esta herramienta al considerarla más útil que las evaluaciones de fluctuaciones en escenario normal, como son el VaR o el EaR, dado que:

- (i) Las crisis financieras muestran fluctuaciones materialmente superiores a aquellas utilizadas mediante VaR con 99% de confianza o EaR con 99% de confianza.
- (ii) Las crisis muestran, en adición a lo anterior, que las correlaciones entre estas fluctuaciones son materialmente diferentes a aquellas utilizadas en el cálculo de las métricas VaR, dado que justamente en el desarrollo de éstas, se observan desacoplamientos relevantes en la evolución de los valores de las variables de mercado respecto a los observados en condiciones normales.
- (iii) La liquidez de negociación disminuye dramáticamente durante las crisis y especialmente en los mercados emergentes. Por lo tanto, el VaR determinado al plazo de un día puede no ser representativo de una situación como la descrita dado que los períodos de cierre de las exposiciones pueden superar largamente un día hábil. Esto también puede ocurrir al calcular EaR, incluso al determinarlo considerando un período de cierre de tres meses.

Los impactos son determinados mediante simulaciones matemáticas de las fluctuaciones de los valores de los factores de mercado, y asimismo, estimando los cambios de valor contables y/o económicos de las posiciones financieras.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

Para cumplir con la NIIF 7.40, incluimos el siguiente ejercicio que ilustra una estimación del impacto de fluctuaciones extremas pero consideradas como factibles de tasas de interés, rendimientos de swaps, tasas de cambio y volatilidades cambiarias, que se utilizan para valorar las carteras de Negociación y Devengo. Dado que la cartera del Banco incluye posiciones denominadas en tasas de interés nominales y reales locales, estas fluctuaciones deben estar alineadas con estimaciones de cambios de inflación en Chile extremos pero realistas.

El ejercicio se implementa multiplicando las sensibilidades (griegas) por las variaciones potenciales en un horizonte de tiempo de dos semanas obtenidas como resultado de simulaciones matemáticas y utilizando la máxima volatilidad histórica, dentro de un periodo significativo de tiempo, en cada uno de los factores de mercado, para el Libro de Negociación, el caso del Portafolio DPV se utiliza un horizonte de 4 semanas; los impactos de las carteras de Devengo se calculan multiplicando los descalces acumulados por las fluctuaciones de las tasas de interés forward modeladas en un horizonte de tiempo de tres meses y utilizando la máxima volatilidad histórica de las variaciones de tasa de interés pero acotadas por las máximas fluctuaciones y/o niveles observados durante un periodo significativo de tiempo. Es relevante señalar que la metodología puede pasar por alto una parte de la convexidad de las tasas de interés, ya que no se captura adecuadamente cuando se modelan fluctuaciones de gran magnitud. En cualquier caso, dada la magnitud de los cambios, la metodología resulta ser lo suficientemente razonable para los propósitos y el alcance del análisis.

La siguiente tabla ilustra las fluctuaciones resultantes de los principales factores de mercado en el proceso de prueba de estrés máximo, o más adverso, para el Libro de Negociación.

Las direcciones o signos de estas fluctuaciones son las que corresponden a las que generan el impacto más adverso a nivel agregado.

Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo
Libro de Negociación

	CLP Derivados (pb)	CLP Bonos (pb)	CLF Derivados (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore Libor Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	(28)	110	18	147	(8)	1
Mayor a 1 año	(12)	81	61	149	(16)	8

bps = puntos base

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

El peor impacto en el libro de Negociación del Banco al 31 de diciembre de 2021, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

	Ejercicio Stress Máximo Libro de Negociación (MM\$)	
Tasas de Interés CLP		(2.365)
Derivados	(432)	
Instrumentos de Deuda	(1.933)	
Tasa de Interés CLF		(11.313)
Derivados	118	
Instrumentos de Deuda	(11.431)	
Tasas de interés US\$ offshore		(64)
Spread tasas de interés US\$ doméstica/offshore		(48)
		(389)
Total Tasa de Interés		(14.179)
Total Tipo de Cambio y Opciones FX		137
Total		(14.042)

El escenario modelado generaría pérdidas en el Libro de Negociación por aproximadamente \$14.042 millones. En cualquier caso, dichas fluctuaciones no resultarían en pérdidas materiales en comparación al Capital Básico (Tier-1) o a la estimación de pérdidas y ganancias para los próximos 12 meses.

El impacto en el Libro de Devengo al 31 de diciembre de 2021, el cual no significa necesariamente una pérdida (ganancia) neta pero si un menor (mayor) ingreso neto de la generación de fondos (resultando en la generación de tasa de interés neta) para los siguientes 12 meses, se ilustra a continuación:

Ejercicio Stress Máximo en 12-Meses Ingresos Libro de Devengo (MM\$)	
Impacto por Shock Tasa de Interés Base	(391.392)
Impacto por Shock en Spreads	(16.255)
Mayor / (Menor) Ingresos Netos	(407.647)

Por otro lado, el impacto en el Portafolio DPV, cuyas variaciones de valor se reflejan en cuentas patrimoniales, se resume en las siguientes tablas. Primero se ilustran las fluctuaciones de los principales factores de mercado, resultantes en el proceso de prueba de estrés máximo, o más adverso, para este portafolio.

Las direcciones o signos de estas variaciones son las que corresponden a las que generan el impacto más adverso a nivel agregado.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo Portafolio DPV

	CLP Bonos (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore Libor Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	306	306	(15)	(22)
Mayor a 1 año	278	309	(6)	2

pb: puntos base

El peor impacto en el Portafolio DPV del Banco al 31 de diciembre de 2021, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo Portafolio DPV (MM\$)

Instrumentos de Deuda CLP	(77.209)
Instrumentos de Deuda CLF	(84.858)
Tasas de interés US\$ offshore	—
Spread tasas de interés US\$ doméstica/offshore+basis	—
Spread Bancario	(405)
Spread Corporativo	220
Total	(162.252)

El escenario modelado para el Portafolio DPV, generaría impactos potenciales en cuentas patrimoniales por aproximadamente \$162.252 millones.

El principal impacto negativo en el Libro de Negociación ocurriría como resultado de un alza en las tasas de interés locales, en especial las tasas de Instrumentos de deuda, escenario que se repite en el caso del Portafolio DVP. Por su parte, los menores ingresos potenciales en los próximos 12 meses en el Libro de Devengo se producirían en un escenario de caída brusca de la inflación. En cualquier caso, los impactos serían menores a las utilidades anuales presupuestadas del Banco.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(4) Requerimientos y Gestión de Capital

Los objetivos principales del Banco en materia de gestión de capital son asegurar la suficiencia y la calidad de su capital, a nivel consolidado, sobre la base de la gestión de los riesgos que enfrenta en su operación, estableciendo niveles de capital suficientes, a través de la definición de un objetivo interno, que sustente tanto la estrategia de negocios como escenarios de tensión en el corto y mediano plazos, asegurando de esta forma el cumplimiento de los requerimientos normativos, una sólida clasificación crediticia y adecuadas holguras de capital. Durante el año 2021, 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 y límites de suficiencia de capital, los cuales son monitoreados por las estructuras de gobierno que el Banco ha establecido para estos efectos, dentro de las cuales se encuentra el Comité de Gestión de Capital. Durante el año 2021, no se activó ninguna de las alertas internas definidas por el Banco como parte del Marco de Apetito al Riesgo de Capital.

El Banco administra el capital en función de sus objetivos estratégicos, su perfil de riesgos y su capacidad generadora de flujos, así como el contexto económico y de negocios en que lleva a cabo su operación. Como consecuencia, el Banco puede modificar el monto de pago de dividendos a sus accionistas o emitir instrumentos de capital básico, capital adicional nivel 1 o capital nivel 2. La suficiencia del capital del Banco es monitoreada empleando, entre otras medidas, los índices y reglas establecidas por la CMF, así como las alertas y límites internos que el comité de gestión de capital y directorio han definido para tales efectos.

Requerimientos de Capital

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el patrimonio efectivo de un banco no podrá ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo (APR), netos de provisiones exigidas. Adicionalmente, establece que el Capital Básico no podrá ser inferior al 4,5% de sus APR ni al 3% de sus activos totales. En cuanto al capital de Nivel 1, correspondiente a la suma del Capital Básico, los bonos sin plazo de vencimiento y las acciones preferentes, se establece que no podrá ser inferior al 6% de sus APR, netos de provisiones exigidas. Asimismo, las entidades bancarias deberán cumplir, conforme lo establezca la normativa vigente o los reguladores, con colchones de capital, tales como: el colchón de conservación, el colchón de importancia sistémica, el colchón contra cíclico y/o cargos de capital por pilar 2.

Adopción de estándar Basilea III

En el año 2019, la CMF inició el proceso normativo para la implementación de los estándares de Basilea III en Chile, de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 21.130 que Moderniza la Legislación Bancaria. Durante los años 2020 y 2021, la CMF promulgó las distintas normativas para la adecuación del estándar Basilea III para la banca local, los cuales son aplicables a contar del 1 de diciembre de 2021. La normativa comprende las metodologías estándar para determinar, entre otros, los activos ponderados por riesgo de crédito, operacional y de mercado, capital regulatorio, índice de apalancamiento y bancos de importancia sistémica. Adicionalmente, la normativa describe requisitos y condiciones aplicables a: (i) la postulación de modelos internos para el cómputo de ciertos activos ponderados por riesgo, (ii) la emisión de instrumentos híbridos de capital, (iii) requisitos sobre divulgación de información al mercado (Pilar 3), (iv) los principios para la determinación de colchones de capital (contra cíclico y conservación), (v) requerimientos adicionales a los que podrían estar afectados los bancos definidos como de importancia sistémica y (vi) los criterios para determinar requerimientos patrimoniales adicionales para bancos con deficiencias identificadas en el proceso de supervisión (Pilar 2), entre otros.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(4) Requerimientos y Administración de Capital (continuación)

Los estándares de solvencia bancarios de Basilea III antes mencionados, consideran una serie de disposiciones transitorias. Estas medidas incluyen: i) la adopción gradual del colchón de conservación y requerimientos para bancos sistémicos, ii) la aplicación gradual de los ajustes al capital regulatorio, iii) la sustitución temporal de capital adicional de nivel 1 (AT1) por instrumentos de capital nivel 2, esto es, bonos subordinados y provisiones adicionales y iv) gradualidad para continuar reconociendo como patrimonio efectivo bonos subordinados emitidos por subsidiarias bancarias.

A continuación, se presentan indicadores e índices aplicables a contar del 1 de diciembre de 2021:

N° Ítem	Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III Descripción del ítem	Consolidado global Dic-2021 MM\$	Consolidado local Dic-2021 MM\$
1	Activos totales según el estado de situación financiera	51.702.439	51.702.439
2	Inversión en subsidiarias que no se consolidan	-	-
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	61.953	61.953
4	Equivalentes de crédito derivados	1.782.784	1.782.784
4.1	Contratos de derivados financieros	2.983.298	2.983.298
5	Créditos contingentes	2.612.170	2.612.170
6	Activos que se generan por la intermediación de instrumentos financieros	-	-
7	= (1-2-3+4-4.1+5-6) Activo total para fines regulatorios	53.052.142	53.052.142
8.a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	28.280.644	28.280.644
8.b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	-	-
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	1.342.767	1.342.767
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	2.956.592	2.956.592
11.a	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)	32.580.003	32.580.003
11.b	= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APR)	32.580.003	32.580.003
12	Patrimonio de los propietarios	4.223.013	4.223.013
13	Interés no controlador	1	1
14	Goodwill	-	-
15	Exceso de inversiones minoritarias	-	-
16	= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)	4.223.014	4.223.014
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	-	-
18	= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)	4.223.014	4.223.014
19	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	325.800	325.800
20	Bonos subordinados imputados como capital adicional nivel 1 (AT1)	-	-
21	Acciones preferentes imputadas al capital adicional nivel 1 (AT1)	-	-
22	Bonos sin plazo fijo de vencimiento imputados al capital adicional nivel 1 (AT1)	-	-
23	Descuentos aplicados al AT1	-	-
24	= (19+20+21+22-23) Capital adicional nivel 1 (AT1)	325.800	325.800
25	= (18+24) Capital nivel 1	4.548.814	4.548.814
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	214.452	214.452
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	871.079	871.079
28	= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)	1.085.531	1.085.531
29	Descuentos aplicados al T2	-	-
30	= (28-29) Capital nivel 2 (T2)	1.085.531	1.085.531
31	= (25+30) Patrimonio efectivo	5.634.345	5.634.345
32	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación	0	0
33	Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón contra cíclico	0	0
34	Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de sistémicos	0	0
35	Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	0	0

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

(4) Requerimientos y Administración de Capital (continuación)

Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III	Consolidado global	Consolidado local
	Dic-2021	Dic-2021
	%	%
Indicador de apalancamiento (I18/ I7)	7,96%	7,96%
Indicador de capital ordinario nivel 1 (I18 / I11.b)	12,96%	12,96%
Indicador de capital nivel 1 (I25 / I11.b)	13,96%	13,96%
Indicador de adecuación de capital (I31/ I11.b)	17,29%	17,29%
Calificación de solvencia	A	A
Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia		
Provisiones adicionales imputadas en el capital nivel 2 (T2) con relación a los APRC	0,76%	0,76%
Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) con relación al capital ordinario nivel 1(CET1)	20,63%	20,63%
Capital adicional nivel 1 (AT1) con relación al capital ordinario nivel 1	7,71%	7,71%
Provisiones voluntarias (adicionales) y bonos subordinados que son imputados al capital adicional nivel 1 (AT1) con relación a los APR	1,00%	1,00%

A continuación, para efectos comparativos se presentan los montos y ratios determinados utilizando las disposiciones vigentes hasta el 30 de noviembre de 2021:

	31 de diciembre de	
	2021 (*)	2020
	MM\$	MM\$
Capital básico	4.223.013	3.726.267
Patrimonio efectivo	5.522.703	4.878.500
Total activos consolidados	55.261.371	48.754.455
Total activos consolidados ponderados por riesgo de crédito	34.288.733	30.566.571

	Razón	
	31 de diciembre de	
	2021 (*)	2020
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,64	7,64
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	16,11	15,96

(*) Información para efectos comparativos en base a disposiciones contenidas en Capítulo 12-1 de la RAN.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.39 - Hechos Posteriores

Con fecha 27 de enero de 2022, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 17 de marzo de 2022 con el objeto de proponer, entre otras materias, las que se indican a continuación:

1. La siguiente distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021:
 - i. Deducir y retener de la utilidad del ejercicio, un monto equivalente a la corrección del valor del capital pagado y reservas de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumidor ocurrida entre noviembre de 2020 y noviembre de 2021, ascendente a la suma de \$253.093.655.744, que se agregará a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.
 - ii. Distribuir en forma de dividendo el saldo de la utilidad restante, correspondiendo un dividendo de \$5,34393608948 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco.

En consecuencia, se propondrá la distribución como dividendo, del 68,1% de las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021.

2. Que los accionistas que lo estimen del caso, manifiesten su opción de acoger todo o parte de su dividendo al régimen de tributación opcional y transitorio que contempla el pago de un impuesto sustitutivo de los impuestos finales, denominado ISFUT, conforme a lo previsto en el artículo 25 transitorio de la Ley N° 21.210. Oportunamente se informará la forma y período en que se podrá ejercer esta opción.
3. El dividendo, de ser aprobado por la Junta, se pagará el día 31 de marzo de 2022

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Consolidados del Banco de Chile y sus subsidiarias entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados.

Nota 23 - Hechos Relevantes

La Administración estima que, a la fecha de los presentes estados financieros consolidados, no existen otros hechos relevantes que revelar.